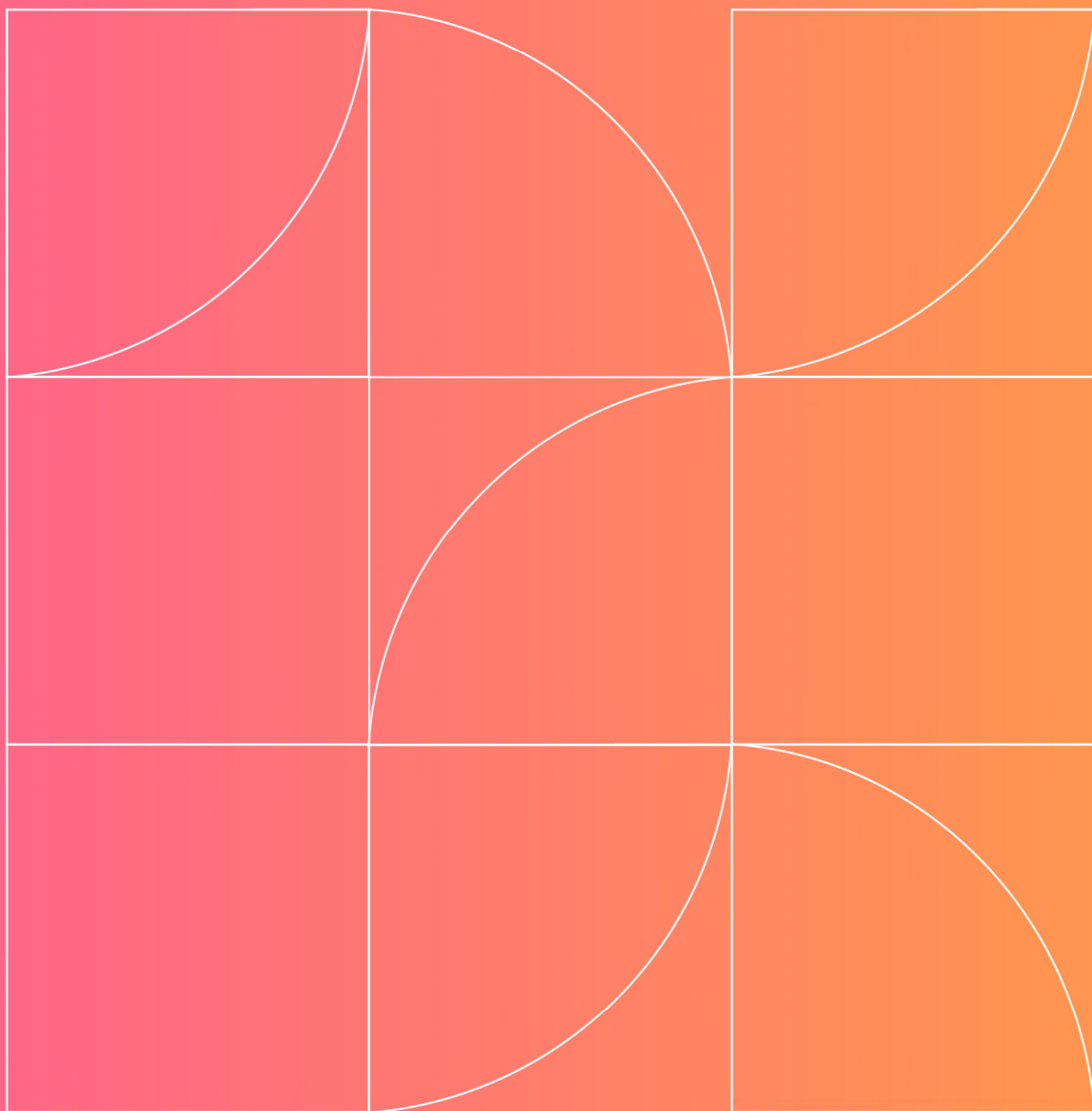


# Bilanci 2025



# Indice

## **Relazione e Bilancio Consolidato del Gruppo illimity**

|                                                                                             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Relazione sulla Gestione Consolidata al 31 dicembre 2025                                    | 6   |
| Schemi del Bilancio Consolidato                                                             | 220 |
| Nota integrativa                                                                            | 229 |
| Attestazione del Bilancio Consolidato ai sensi dell'art 154 bis del D.lgs 58/1998           | 456 |
| Attestazione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ai sensi del D.lgs 125/2024 | 457 |
| Relazione della Società di Revisione                                                        | 458 |
| Allegati                                                                                    | 477 |

## **Relazione e Bilancio d'esercizio di illimity Bank**

|                                                                                   |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Relazione sulla Gestione Individuale al 31 dicembre 2025                          | 483 |
| Schemi di bilancio                                                                | 499 |
| Nota integrativa                                                                  | 508 |
| Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art 154 bis del D.lgs 58/1998 | 674 |
| Relazione del Collegio sindacale                                                  | 675 |
| Relazione della Società di Revisione                                              | 681 |
| Allegati                                                                          | 691 |

## La composizione degli Organi Sociali

illimity Bank S.p.A., controllata al 100% da Banca Ifis S.p.A., appartiene al Gruppo Banca Ifis ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Ifis S.p.A. a decorrere dal 4 luglio 2025.

L'Assemblea degli Azionisti del 25 settembre 2025 ha deliberato di adottare il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, già adottato in Banca Ifis S.p.A. e nel Gruppo Ifis, idoneo ad assicurare efficienza della gestione ed efficacia dei controlli, e per fornire buoni risultati in termini di creazione di valore per gli Azionisti, rafforzamento patrimoniale ed equilibrio finanziario.

Il nostro costante obiettivo è di garantire l'adeguata ripartizione di responsabilità e poteri, attraverso un corretto equilibrio tra funzioni di gestione e di controllo.

Il sistema di amministrazione e controllo è "tradizionale" e attribuisce la gestione strategica al Consiglio di Amministrazione e le funzioni di vigilanza e controllo al Collegio Sindacale, entrambi nominati dall'Assemblea. L'attività di revisione legale dei conti risulta affidata a una società di revisione iscritta nell'apposito registro, nominata dall'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata dell'organo di controllo.

illimity è inoltre soggetta alle previsioni contenute nelle Disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia e, in particolare, a quelle in materia di governo societario per le banche, alle politiche di remunerazione e al sistema di controlli interni (Circolare n. 285/2013).

Il sistema di governance è stato implementato anche con l'adozione di normativa interna fortemente integrata (Regolamenti, Policy e Procedure), anche con quella della Capogruppo Banca Ifis S.p.A., che caratterizzano l'attività di tutte le componenti organizzative della Banca e che sono costantemente oggetto di verifica e di aggiornamento per rispondere in maniera efficace all'evoluzione del contesto normativo ed alla realtà della Società e del Gruppo di appartenenza.

### Consiglio di Amministrazione

|                                   |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|
| <b>Ernesto Fürstenberg Fassio</b> | Presidente                 |
| <b>Rosalba Benedetto</b>          | Vice Presidente            |
| <b>Luca Lo Giudice</b>            | Vice Presidente            |
| <b>Raffaele Zingone</b>           | Amministratore Delegato    |
| <b>Frederik Geertman</b>          | Consigliere                |
| <b>Clelia Leonello</b>            | Consigliere indipendente   |
| <b>Simona Heidempergher</b>       | Consigliere indipendente*  |
| <b>Cesare Stefano Ranieri</b>     | Consigliere indipendente** |
| <b>Monica Regazzi</b>             | Consigliere indipendente   |
| <b>Francesca Di Dedda</b>         | Consigliere                |
| <b>Giulia Ghione</b>              | Consigliere                |
| <b>Giovanni Meruzzi</b>           | Consigliere indipendente   |
| <b>Raffaele Fiorella</b>          | Consigliere indipendente   |

\* dimissionaria a far data dal 4 marzo 2026

\*\* dimissionario a far data dal 5 marzo 2026

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale e ad esso fanno capo le funzioni e la responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi, nonché la verifica dell'esistenza dei controlli necessari per monitorare l'andamento della Società. Il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione, ad eccezione di quanto riservato per norme inderogabili dalla legge e dallo Statuto all'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione deve essere composto da un numero di componenti compreso tra 5 e 15.

Gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 25 settembre 2025 per gli esercizi 2025, 2026 e 2027 e scadrà con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2027. Si segnala poi che Il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank, riunitosi a Milano lunedì 9 febbraio 2026, ha approvato la nomina di Raffaele Zingone come nuovo Amministratore Delegato della società (carica precedentemente coperta dall'ing. Frederik Geertman).

Tale Consiglio prevede un'ampia rappresentanza di profili di elevato standing con competenze ed esperienze significative e complementari.

### Collegio Sindacale

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Andrea Balelli</b>        | Presidente        |
| <b>Annunziata Melaccio</b>   | Sindaco effettivo |
| <b>Franco Olivetti</b>       | Sindaco effettivo |
| <b>Marinella Monterumisi</b> | Sindaco supplente |
| <b>Ferruccio di Lenardo</b>  | Sindaco supplente |

Il Collegio Sindacale svolge i compiti ed esercita le funzioni di controllo previste dalla disciplina normativa, di vigilanza e regolamentare, pro tempore vigente e riferisce alle Autorità di Vigilanza ai sensi della normativa pro tempore vigente.

Al Collegio Sindacale è quindi attribuita la funzione di controllo e accerta l'adeguato coordinamento di tutte le funzioni e strutture coinvolte nel sistema dei controlli interni, promuovendo, se del caso, gli opportuni interventi correttivi.

Il Collegio Sindacale è composto da 3 componenti effettivi e 2 supplenti. I membri del Collegio durano in carica per 3 esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 25 settembre 2025 per gli esercizi 2025, 2026 e 2027 e scadrà con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2027.

### Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

**Massimo Luigi Zanaboni**

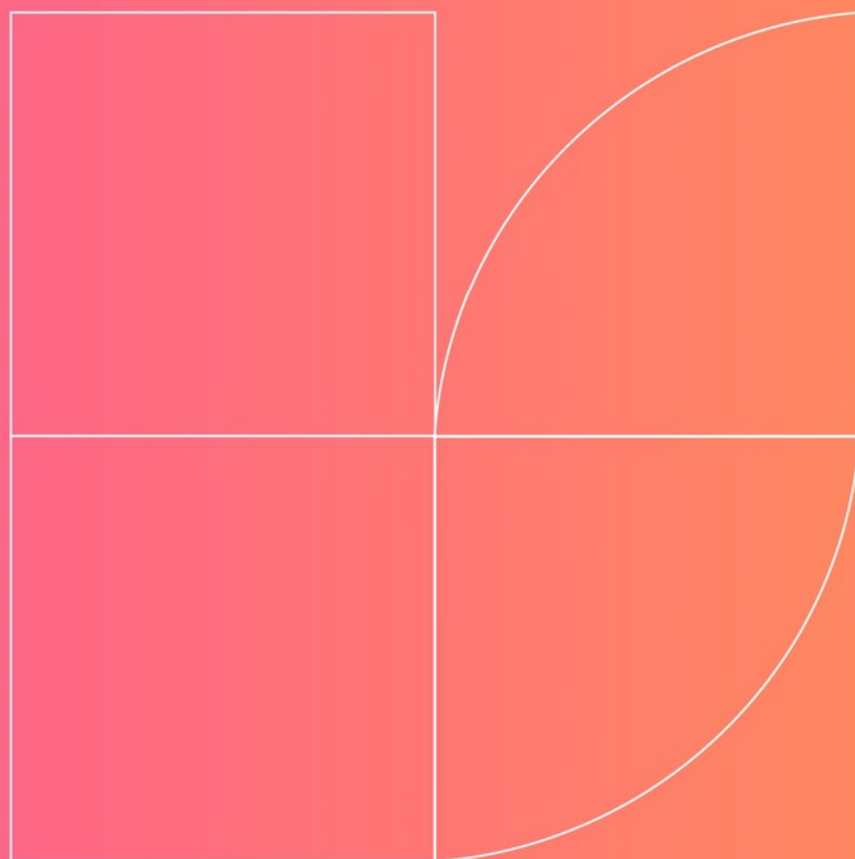
### Società di Revisione

**PricewaterhouseCoopers S.p.A.**



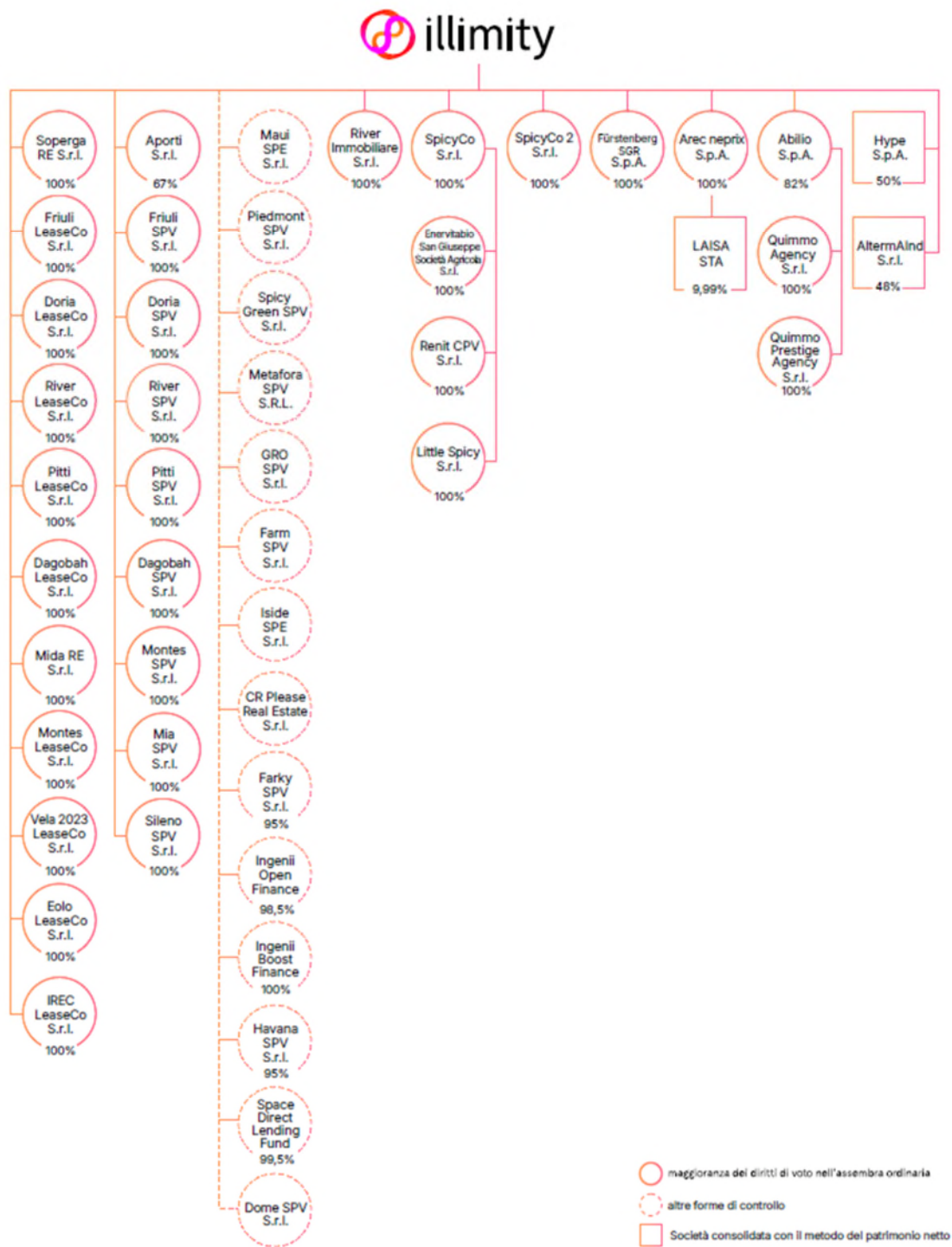
# Relazione sulla Gestione Consolidata

al 31 dicembre 2025



Il Gruppo illimity

La presente Relazione sulla Gestione Consolidata illustra l'andamento della gestione ed i relativi dati e risultati dell'esercizio 2025 di illimity Bank S.p.A. ("illimity" o la "Banca"), con sede legale a Milano in via Soperga 9 , e delle entità incluse nel perimetro di consolidamento (insieme alla Banca, il "Gruppo illimity" o il "Gruppo"). A far data dal 4 luglio 2025, data di regolamento dell'offerta pubblica di acquisto e scambio avente ad oggetto le azioni di illimity, la Banca e le entità del Gruppo ad essa riferito sono soggette ad attività di direzione e coordinamento da parte di Banca IFIS S.p.A..



Il Gruppo illimity è attivo nell'erogazione e nella gestione del credito tramite le proprie funzioni di business, e nello specifico grazie all'operatività in Corporate Banking, Turnaround, Investment Banking e Asset Based Financing. In particolare, illimity fornisce credito a PMI ad alto potenziale, acquista crediti e li gestisce attraverso la propria piattaforma – Arecneprix S.p.A. – e offre servizi di banca diretta digitale attraverso [illimitybank.com](https://illimitybank.com). Inoltre, fa parte del Gruppo Fürstenberg SGR, che istituisce e gestisce Fondi di Investimento Alternativi.

L'attività di illimity Bank si avvale anche dell'operatività delle altre società del Gruppo. In particolare, il perimetro del Gruppo include le LeaseCo, che supportano la banca nella gestione delle operazioni di leasing, le ReoCo, attive nella gestione degli immobili collegati ai portafogli acquisiti, e gli Special Purpose Vehicles ("SPV"), costituiti per porre in essere operazioni di cartolarizzazione.

## Indicatori alternativi di performance al 31 dicembre 2025

Di seguito si presentano i principali indicatori consolidati di Gruppo.

Le grandezze presentate, ancorché non previste dagli IAS/IFRS, sono fornite in conformità con le indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 e nella Raccomandazione dell'ESMA sugli indicatori alternativi di performance (Orientamenti ESMA/2015/1415).

(importi in migliaia di Euro)

| INDICATORI ECONOMICI                                          | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Var.      | Var % |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-------|
| Margine di intermediazione gestionale                         | 201.522    | 335.068    | (133.546) | (40%) |
| Oneri operativi                                               | (197.720)  | (199.729)  | 2.009     | (1%)  |
| Risultato di Gestione                                         | 3.802      | 135.339    | (131.537) | (97%) |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive                | (210.636)  | (134.281)  | (76.355)  | 57%   |
| Utile (perdita) dell'operatività al lordo delle imposte       | (296.599)  | (64.952)   | (231.647) | >100% |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo | (305.053)  | (38.400)   | (266.653) | >100% |

(importi in migliaia di Euro)

| INDICATORI PATRIMONIALI                                                          | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var.               | Var %           |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Crediti ed investimenti deteriorati netti – organici<sup>1</sup></b>          | <b>871.175</b>   | <b>256.313</b>   | <b>614.862</b>     | <b>&gt;100%</b> |
| di cui: Sofferenze                                                               | 92.060           | 35.445           | 56.615             | >100%           |
| di cui: Inadempienze probabili                                                   | 709.453          | 196.563          | 512.890            | >100%           |
| di cui: Scaduti                                                                  | 69.662           | 24.305           | 45.357             | >100%           |
| <b>Crediti ed investimenti deteriorati netti – inorganici (POCI)<sup>2</sup></b> | <b>330.202</b>   | <b>605.811</b>   | <b>(275.609)</b>   | <b>(45%)</b>    |
| di cui: Sofferenze                                                               | 93.372           | 129.159          | (35.787)           | (28%)           |
| di cui: Inadempienze probabili                                                   | 230.362          | 468.593          | (238.231)          | (51%)           |
| di cui: Scaduti                                                                  | 6.468            | 8.059            | (1.591)            | (20%)           |
| <b>Crediti bonis – inorganici (Public Procurement Claims)</b>                    | <b>520</b>       | <b>324</b>       | <b>196</b>         | <b>60%</b>      |
| <b>Titoli HTC in bonis netti - Titoli di Stato</b>                               | <b>989.398</b>   | <b>942.250</b>   | <b>47.148</b>      | <b>5%</b>       |
| <b>Titoli e finanziamenti verso clientela in bonis netti</b>                     | <b>2.810.190</b> | <b>3.864.291</b> | <b>(1.054.101)</b> | <b>(27%)</b>    |
| <b>Strumenti Finanziari (HTCS + FV)</b>                                          | <b>1.058.051</b> | <b>1.311.249</b> | <b>(253.198)</b>   | <b>(19%)</b>    |
| <b>Raccolta diretta clientela</b>                                                | <b>5.510.445</b> | <b>6.359.287</b> | <b>(848.842)</b>   | <b>(13%)</b>    |
| <b>Totale Attivo</b>                                                             | <b>7.056.197</b> | <b>8.402.526</b> | <b>(1.346.329)</b> | <b>(16%)</b>    |
| <b>Patrimonio Netto Consolidato</b>                                              | <b>590.457</b>   | <b>899.490</b>   | <b>(309.033)</b>   | <b>(34%)</b>    |

<sup>1</sup> La definizione di crediti e titoli organici (Bonis e deteriorati) include i crediti verso clientela organici sui segmenti Factoring, Structured Finance e Turnaround e crediti acquistati nell'ambito di investimenti in portafogli di crediti distressed che hanno subito un passaggio di status contabile successivo al momento dell'acquisto o erogazione (esclusi i crediti acquistati come sofferenza), portafoglio crediti della ex Banca Interprovinciale e Senior Financing verso investitori non finanziari di crediti distressed e i crediti derivanti dall'operatività di b-ilty.

<sup>2</sup> POCI = Purchased or Originated Credit Impaired – Crediti e titoli deteriorati acquistati o originati.

| INDICATORI DI RISCHIOSITÀ                                                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| NPE Ratio Organico Lordo <sup>3</sup>                                            | 29,2%      | 7,1%       |
| NPE Ratio Organico Netto <sup>4</sup>                                            | 23,7%      | 6,2%       |
| Grado di copertura sui crediti ed investimenti deteriorati organici <sup>5</sup> | 25,9%      | 15,6%      |
| Grado di copertura - finanziamenti in bonis <sup>6</sup>                         | 1,56%      | 0,77%      |
| Costo del rischio crediti organici (bps) <sup>7</sup>                            | 511        | 325        |

| INDICATORI DI STRUTTURA                               | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Patrimonio Netto/Totale Passivo                       | 8,4%       | 10,7%      |
| Raccolta Interbancaria/Totale raccolta                | 11,6%      | 12,0%      |
| Liquidity Coverage Ratio                              | ~285%      | ~252%      |
| Net Stable Funding Ratio                              | >100%      | >100%      |
| Crediti netti vs Clientela/Totale Attivo <sup>8</sup> | 70,9%      | 67,5%      |
| Raccolta diretta clientela/Totale Passivo             | 78,1%      | 75,7%      |

| INDICATORI DI REDDITIVITÀ                                                 | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Cost/Income ratio (Oneri operativi/Margine di intermediazione gestionale) | 98,1%      | 59,6%      |
| ROAE <sup>9</sup> [Utile (Perdita) del periodo/Patrimonio netto medio]    | (41,23%)   | (4,16%)    |

<sup>3</sup> Rapporto tra valore lordo delle esposizioni organiche non performing e valore dei crediti lordi verso la clientela organici sui segmenti Factoring, Structured Finance, Turnaround e crediti acquistati nell'ambito di investimenti in portafogli di crediti distressed che hanno subito un passaggio di status contabile successivo al momento dell'acquisto o erogazione (esclusi i crediti acquistati come sofferenza), portafoglio crediti della ex Banca Interprovinciale e Senior Financing verso investitori non finanziari di crediti distressed, asset-based financing della divisione SC e i crediti derivanti dall'operatività di b-ilty.

<sup>4</sup> Rapporto tra valore netto delle esposizioni organiche non performing e valore di crediti netti verso la clientela organici sui segmenti Factoring Structured Finance, Turnaround e crediti acquistati nell'ambito di investimenti in portafogli di crediti distressed che hanno subito un passaggio di status contabile successivo al momento dell'acquisto o erogazione (esclusi i crediti acquistati come sofferenza), portafoglio crediti della ex Banca Interprovinciale e Senior Financing verso investitori non finanziari di crediti distressed, asset-based financing della divisione SC e i crediti derivanti dall'operatività di b-ilty.

<sup>5</sup> Rapporto tra le rettifiche di valore su crediti e titoli deteriorati organici e l'esposizione lorda dei crediti e dei titoli deteriorati organici.

<sup>6</sup> Rapporto tra le rettifiche di valore sui finanziamenti clientela in bonis e l'esposizione lorda dei finanziamenti verso clientela in bonis.

<sup>7</sup> Rapporto tra la sommatoria delle rettifiche valore annualizzate sui finanziamenti verso clientela in bonis (al netto della componente relativa ad investimenti con enti finanziari e titoli di Stato), sui crediti deteriorati organici e sui titoli HTC e le esposizioni nette degli stessi a fine periodo.

<sup>8</sup> Rapporto tra la somma dei finanziamenti verso clientela, titoli di stato, titoli al costo ammortizzato Specialised Credit, Corporate Banking, Investment Banking e b-ilty ed il totale attivo.

<sup>9</sup> Il patrimonio netto medio è calcolato come media aritmetica tra saldo iniziale e saldo finale del patrimonio netto di pertinenza della capogruppo.

## Composizione e struttura organizzativa

illimity Bank è attiva nel settore bancario ed è autorizzata allo svolgimento dell'attività bancaria, all'offerta dei servizi di investimento e allo svolgimento di attività di negoziazione. Nel terzo trimestre 2025, il Consiglio di Amministrazione di illimity, ha approvato un aggiornamento della Struttura Organizzativa finalizzato all'allineamento, ove possibile, al modello organizzativo della Capogruppo Banca Ifis. Questa evoluzione rappresenta un passo importante per favorire la massima sinergia tra le due realtà e garantire un percorso di integrazione efficace e coerente con le strategie condivise.

illimity ha inserito, quindi, a presidio del *business*, un Chief Commercial Officer (CCO), al quale riportano le strutture che si occupano dell'*origination*:

- Corporate Banking, nelle sue due strutture Structured Finance e Factoring;
- Turnaround & Credit Opportunities;
- Investment Banking;
- ABF (Asset Based Finance) - Investments;
- Direzione Portfolio & Business Transformation.

Riportano altresì al CCO le strutture Digital Banking, deputata alla gestione della Banca Diretta, e Strategy, Projects & Business Monitoring, deputata al coordinamento e, in generale, al supporto delle attività di business, nonché l'area M&A Advisory & Syndication.

Infine, il CCO presidia anche la Competence Line Lending, con responsabilità sulle attività di analisi e delibera del credito, a supporto del *business*.

Il *business* di illimity Bank è, inoltre, supportato da alcune società Controllate, quali:

- Fürstenberg SGR (già illimity SGR), Società di Gestione del Risparmio, che ha come oggetto la gestione del patrimonio di organismi di investimento collettivi alternativi ("FIA") riservati, di tipo chiuso, costituiti con fondi propri e di investitori istituzionali terzi. illimity SGR, da dicembre ridenominata in Fürstenberg SGR, nasce con l'obiettivo di operare e svilupparsi negli ambiti strategici di elezione della propria controllante illimity Bank S.p.A. e rappresentare un operatore professionale per l'istituzione, amministrazione, gestione, organizzazione, promozione e commercializzazione di FIA;
- AREC neprix S.p.A., nata dalla fusione per incorporazione di Arec S.p.A. (acquisita in data 30 giugno 2022) da parte di neprix S.r.l. con efficacia giuridica 1° gennaio 2023, per la gestione diretta dei crediti distressed o indiretta mediante accordi commerciali con servicer di volta in volta selezionati sulla base delle specificità degli asset acquisiti. Nello specifico, AREC neprix è un Asset Manager e Special Servicer che opera nel settore del real estate, dei crediti deteriorati sia UTP che NPL, nell'advisory ed in tutte le attività connesse, attraverso attività che coprono l'intera catena del valore, dall'*origination* al supporto agli investitori nelle fasi di underwriting e structuring delle operazioni, alla gestione dei crediti e degli asset immobiliari;
- Abilio S.p.A., costituita da un'operazione di scissione parziale proporzionale di neprix S.r.l., operativa dal 1° aprile 2022. La società gestisce e commercializza i beni immobili e strumentali provenienti da procedure concorsuali ed esecuzioni immobiliari attraverso il proprio network di piattaforme/aste online e una rete di professionisti dislocati su tutto il territorio italiano.

La struttura organizzativa della Banca è altresì composta dalle Funzioni Centrali ("HQ Functions") ovvero strutture trasversali a supporto del business e a presidio dei rischi. In particolare, si specifica che il Chief Operating Officer (COO) presidia anche la Direzione Portfolio & Business Transformation, deputata alla gestione di specifici attivi considerati "no core" e per i quali non è prevista *origination*.

### Divisione Corporate Banking

La Divisione Corporate Banking è costituita da due unità organizzative:

- Structured Finance, che si occupa degli impieghi alle imprese ad alto potenziale con una struttura finanziaria non ottimale o con rating basso o senza rating; fanno capo al segmento crossover anche soluzioni di finanziamento dedicate ad attività di acquisizione (c.d. acquisition finance);
- Factoring, che si occupa del finanziamento della supply chain degli operatori di filiere e distretti industriali italiani attraverso l'attività di acquisto pro soluto e pro solvendo dei crediti commerciali della clientela, mediante canale digitale dedicato.

Ogni unità ha la responsabilità di analizzare il cliente e il settore di riferimento per disegnare la migliore soluzione di finanziamento, valutare la rischiosità di ciascuna posizione, definire il pricing di prodotto o delle specifiche operazioni, interagire con i clienti per un presidio dei profili di rischio delle controparti affidate per un eventuale intervento tempestivo in caso di problematiche, in coordinamento con la struttura della Banca preposta al monitoraggio del credito.

La Divisione Corporate Banking, a riporto del CCO, ha l'obiettivo di servire imprese, generalmente di medie dimensioni, caratterizzate da uno standing creditizio anche non necessariamente elevato, ma connotate da un buon potenziale industriale, che, a causa della complessità delle operazioni da finanziare o delle difficoltà finanziarie in essere, richiedono un approccio specialistico per sostenere i programmi di sviluppo aziendali o i piani di riequilibrio e rilancio dell'attività industriale.

Gli interventi della Divisione, quindi, consistono principalmente nello strutturare operazioni di finanziamento articolate a fronte di esigenze complesse della controparte, sostenendo direttamente le aziende clienti.

### Divisione Turnaround & Credit Opportunities

La Divisione Turnaround & Credit Opportunities, a riporto del CCO, identifica le opportunità di business per aziende in difficoltà finanziaria o che affrontano situazioni di discontinuità, valutando il merito creditizio e definendo strategie di ristrutturazione, rilancio o crescita.

In particolare, la Divisione effettua operazioni, attraverso l'utilizzo di diversi strumenti (quali anche l'acquisto di crediti), su posizioni Non Performing oppure di Special Situations e Turnaround, con l'obiettivo di attuarne il risanamento e il ritorno allo stato di performing attraverso l'individuazione di soluzioni finanziarie ottimali che possono includere l'erogazione di nuova finanza o il subentro in finanziamenti già in essere, gestisce le relazioni con, gli azionisti, le aziende, i creditori ed eventuali altri investitori, creando quindi piani di profitto e monitorando continuamente il rischio dei clienti.

### Divisione Investment Banking

La Divisione Investment Banking, a riporto del CCO, è responsabile per la definizione e l'esecuzione delle attività di capital markets (sia nel comparto azionario sia nel comparto del debito con riferimento a clientela corporate), della negoziazione in derivati conto proprio e conto terzi, della strutturazione di operazioni di finanza strutturata con finalità di funding e capital optimization a supporto delle imprese e delle altre strutture della Banca.

La Value Proposition della Divisione prevede:

- soluzioni alternative per le imprese, per fornire nuova "finanza" e/o migliorare la posizione finanziaria, complementari a quelle già offerte dalla Banca sfruttando le sinergie con le altre divisioni del Gruppo (i.e. Basket Bond, Basket Loans, Cartolarizzazioni di crediti commerciali e di magazzino, Cartolarizzazioni di finanziamenti (garantiti e non), strutture uni-tranche, IPO, strumenti derivati per fornire soluzioni di copertura dai rischi di tasso di interesse e di cambio, ecc.);
- strutturazione di operazioni di funding e di ottimizzazione del capitale (i.e. operazioni SRT) supportando le altre Divisioni e Funzioni aziendali.

La Divisione è suddivisa in quattro unità organizzative, di seguito descritte:

- Capital Markets, che fornisce soluzioni di sviluppo strategico per le imprese anche tramite l'accesso a mercati di capitali;
- Investment & Hedging Solutions, che gestisce il portafoglio di "Corporate Bonds" e note

“Alternative Debts” e offre soluzioni alle PMI e Mid Cap tramite strumenti di copertura dei rischi di mercato;

- Securitisations & Funding Solutions, che si occupa di strutturare per la clientela corporate soluzioni di ottimizzazione della struttura finanziaria nonché di strutturare soluzioni di funding per la Banca e per la clientela financial;
- Structured Products & Client Solutions che si occupa di fare scouting dei clienti negli ambiti afferenti all'Investment Banking, sfruttando le relazioni esistenti e collaborando con altre strutture di business della Banca per garantire una copertura completa del cliente e individuare opportunità di cross-selling.

Per lo svolgimento della propria attività di Investment Banking, illimity si avvale anche dei veicoli Piedmont SPV e Mia SPV.

### Direzione ABF Investments

La Direzione ABF Investments, a riporto del CCO, opera nel settore dei finanziamenti garantiti da asset con l'obiettivo di restituire valore all'asset e massimizzarne la capacità produttiva. La Direzione in particolare è focalizzata sulle opportunità di investimento e finanziamento in crediti c.d. *single name* con sottostante Real Estate, nonché opportunità di *senior financing* attraverso il finanziamento diretto a terzi investitori *single name* o la sottoscrizione di notes emesse da SPV che acquisiscono NPE asset based.

### Direzione Digital Banking

illimity, tramite la Direzione Digital Banking, offre prodotti e servizi di digital banking alla clientela retail e alla clientela business ovvero piccole e medie imprese aventi fatturato compreso tra Euro 2 milioni ed Euro 10 milioni.

La Direzione Digital Banking, a riporto del CCO, è responsabile della gestione della piattaforma di funding, ovvero sia del canale web e app per la clientela retail.

La Value Proposition per la clientela della Direzione è ad oggi estesa alle seguenti categorie di prodotti e servizi:

- Conti corrente, offerti tramite una user experience innovativa e digitale, a cui sono associate carte di credito, debito e prepagate gestite in collaborazione con nexi;
- Conti deposito, con tassi competitivi e una struttura di prodotto semplice e personalizzabile;
- Progetti di Spesa, per accantonare in modo semplice e automatico i risparmi per raggiungere i propri obiettivi – offerti solo alla clientela retail;
- Account Aggregator e Payment Initiation Service, ovvero sia funzionalità che consentono di aggregare nell'home banking di ciascun cliente i conti attivi presso altre banche, consentendo anche di effettuare operazioni dispositive;
- Offerta di una gamma completa di prodotti (i.e. prestiti personali, carte di credito American Express e prodotti assicurativi) - offerti solo alla clientela retail.

### Direzione Portfolio & Business Transformation

La Direzione Portfolio & Business Transformation, gestisce il portafoglio delle posizioni relative al business Distressed Credit. In particolare, gestisce le attività di portfolio management & asset optimization, per posizioni derivanti dai business nel settore distressed/specialised credit.

Per lo svolgimento della propria attività inerente il perimetro *non core* ex-Specialised Credit, la Direzione Portfolio & Business Transformation si avvale dei veicoli Aporti, Friuli SPV, Doria SPV, River SPV, Pitti SPV, Maui SPE, Dagobah SPV, Spicy Green SPV, Sileno SPV, Montes SPV, Iside SPE, CR Please Real Estate e delle società Soperga RE, Friuli LeaseCo, Doria LeaseCo, River LeaseCo, Pitti LeaseCo, Dagobah LeaseCo, Montes LeaseCo, Vela 2023 LeaseCo, Eolo LeaseCo, River Immobiliare, Mida RE, SpicyCo, SpicyCo 2, Enervitabio San Giuseppe Società Agricola, Renit CPV e Little Spicy.

Per lo svolgimento invece delle attività del business b-ilty, la Direzione si avvale dei fondi INGENII Open Finance, Ingenii Boost Finance e Space Direct Lending Fund nonché dei veicoli GRO SPV, Farky SPV,



Farm SPV, Dome SPV e Havana SPV.

### Le strutture trasversali – Funzioni Centrali

Le attività trasversali di operations e di supporto sono presidiate dalle seguenti strutture a diretto riporto dell'Amministratore Delegato:

- Financial, Administration & ALM, responsabile per il coordinamento del complessivo processo di pianificazione strategica, dei rapporti con la comunità finanziaria, dello sviluppo del piano di Corporate Social Responsibility nonché delle attività amministrative, contabili e di controllo;
- Human Resources, responsabile della gestione delle risorse umane;
- Legal, responsabile del supporto legale e delle relazioni con le Autorità;
- Corporate Affairs, responsabile della gestione della segreteria societaria nonché degli affari generali e del supporto societario;
- COO, che presidia gli ambiti di privacy & security, dell'ICT del gruppo, di banking operations, della gestione delle terze parti ICT, dell'approvvigionamento oltre che della gestione delle attività organizzative di presidio e coordinamento trasversale per la Banca;

Rientrano a loro volta nel perimetro delle Funzioni Centrali, a diretto riporto della Amministratore Delegato, anche:

- Risk, responsabile di garantire l'indirizzo strategico e la definizione delle politiche di gestione del rischio;
- Compliance & AFC, responsabile della gestione del rischio di non conformità alle norme oltre che del presidio del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo.

### Le sedi e le filiali della banca

Le sedi e le filiali della Banca sono le seguenti:

- Milano – Via Soperga, 9 (sede legale);
- Modena – Via F. Lamborghini 88/90.

## Lo scenario macroeconomico

Le più recenti valutazioni indicano che l'economia globale continua a espandersi, pur in un contesto caratterizzato da un'elevata incertezza che grava sulle prospettive di medio termine. Nel corso del 2025 la crescita mondiale si è mantenuta su ritmi moderati, sostenuta soprattutto dalla dinamica dell'economia statunitense.

Il rafforzamento degli scambi globali ha sostenuto l'attività economica in Cina, nonostante la persistente debolezza della domanda interna, ancora condizionata dalle difficoltà del settore immobiliare.

Secondo le valutazioni dell'OCSE, nel 2026 la crescita mondiale potrebbe registrare un lieve indebolimento; i rischi restano connessi all'intensificarsi delle tensioni commerciali e geopolitiche, nonché alla possibilità di correzioni nei mercati finanziari, in particolare nel comparto tecnologico.

Nel 2025 la politica monetaria nelle principali economie avanzate si è mantenuta improntata alla cautela. Negli Stati Uniti la Federal Reserve ha lasciato invariati i tassi di riferimento, confermando un orientamento prudente in considerazione della lenta discesa dell'inflazione e della persistente solidità del mercato del lavoro. Anche la Bank of England e la Banca del Giappone hanno mantenuto invariati i tassi ufficiali. In Cina, invece, la politica monetaria ha continuato a essere orientata in senso espansivo, accompagnata da misure di sostegno ai consumi interni. I prezzi delle materie prime energetiche hanno mostrato un andamento complessivamente contenuto, sebbene caratterizzato da una volatilità ancora elevata, soprattutto nel mercato del gas naturale.

Nell'area dell'euro la crescita del PIL resta moderata. Nel periodo estivo del 2025 l'attività economica ha mostrato un lieve rafforzamento, con andamenti eterogenei tra i principali paesi; secondo le valutazioni più recenti, anche nei mesi autunnali il prodotto ha continuato a crescere in misura contenuta, sostenuto prevalentemente dal settore dei servizi. Il comparto manifatturiero rimane debole, mentre il contributo dei servizi, pur positivo, si è gradualmente attenuato.

In Italia l'attività economica si è espansa a ritmi contenuti. Nel terzo trimestre del 2025 il PIL è aumentato lievemente, sostenuto dal deciso rialzo delle esportazioni e dall'espansione degli investimenti, che hanno beneficiato degli incentivi fiscali e delle misure connesse con il PNRR. I consumi delle famiglie sono cresciuti in misura moderata, risentendo di un clima di fiducia ancora prudente. L'occupazione è tornata ad aumentare e l'inflazione si mantiene su livelli contenuti e inferiori alla media dell'area dell'euro. Sulla base delle informazioni più recenti, nel 2025 l'indebitamento netto in rapporto al PIL si sarebbe ridotto, mentre il debito pubblico risulterebbe in aumento.

Le proiezioni macroeconomiche formulate dagli esperti dell'Eurosistema a dicembre 2025 indicano una crescita del PIL dell'area pari all'1,4% nel 2025, all'1,2% nel 2026 e all'1,4% nel biennio 2027-28. L'inflazione al consumo, che nel 2025 si è collocata in media al 2,1%, è prevista in lieve diminuzione nel biennio successivo, per poi riportarsi sul valore del 2% nel 2028, in linea con l'obiettivo della BCE.

Nel corso delle riunioni più recenti il Consiglio direttivo della BCE ha mantenuto invariati i tassi di interesse ufficiali, ribadendo un approccio di politica monetaria guidato dai dati. La dinamica del credito nell'area dell'euro resta complessivamente moderata: la domanda di prestiti da parte delle imprese è ancora debole, mentre si osserva un rafforzamento dei finanziamenti alle famiglie, in particolare per l'acquisto di abitazioni.

La guerra in corso che coinvolge l'Iran è passata da crisi regionale a incertezza geopolitica, con potenziali implicazioni macroeconomiche ad oggi non prevedibili. Il conflitto ha innalzato il prezzo del petrolio e del gas, e, se perdurasse per diversi mesi, potrebbe alimentare pressioni inflazionistiche e ridurre la crescita globale.

Nel complesso, le condizioni macroeconomiche previste per il 2026 sono giudicate coerenti con il mantenimento di un quadro di stabilità per il sistema bancario italiano e per la prosecuzione del percorso di crescita sostenibile intrapreso dal Gruppo illimity.

## Fatti di rilievo avvenuti nel corso del 2025

### L'impatto dei fattori esogeni sul contesto strategico ed operativo di illimity e le sue controllate

Il contesto economico globale del 2025 si conferma incerto a causa delle tensioni internazionali dal punto di vista commerciale e geopolitico.

La guerra in Ucraina resta irrisolta influenzando sia la politica energetica europea sia la sicurezza all'interno dell'Unione Europea che, di conseguenza, ha rivisto la propria strategia militare aumentandone la spesa. Nel frattempo, anche in Medio Oriente resistono le tensioni regionali che aumentano il rischio legato alle rotte commerciali favorendo la volatilità dei prezzi di petrolio e gas.

Gli Stati Uniti si trovano attualmente a dover gestire simultaneamente sfide economiche, energetiche e militari provenienti da regioni diverse del globo: l'Asia-Pacifico, l'Europa orientale, il Medio Oriente e l'Africa. Le politiche di interventismo adottate dagli Stati Uniti nei confronti di altri paesi al fine di imporre il proprio ruolo guida hanno generato incertezze nelle relazioni internazionali.

Di particolare rilevanza ed interesse è il rapporto con la potenza cinese che continua ad oscillare fra tensioni, guerre commerciali, restrizioni tecnologiche e tentativi di tregua. Nonostante il governo cinese definisce come discriminatorie le politiche sui dazi, ha comunque tentato una prima intesa sulle tariffe al fine di mantenere stabili i rapporti fra le due potenze che risultano anche interdipendenti fra loro dal punto di vista commerciale. Si evidenzia che una componente cruciale nella strategia di contenimento statunitense riguarda la tecnologia e l'innovazione volendo difendere la propria leadership globale in tale ambito. Tali scelte strategiche implicano impatti anche su altre regioni geografiche che si trovano a dover affrontare scelte sul proprio posizionamento. Molte imprese europee, infatti, sono inserite in catene globali di fornitura che passano per la Cina.

Gli accordi siglati dagli Stati Uniti con l'Unione europea e altri partner hanno avviato dunque la definizione di un nuovo assetto delle relazioni commerciali. Il quadro è tuttavia in evoluzione e l'incertezza sulle politiche commerciali pesa ancora sulle prospettive dell'economia globale nel medio termine. L'impatto di dazi più alti ha già contribuito a ridurre il commercio internazionale, come atteso dai principali osservatori.

Nel corso del 2025, la Banca Centrale Europea registra una lieve accelerazione della crescita in termini di PIL nei paesi dell'area dell'euro. Le prospettive di consumo ed investimento, invece, a causa dell'incertezza globale, risultano in moderato calo. A settembre, l'inflazione si colloca poco sopra il 2 per cento e si attesta stabile.

In particolare, nel terzo trimestre, si registra una crescita del PIL in lieve aumento anche per l'Italia, per effetto del deciso rialzo delle esportazioni e dell'espansione degli investimenti, che hanno beneficiato degli incentivi fiscali e delle altre misure connesse con il PNRR. I consumi delle famiglie sono cresciuti in misura contenuta, risentendo di attese ancora sfavorevoli sull'evoluzione del quadro economico internazionale.

Nelle riunioni di ottobre e dicembre 2025, il Consiglio direttivo della BCE ha lasciato invariati i tassi ufficiali. Tra agosto e novembre il costo del credito è rimasto stazionario. La dinamica dei prestiti al settore produttivo ha riflesso una domanda ancora debole e si è mantenuta stabile; si è invece rafforzata la crescita dei finanziamenti alle famiglie, soprattutto per l'acquisto di immobili.

In autunno, il costo della raccolta bancaria e i tassi sui prestiti si sono mantenuti sostanzialmente invariati. I finanziamenti alle famiglie e alle imprese hanno accelerato. Tra i settori di attività economica, si è rafforzata l'espansione del credito alle aziende dei servizi ed è tornata positiva la dinamica dei prestiti nelle costruzioni; si è attenuata la flessione nella manifattura. Secondo la rilevazione condotta presso gli intermediari italiani tra la fine di settembre e l'inizio di ottobre nell'ambito dell'indagine sul credito bancario nell'area dell'euro, nel terzo trimestre sono rimasti immutati sia i criteri di offerta sia le condizioni applicate sui prestiti alle imprese.

Il cambiamento climatico, l'intelligenza artificiale, l'automazione e la digitalizzazione restano ulteriori sfide a livello mondiale. La COP29 ha confermato già quanto siano gravi i danni causati dall'inquinamento e dal riscaldamento globale con eventi climatici estremi che sono e saranno sempre più frequenti. Quanto appena detto, si tramuterà, a patto dell'introduzione di elementi di mitigazione, in maggiore esposizione potenziale a rischio di credito (scenario recessivo) e rischi operativi (uso massiccio di intelligenza artificiale nei processi bancari) e legali (scenari legati alla cybersecurity e violazione dati sensibili).

Alla luce degli elementi di contesto sopracitati, si evidenzia come illimity e le sue controllate hanno definito il proprio modello di business, impostato e applicato le politiche di governo dei rischi, assicurandone la resilienza rispetto ad un contesto di riferimento caratterizzato da elevati rischi, sulla base dei seguenti principali elementi:

- contenuta esposizione a rischi diretti e business mix che vede la presenza di linee di attività con correlazione limitata;

- una proposta commerciale e tecnologica in grado di intercettare e soddisfare l'aumento della domanda di servizi finanziari da remoto, che ha caratterizzato e continua a determinare i principali mercati di riferimento;
- un approccio molto conservativo nel pricing degli investimenti e delle erogazioni creditizie;
- un continuo monitoraggio ed un governo stringente dell'esposizione ai settori economici o asset class più rischiose tramite la definizione del Risk Appetite Framework e connessi limiti di rischio;
- analisi di rischio climatico-ambientale e valutazioni del relativo impatto in relazione ai fattori di rischio connessi con la sostenibilità, la transizione ad una economia meno dipendente dagli idrocarburi, l'intensificarsi dei rischi fisici legati al cambiamento climatico;
- una governance che fa leva su comitati manageriali e Organi di governo del Gruppo che effettuano periodicamente attività di assessment in merito agli impatti effettivi e potenziali, di natura economico-finanziaria e operativa, del contesto di riferimento sulle scelte strategiche ed operative delle diverse linee di business;
- una valutazione di impatto di scenari macro che tengono in considerazione anche l'evoluzione del contesto e le azioni di risposta da parte delle Autorità, dei mercati, delle imprese e dei consumatori. Tale valutazione viene anche formalizzata nelle valutazioni prospettiche di adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e di liquidità (ILAAP) e nella predisposizione del Piano di Risanamento, utilizzata per l'aggiornamento del Risk Appetite Framework e la valutazione di sostenibilità del proprio Piano Strategico;
- un'importante attenzione ai diversi temi sulla sostenibilità, che si declina in scelte strategiche e di business.

A far data dal 4 luglio 2025, si è registrata la conclusione, con successo, dell'OPAS di Banca Ifis nei confronti di illimity e le sue controllate. Pertanto, i rischi connessi con l'evoluzione del proprio modello di business saranno da inquadrare nell'ambito del contributo che illimity bank e le relative controllate potranno dare al nuovo Gruppo, ad esito della fase di consolidamento aziendale.

Finora, le decisioni di business di illimity e le sue controllate hanno attenzionato aspetti inerenti allo stato e all'evoluzione del mercato del credito. In particolare, in riferimento al mondo Real Estate, nel quadro di applicazione del Risk Appetite Framework, sono state identificate le categorie di esposizioni real estate di illimity in termini sia di rischio diretto (ad es. gli asset reimpossessati) che indiretto (ad es. asset posti a garanzia dei crediti acquistati), al fine di valutare i fattori di rischio che caratterizzano tali categorie e monitorarne i diversi gradi di esposizione al rischio.

## Operazioni societarie

In data 7 gennaio 2025 il Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis ha approvato la promozione di un'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria (OPAS) sulla totalità delle azioni di illimity Bank. L'offerta è stata comunicata al mercato in data 8 gennaio 2025 con comunicazione diffusa ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 58/98 (il "TUF") e dell'articolo 37 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 (il "Regolamento Emittenti"). L'offerta prevedeva l'acquisizione da parte di Banca Ifis della titolarità del 100% delle azioni di illimity Bank quotate su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan.

In data 27 giugno 2025 si è concluso il periodo di adesione all'OPAS. Sulla base dei risultati delle adesioni a tale data e che hanno raggiunto la quota dell'84,092%, al fine di raggiungere la soglia del 90% - soglia rilevante per le procedure di OPA residuale e successivo squeeze out - Banca Ifis ha comunicato a completamento del periodo di adesione di voler procedere alla riapertura dei termini ai sensi e per gli effetti dell'articolo 40-bis, comma 1, lett. a), del Regolamento Emittenti; ne consegue che il periodo di adesione è stato riaperto per 5 giorni di Borsa aperta e, precisamente, per le sedute dal 7 luglio all'11 luglio 2025.

In data 11 luglio 2025 si è concluso il periodo di riapertura dei termini dell'OPAS. Al termine del periodo di riapertura, le adesioni totali all'offerta hanno raggiunto la quota del 92,488% (tenuto conto delle azioni proprie). Pertanto, sulla base dei risultati della riapertura dei termini e tenuto conto delle n. 70.694.489 azioni illimity già portate in adesione all'offerta nel corso del periodo di adesione, alla data di pagamento a esito della riapertura dei termini (il 18 luglio 2025) Banca Ifis risultava titolare di n. 77.752.504 azioni illimity, rappresentative del 92,488% del suo capitale sociale (tenuto conto delle azioni proprie).

Sulla base dei risultati definitivi della riapertura dei termini, si sono verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, essendo Banca Ifis venuta a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale

sociale di illimity Bank, calcolata computando le n. 76.754.322 azioni portate in adesione all'offerta nonché le n. 998.182 azioni proprie detenute da illimity Bank che, ai fini del calcolo della soglia prevista dall'articolo 108, comma 2, del TUF, devono essere computate nella partecipazione complessiva detenuta da Banca Ifis (numeratore) senza essere dedotte dal capitale sociale di illimity Bank (denominatore).

Pertanto, Banca Ifis, come dichiarato nel Documento di Offerta, non ha manifestato l'intenzione di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni illimity e si è impegnata ad adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF in relazione alle rimanenti 7.313.486 azioni illimity, rappresentative dell'8,700% del capitale sociale di illimity Bank (incluse le azioni proprie).

La procedura di sell-out si è conclusa con successo in data 29 agosto 2025, in quanto alla chiusura del periodo di presentazione delle richieste di vendita sono state presentate richieste di vendita per complessive n. 2.446.348 azioni residue. Tali azioni residue rappresentano il 2,910% del capitale sociale di illimity Bank e il 33,447% del totale delle azioni residue oggetto della procedura di adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (incluse le azioni proprie). Pertanto, sulla base di tali risultati provvisori e tenuto conto delle n. 2.446.348 azioni residue oggetto di richieste di vendita, delle n. 76.754.322 azioni di illimity Bank già detenute da Banca Ifis a tale data di chiusura e delle n. 998.182 azioni proprie detenute da illimity Bank, Banca Ifis è risultata titolare di n. 80.198.852 azioni di illimity Bank, rappresentative del 95,398% del capitale sociale di illimity Bank (tenuto conto delle azioni proprie).

In considerazione di quanto sopra, risultavano verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e per l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF in relazione alle rimanenti n. 3.868.956 azioni di illimity Bank, rappresentative del 4,602% del capitale sociale (c.d. "squeeze out"), in quanto Banca Ifis è venuta a detenere una partecipazione complessiva superiore al 95% del capitale sociale di illimity Bank.

Per effetto del perfezionamento della procedura di squeeze out, Banca Ifis in data 19 settembre 2025 dispone del 100% del capitale sociale di illimity Bank.

In data 25 settembre 2025 si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria di illimity Bank, chiamata a deliberare, inter alia, sul rinnovo degli organi sociali.

Si segnala che la Banca, alla data del 31 dicembre 2025, risulta emittente di titoli di debito quotati sulla Borsa del Lussemburgo, sul mercato Euronext Dublin e sul mercato EuroTLX di Borsa Italiana e avendo eletto l'Italia come Stato membro di origine, risulta soggetta alle prescrizioni applicabili agli Emittenti indicate nel D. Lgs. 58/1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e nel Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti).

### Le principali operazioni di business

Nel mese di gennaio 2025, ARECneprix ha agito in qualità di Originator nell'ambito di un'operazione di acquisizione immobiliare a Roma, per un controvalore di Euro 9,2 milioni. Nell'ambito di tale operazione, ARECneprix ha assunto anche i ruoli di First Corporate Servicer e Calculation Agent.

Nel mese di maggio 2025 illimity Bank S.p.A. ha agito in qualità di Euronext Growth Advisor (EGA) e di Global Coordinator nell'ambito del processo di ammissione e successiva quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di una AI Data Company che sviluppa soluzioni Service as a Software B2B potenziate dall'intelligenza artificiale e dall'analisi avanzata dei dati.

Nel mese di giugno 2025 ARECneprix, in qualità di asset manager, e FASC Immobiliare hanno concluso la compravendita di due piani ad uso ufficio di Palazzo del Toro a Milano. L'operazione commerciale, dal valore di Euro 51,5 milioni, riguarda una superficie complessiva di 4.000 mq situata in una posizione strategica nel cuore della città.

Nel mese di giugno ARECneprix, in qualità di asset manager, ha concluso la vendita del centro commerciale Talenti Village, situato nel quartiere Talenti di Roma, in un'operazione dal valore complessivo superiore a 30 milioni di euro.

Nel mese di dicembre 2025 Banca Ifis ha sottoscritto il contratto di cessione dell'intera partecipazione detenuta da illimity Bank in Hype a favore di Banca Sella. L'offerta, che si è poi perfezionata nel mese di febbraio 2026, prevede un corrispettivo economico pari a 85 milioni di euro.

### Altre informazioni rilevanti

Nel corso dell'esercizio 2025 sono proseguite le attività di analisi aventi ad oggetto la valutazione di alcuni portafogli creditizi, alcune note di cartolarizzazione e quote di FIA iscritte in conseguenza di operazioni di trasformazione dei propri attivi avvenute negli scorsi esercizi, iniziate già nell'esercizio 2024 a valle delle raccomandazioni formulate dalla Banca d'Italia a seguito dell'intervento ispettivo cui la Banca è stata sottoposta nel precedente esercizio.

Tali analisi si inseriscono in un processo di verifica volto a garantire, ad ogni data di reporting, un aggiornamento puntuale e tempestivo delle stime e finalizzato ad includere le migliori informazioni disponibili – tempo per tempo – nella determinazione dei flussi di cassa attesi, e relativi riflessi in bilancio, su tali strumenti.

In particolare, con riferimento alla stima della perdita attesa (ECL – Expected Credit Loss) su alcune esposizioni creditizie, FIA e note di cartolarizzazione con sottostanti le operazioni di trasformazione sopra menzionate, sono stati introdotti affinamenti ai modelli e fattorizzate le informazioni più aggiornate in merito all'effettiva recuperabilità delle posizioni creditizie in portafoglio, anche in relazione agli esiti delle attività di Due Diligence svolte dalla nuova Capogruppo che si sono concluse nel mese di dicembre.

Esse derivano in primis dal processo naturale di gestione effettiva e continuativa nel tempo delle posizioni stesse, anche a seguito delle comunicazioni dei servicer da ultimo ricevute nel mese di dicembre; su tali informazioni si sono basati il lavoro di rivisitazione, affinamento e aggiornamento da parte delle funzioni di business e le attività in capo al risk management e al CLO con tempestivo interessamento degli Organi sociali.

Inoltre, l'Internal Audit ha svolto un terzo aggiornamento dell'accertamento avente ad oggetto la verifica della classificazione e la valutazione, ai fini contabili e prudenziali, di tali strumenti finanziari, completatosi nel mese di dicembre e fattorizzato anche ai fini anche del presente Bilancio.

L'inclusione di tali elementi, in merito alle migliori stime di recuperabilità degli strumenti hanno determinato, altresì per alcune specifiche note di cartolarizzazione, la riclassifica nello status creditizio, comportando una variazione di classificazione della stesse a Stage 3 tra le Attività finanziarie deteriorate.

Con specifico riferimento al portafoglio crediti inoltre, è stata svolta una analisi complessiva, che ha fattorizzato altresì le risultanze della menzionata Due Diligence, che ha comportato un incremento delle rettifiche di valore, in considerazione anche del progressivo deterioramento del portafoglio occorso nell'esercizio.

In termini complessivi, considerando tutti gli strumenti oggetto di verifica e analisi, quanto sopra descritto ha comportato la rilevazione alla chiusura del 2025 di maggiori oneri nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" per un valore di circa Euro 135,2 milioni.



## Prospetti riclassificati consolidati al 31 dicembre 2025

Il presente bilancio consolidato è stato redatto sulla base degli schemi previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Gli schemi obbligatori sono stati riclassificati in questa sede secondo un criterio gestionale atto a meglio rappresentare la situazione economico-patrimoniale del Gruppo, considerata la tipicità del bilancio bancario. Lo scopo che si intende perseguire è di semplificarne la lettura attraverso specifiche aggregazioni di voci e particolari riclassifiche che saranno di seguito dettagliate. Pertanto, all'interno del presente resoconto intermedio consolidato sono riportati i raccordi tra gli schemi rappresentati e le voci degli schemi obbligatori di bilancio ai sensi della Circolare n. 262 della Banca d'Italia i cui valori confluiscono nelle singole voci degli schemi riclassificati.

Il raccordo con la voce di bilancio obbligatoria agevola la riconduzione a quelle voci, ma soprattutto facilita la comprensione dei criteri adottati nella costruzione del resoconto intermedio consolidato; ulteriori ragguagli a questo scopo vengono di seguito elencati:

- i recuperi delle imposte iscritti negli altri oneri/proventi di gestione sono portati a diretta riduzione delle imposte indirette incluse fra le altre spese amministrative che pertanto presentano ammontare compensato rispetto alla corrispettiva voce del bilancio obbligatorio;
- le componenti di costo legate all'operatività di Raisin sono portate a deduzione degli interessi netti;
- i dividendi percepiti da attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono stati inclusi nel Risultato netto dell'attività di negoziazione e compravendita attività finanziarie;
- le spese del personale comprendono anche i rimborsi analitici e documentati per vitto, alloggio e chilometri percorsi sostenuti dai dipendenti in trasferta nonché i costi per visite obbligatorie;
- i contributi e gli oneri associativi sono esclusi dalle altre spese amministrative e sono indicati in voce separata, e denominata "Contributi ed altri oneri non ricorrenti". Sono state classificate in tale voce anche le rettifiche di valore e le componenti *one-off* legate all'integrazione di illimity in Banca IFIS;
- gli interessi passivi derivanti dalla Lease Liability (IFRS 16) sono ricondotti tra le altre spese amministrative;
- il risultato netto delle posizioni chiuse include i profitti e le perdite realizzati dalla cessione degli investimenti immobiliari e dalle operazioni di *datio in solutum*;
- le rivalutazioni e le svalutazioni legate ad operazioni di trasformazione di asset strumentali non aventi natura di finanziamenti, sono riclassificati nella voce Altri oneri e proventi di gestione (escluse imposte);
- il risultato netto delle esposizioni creditizie verso clientela su posizioni chiuse è indicato separatamente rispetto alle rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito;
- l'utile delle attività operative cessate al netto delle imposte è stato disaggregato e riallocato nelle sue componenti di ricavo e costo alle proprie voci di bilancio. La plusvalenza conseguita nell'esercizio 2024 e derivante dalla cessione del 52% del capitale di AltermAInd è stata classificata tra gli altri proventi e oneri di gestione al lordo delle imposte.

Per lo stato patrimoniale, sono stati effettuati alcuni raggruppamenti delle attività e passività, che hanno riguardato:

- l'inclusione dei derivati attivi di copertura, delle attività materiali, attività fiscali e delle attività in via di dismissione nell'ambito della voce residuale altre voci dell'attivo;
- l'aggregazione dei Finanziamenti e dei titoli al costo ammortizzato verso banche e verso enti finanziari;
- l'indicazione in modo separato dei titoli di stato valutati al costo ammortizzato e dei crediti verso clientela e investimenti valutati al costo ammortizzato;
- l'indicazione separata dell'avviamento e delle altre attività immateriali;
- la riclassifica della Lease Liability riferita ai contratti di Leasing, iscritti in bilancio tra i debiti verso la clientela nonché tra i debiti verso le banche, in base a quanto indicato dall'IFRS 16, ai fini gestionali ricondotta all'interno della voce residuale delle altre voci del passivo;
- l'inclusione dei derivati passivi di copertura, del Fondo Rischi e Oneri, Trattamento di fine rapporto del personale nell'ambito delle voci residuali altre voci del passivo;
- l'indicazione in modo aggregato delle voci che compongono il patrimonio netto.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di Euro)

| Componenti delle voci Ufficiali di Stato Patrimoniale | Voci dell'attivo                                 | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var                | Var %        |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|
| <b>10</b>                                             | Cassa e disponibilità liquide                    | 229.715          | 387.264          | (157.549)          | (41%)        |
| <b>40 a) + 40 b)</b>                                  | Crediti verso Banche ed enti finanziari ed altri | 118.033          | 292.188          | (174.155)          | (60%)        |
| <b>40 b)</b>                                          | Crediti verso la clientela e investimenti        | 4.012.087        | 4.726.739        | (714.652)          | (15%)        |
| <b>40 b)</b>                                          | Titoli di Stato HTC                              | 989.398          | 942.250          | 47.148             | 5%           |
| <b>30</b>                                             | Attività finanziarie HTCS                        | 544.166          | 748.027          | (203.861)          | (27%)        |
| <b>20 a) + 20 c)</b>                                  | Attività finanziarie FVTPL                       | 513.885          | 563.222          | (49.337)           | (9%)         |
| <b>70</b>                                             | Partecipazioni ad Equity                         | 32.056           | 140.159          | (108.103)          | (77%)        |
| <b>100</b>                                            | Avviamento                                       | 21.971           | 33.731           | (11.760)           | (35%)        |
| <b>100</b>                                            | Altre Attività immateriali                       | 22.623           | 30.550           | (7.927)            | (26%)        |
| <b>50 + 90 + 110</b>                                  |                                                  |                  |                  |                    |              |
| <b>+ 120 + 130</b>                                    | Altre voci dell'attivo                           | 572.263          | 538.396          | 33.867             | 6%           |
|                                                       | <b>Totale dell'attivo</b>                        | <b>7.056.197</b> | <b>8.402.526</b> | <b>(1.346.329)</b> | <b>(16%)</b> |

(importi in migliaia di Euro)

| Componenti delle voci Ufficiali di Stato Patrimoniale | Voci del passivo                                 | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var                | Var %        |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|
| <b>10 a)</b>                                          | Debiti verso banche                              | 726.472          | 864.958          | (138.486)          | (16%)        |
| <b>10 b)</b>                                          | Debiti verso clientela                           | 4.935.968        | 5.307.420        | (371.452)          | (7%)         |
| <b>10 c)</b>                                          | Titoli in circolazione                           | 574.477          | 1.051.867        | (477.390)          | (45%)        |
| <b>20 + 40 + 60</b>                                   |                                                  |                  |                  |                    |              |
| <b>+ 80 + 90 + 100</b>                                | Altre voci del passivo                           | 228.823          | 278.791          | (49.968)           | (18%)        |
| <b>(*)</b>                                            | Patrimonio netto                                 | <b>590.457</b>   | <b>899.490</b>   | <b>(309.033)</b>   | <b>(34%)</b> |
|                                                       | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> | <b>7.056.197</b> | <b>8.402.526</b> | <b>(1.346.329)</b> | <b>(16%)</b> |

(\*) 120 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200

## Sintesi dei dati patrimoniali consolidati

Il totale attivo del Gruppo al 31 dicembre 2025 ammonta a Euro 7.056,2 milioni, in riduzione del 16% rispetto al 31 dicembre 2024 – quando risultava pari ad Euro 8.402,5 milioni. La riduzione registrata nell'esercizio, pari a Euro 1.346,3 milioni, è principalmente collegata alla riduzione dei crediti verso la clientela, in conseguenza dei rimborsi sugli impieghi delle diverse divisioni di business, i quali non sono stati compensati dalla nuova business origination dell'anno – che si è attestata su livelli contenuti. Inoltre, gli impieghi verso la clientela fattorizzano sia le descritte rettifiche di valore registrate nell'anno sia della riclassifica di alcune posizioni significative tra le Altre voci dell'attivo (ed in particolare, tra le attività in via di dismissione).

I finanziamenti verso banche, enti finanziari ed altri ammontano ad Euro 118 milioni, in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024, quando ammontavano ad Euro 292,2 milioni, a seguito della riduzione dei crediti verso banche per Euro 171,8 milioni e dalla riduzione della componente verso enti finanziari ed altri per Euro 2,4 milioni.

Al 31 dicembre 2025 l'attivo del Gruppo risulta costituito principalmente da attività finanziarie valutate al costo ammortizzato derivanti da crediti verso clientela e investimenti per complessivi Euro 4.012,1 milioni, in riduzione rispetto agli Euro 4.726,7 milioni del 31 dicembre 2024.



I Titoli di Stato HTC, il cui valore di bilancio al 31 dicembre 2025 si attesta ad Euro 989,4 milioni, risultano in aumento per Euro 47,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2024.

Le attività finanziarie HTCS sono rappresentate prevalentemente da titoli governativi, da *Collateralized Loan Obligations* ("CLOs") e da strumenti di equity. Il totale della voce ammonta ad Euro 544,2 milioni e risulta in riduzione, per Euro 203,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2024 per effetto delle vendite effettuate dalla Tesoreria e dalla divisione Investment Banking, aventi ad oggetto titoli di Stato e Corporate Bond, finalizzate ad una strategia di ottimizzazione degli RWA condivisa con la capogruppo Banca IFIS nel corso del secondo semestre dell'anno.

Alla data del 31 dicembre 2025 il Gruppo presenta una riserva di valutazione netta negativa per Euro 12,6 milioni, dovuta principalmente al contributo negativo della riserva su titoli gestiti mediante il business model HTCS. La riserva registra un miglioramento rispetto al saldo di chiusura dell'esercizio 2024 per circa Euro 5,7 milioni.

Le attività finanziarie FVTPL ammontano ad Euro 513,9 milioni e si compongono di finanziamenti valutati al fair value per Euro 35,6 milioni, i quali fanno riferimento alla divisione Turnaround, di attività finanziarie detenute per la negoziazione per Euro 12,5 milioni nonché di strumenti finanziari per Euro 465,8 milioni (prevalentemente riferiti alle quote di FIA sottoscritte nell'ambito di operazioni di conferimento).

Questi ultimi, risultano sostanzialmente in linea rispetto agli Euro 472,3 milioni del 31 dicembre 2024.

La voce partecipazioni, pari ad Euro 32,1 milioni al 30 dicembre 2025, include principalmente il valore della partecipazione nella società AltermAlnd, nata dall'accordo con Apax Partners, e soggetta ad influenza notevole da parte di illimity. Il saldo delle partecipazioni risulta in riduzione rispetto al dato di dicembre 2024, a causa della riclassifica nella voce Attività in via di dismissione della partecipazione in Hype a seguito dell'offerta d'acquisto vincolante, ricevuta da Banca Sella, che si è perfezionata a febbraio 2026.

Alla data del 31 dicembre 2025, le attività immateriali risultano pari a Euro 44,6 milioni, in riduzione di Euro 19,7 milioni circa rispetto al 31 dicembre 2024. La riduzione è principalmente riconducibile alla svalutazione parziale effettuata sull'avviamento iscritto in sede di acquisizione del business di Arec (ora fusa per incorporazione in Arecneprix S.p.A.). Concorrono inoltre al trend discendente gli ammortamenti delle attività immateriali nonché i write-off su software registrati nell'anno, a seguito di una puntuale ricognizione degli stessi.

Alla data del 31 dicembre 2025, la voce relativa agli avviamenti risulta pari ad Euro 22 milioni, in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024 a seguito della summenzionata rettifica. La voce include il restante valore dell'avviamento di Arecneprix S.p.A. per Euro 17,4 milioni, nonché quello iscritto a valle dell'acquisizione di Quimmo Prestige Agency, pari ad Euro 4,6 milioni.

Le altre voci dell'attivo, che al 31 dicembre 2025 ammontano ad Euro 572,3 milioni, risultano in aumento rispetto al 31 dicembre dell'esercizio precedente per Euro 33,9 milioni. Tale incremento è conseguenza dell'effetto combinato della riclassifica in tale voce della partecipazione in Hype per Euro 81,3 milioni, nonché di alcune posizioni creditizie in via di dismissione (per un valore di bilancio complessivamente pari ad Euro 65,5 milioni), al netto delle cessioni effettuate nell'esercizio su asset non core (tra le quali si menziona l'immobile del centro commerciale Bufalotta, venduto nel primo semestre dell'anno).

Al 31 dicembre 2025 il totale del passivo e del patrimonio netto consolidato ammonta ad Euro 7.056,2 milioni. Le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato verso clientela, al netto delle lease liabilities riferite all'IFRS 16, ammontano ad Euro 4.936 milioni e risultano in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024, a causa principalmente della raccolta da controparti retail.

I debiti verso banche – inclusa la componente banche centrali, e al netto anch'essi della componente di lease liabilities verso banche riferita all'IFRS 16 – ammontano ad Euro 726,5 milioni e risultano in calo di Euro 138,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2024.

I titoli in circolazione risultano pari ad Euro 574,5 milioni, in riduzione rispetto al valore di fine esercizio 2024 principalmente per via dalla scadenza di una delle tranches obbligazionarie della Banca da 300 milioni di euro e per via dell'unwinding delle note senior delle cartolarizzazioni Farky e Gro, precedentemente sottoscritte da JP Morgan.

Il patrimonio netto consolidato ammonta a 590,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 899,5 milioni registrati al 31 dicembre 2024, principalmente a seguito del risultato negativo dell'esercizio, pari ad Euro 305,1 milioni.

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

|                                                                      |                                                                                                     | (importi in migliaia di Euro) |                  |                  |                 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Componenti delle voci Ufficiali di Conto Economico                   | Voci Conto Economico                                                                                | 31/12/2025                    | 31/12/2024       | Var              | Var %           |
| 10 + 20 + 320                                                        | Interessi netti                                                                                     | 109.599                       | 157.163          | (47.564)         | (30%)           |
| 40 + 50 + 320                                                        | Commissioni nette                                                                                   | 64.154                        | 83.350           | (19.196)         | (23%)           |
| 70 + 80 + 90 + 100 + 110                                             | Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e compravendita attività finanziarie       | 6.052                         | 16.750           | (10.698)         | (64%)           |
| 130 a) + 130 b) + 200 a) + 280                                       | Risultato netto su posizioni chiuse                                                                 | 15.046                        | 13.861           | 1.185            | 9%              |
| 140 + 110 + 230 + 320                                                | Altri oneri e proventi di gestione (escluse imposte)                                                | 6.671                         | 63.944           | (57.273)         | (90%)           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                         |                                                                                                     | <b>201.522</b>                | <b>335.068</b>   | <b>(133.546)</b> | <b>(40%)</b>    |
| 190 a) + 320                                                         | Spese del personale                                                                                 | (73.203)                      | (79.745)         | 6.542            | (8%)            |
| 190 b) + 320                                                         | Altre spese amministrative                                                                          | (106.021)                     | (91.284)         | (14.737)         | 16%             |
| 210 + 220 + 320                                                      | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali                              | (18.496)                      | (28.700)         | (10.204)         | (36%)           |
| <b>Oneri operativi</b>                                               |                                                                                                     | <b>(197.720)</b>              | <b>(199.729)</b> | <b>(2.009)</b>   | <b>(1%)</b>     |
| <b>Risultato di Gestione</b>                                         |                                                                                                     | <b>3.802</b>                  | <b>135.339</b>   | <b>(131.537)</b> | <b>(97%)</b>    |
| 130 a)                                                               | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito – HTC Banche, Enti finanziari e Clientela | (209.233)                     | (134.543)        | (74.690)         | 56%             |
| 130 b)                                                               | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito – HTCS                                    | (1.208)                       | 385              | (1.593)          | n.a.            |
| 200 a)                                                               | Rettifiche/Riprese di valore nette impegni e garanzie                                               | (195)                         | (123)            | (72)             | 59%             |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette complessive</b>                |                                                                                                     | <b>(210.636)</b>              | <b>(134.281)</b> | <b>(76.355)</b>  | <b>57%</b>      |
| 200 b)                                                               | Altri accantonamenti netti                                                                          | (4.347)                       | (169)            | (4.178)          | >100%           |
| 250                                                                  | Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | (2.270)                       | 807              | (3.077)          | n.a.            |
| 190 b) + 230                                                         | Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (83.148)                      | (66.648)         | (16.500)         | 25%             |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>       |                                                                                                     | <b>(296.599)</b>              | <b>(64.952)</b>  | <b>(231.647)</b> | <b>&gt;100%</b> |
| 300 + 320                                                            | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                        | (9.666)                       | 24.197           | (33.863)         | n.a.            |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                |                                                                                                     | <b>(306.265)</b>              | <b>(40.755)</b>  | <b>(265.510)</b> | <b>&gt;100%</b> |
| 340                                                                  | Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi                                               | 1.212                         | 2.355            | (1.143)          | (49%)           |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b> |                                                                                                     | <b>(305.053)</b>              | <b>(38.400)</b>  | <b>(266.653)</b> | <b>&gt;100%</b> |

## Sintesi dei risultati economici consolidati

Il margine di intermediazione gestionale del Gruppo al 31 dicembre 2025 risulta pari ad Euro 201,5 milioni, in riduzione rispetto all'esercizio precedente, quando risultava pari ad Euro 335,1 milioni.

In particolare, a livello di margine di interesse, si osserva una riduzione di Euro 47,6 milioni, strettamente correlata alla forte contrazione degli impieghi, nonché per la riduzione dei tassi di interesse di riferimento sul mercato – che hanno contribuito in maniera più rapida alla riduzione degli interessi attivi rispetto alla variazione che hanno implicato sugli interessi passivi.

Le commissioni nette, pari ad Euro 64,2 milioni al 31 dicembre 2025, registrano una diminuzione di Euro 19,2 milioni rispetto al dato comparativo, principalmente a causa del calo dei ricavi connessi sia alle attività di servicing relative a operazioni di cartolarizzazione, sia alle operazioni di finanziamento. Rientrano in tale voce anche i ricavi di Abilio e delle sue controllate Quimmo Agency e Quimmo Prestige Agency che contribuiscono al margine commissionale attraverso le commissioni maturate per l'utilizzo dei portali immobiliari di proprietà.

Il Risultato netto dell'attività di negoziazione e compravendita di attività finanziarie risulta in contrazione di Euro 10,7 milioni rispetto al dato comparativo principalmente per via delle maggiori svalutazioni registrate sui FIA in portafoglio.

Il margine di intermediazione gestionale fattorizza un risultato netto su posizioni chiuse al 31 dicembre 2025 per complessivi Euro 15 milioni (Euro 13,9 milioni al 31 dicembre 2025). Infine, il saldo degli altri

oneri e proventi di gestione risulta in calo rispetto al periodo comparativo per Euro 57,3 milioni. Si ricorda che il dato dell'esercizio 2024 includeva la plusvalenza realizzata dal Gruppo grazie alla cessione della Competence Line Digital per Euro 52,5 milioni. Per maggiori informazioni su tale operazione si rimanda a quanto riportato nel bilancio consolidato di illimity al 31 dicembre 2024.

Gli oneri operativi, pari ad Euro 197,7 milioni al 31 dicembre 2025, risultano in calo di circa Euro 2 milioni rispetto all'esercizio precedente.

In particolare, le spese per il personale ammontano a circa Euro 73,2 milioni e sono costituite principalmente da salari e stipendi del personale dipendente, nonché dai relativi oneri sociali. L'importo risulta in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto dell'elevato turnover nonché per la cessione della business line Digital in AltermAInd perfezionata nello scorso esercizio.

Il decremento della voce, così come anche il decremento registrato nella voce Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali, deve essere infatti letto congiuntamente con l'incremento registrato nelle Altre spese amministrative. Infatti, i servizi che precedentemente erano resi "in-house" direttamente dal personale della ex divisione Digital, nell'esercizio corrente sono invece riflessi nel costo che la Banca sostiene in merito al proprio contratto di servizi con la società AltermAInd, che in quanto tale viene integralmente rilevato tra le Altre spese amministrative.

Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ammontano a complessivi Euro 18,5 milioni circa, in riduzione rispetto al 31 dicembre 2025 di Euro 10,2 milioni. Come anticipato nei precedenti paragrafi, tale riduzione è conseguenza dell'avvenuta cessione di software rientranti nel ramo Digital nel contesto del deal con AltermAInd nel quarto trimestre del 2024, che comporta un impatto minore nell'esercizio corrente in termini di ammortamenti immateriali.

Le rettifiche/ripresе di valore nette complessive su posizioni in portafoglio risultano in peggioramento per Euro 76,4 milioni, connesse alle descritte valutazioni analitiche e collettive su crediti verso la clientela, nonché per le rettifiche di valore registrate sulle note di cartolarizzazione relative agli attivi POCI trasformati.

La voce altri accantonamenti netti per fondi per rischi e oneri risulta in aumento per circa Euro 4,2 milioni, principalmente a seguito della rilevazione di accantonamenti per rischi su specifiche posizioni delle divisioni Specialised Credit e Corporate Banking.

Si registrano inoltre oneri su partecipazioni, legati ai risultati di periodo delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto, per Euro 2,3 milioni, dato in peggioramento rispetto all'esercizio precedente prevalentemente per via dei risultati di Hype.

Sono, inoltre, rilevati contributi ed altri oneri non ricorrenti e accantonamenti netti per Euro 83,1 milioni circa, legati principalmente a costi OPAS e oneri di integrazione, rettifiche di valore su partecipazioni e rettifiche di valori su avviamenti.

Sulla base di quanto sopra descritto, al 31 dicembre 2025, il risultato dell'esercizio al lordo delle imposte risulta pari a negativi Euro 296,6 milioni.

Al netto di imposte sul reddito dell'operatività corrente, pari ad Euro 9,7 milioni circa, il risultato netto negativo di pertinenza della capogruppo al 31 dicembre 2025 si attesta a Euro 305,1 milioni – in calo rispetto alla perdita di Euro 38,4 milioni registrata al 31 dicembre 2024. Si specifica che il risultato consolidato include un risultato netto negativo di pertinenza dei terzi pari ad Euro 1,2 milioni.

Si precisa che, come più ampiamente illustrato nella nota integrativa, non sono state iscritte imposte anticipate sulla perdita dell'esercizio per Euro 76,8 milioni.

## I principali aggregati patrimoniali

### Attività Finanziarie valutate al Costo Ammortizzato

Di seguito, invece, viene riportata una tabella di sintesi dei principali impieghi detenuti dal Gruppo e valutati con il metodo del costo ammortizzato, confrontati con i valori al 31 dicembre 2024.

(importi in migliaia di Euro)

| ATTIVITA' FINANZIARIE<br>AL COSTO<br>AMMORTIZZATO | 31/12/2025           |              |                         |                    |               |                              | 31/12/2024           |              |                         |                    |              |                              |
|---------------------------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|--------------------|--------------|------------------------------|
|                                                   | Esposizione<br>Lorda | Inc. %       | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %        | Grado di<br>Copertura<br>(*) | Esposizione<br>Lorda | Inc. %       | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %       | Grado di<br>Copertura<br>(*) |
| <b>Crediti verso banche</b>                       | <b>98.106</b>        | <b>1,7%</b>  | <b>(83)</b>             | <b>98.023</b>      | <b>1,9%</b>   | <b>0,08%</b>                 | <b>270.017</b>       | <b>4,3%</b>  | <b>(204)</b>            | <b>269.813</b>     | <b>4,5%</b>  | <b>0,08%</b>                 |
| -Finanziamenti                                    | 98.106               | 1,7%         | (83)                    | 98.023             | 1,9%          | 0,08%                        | 270.017              | 4,3%         | (204)                   | 269.813            | 4,5%         | 0,08%                        |
| - 1°/2° Stadio                                    | 98.106               | 1,7%         | (83)                    | 98.023             | 1,9%          | 0,08%                        | 270.017              | 4,3%         | (204)                   | 269.813            | 4,5%         | 0,08%                        |
| <b>Crediti verso enti finanziari<br/>e altri</b>  | <b>20.010</b>        | <b>0,4%</b>  | <b>-</b>                | <b>20.010</b>      | <b>0,4%</b>   | <b>0,00%</b>                 | <b>22.375</b>        | <b>0,4%</b>  | <b>-</b>                | <b>22.375</b>      | <b>0,4%</b>  | <b>0,00%</b>                 |
| -Finanziamenti                                    | 20.010               | 0,4%         | -                       | 20.010             | 0,4%          | 0,00%                        | 22.375               | 0,4%         | -                       | 22.375             | 0,4%         | 0,00%                        |
| - 1°/2° Stadio                                    | 20.010               | 0,4%         | -                       | 20.010             | 0,4%          | 0,00%                        | 22.375               | 0,4%         | -                       | 22.375             | 0,4%         | 0,00%                        |
| <b>Titoli di Stato</b>                            | <b>990.540</b>       | <b>17,5%</b> | <b>(1.142)</b>          | <b>989.398</b>     | <b>19,3%</b>  | <b>0,12%</b>                 | <b>943.328</b>       | <b>14,9%</b> | <b>(1.078)</b>          | <b>942.250</b>     | <b>15,8%</b> | <b>0,11%</b>                 |
| - 1°/2° Stadio                                    | 990.540              | 17,5%        | (1.142)                 | 989.398            | 19,3%         | 0,12%                        | 943.328              | 14,9%        | (1.078)                 | 942.250            | 15,8%        | 0,11%                        |
| <b>Crediti vs clientela e<br/>Investimenti</b>    | <b>4.553.072</b>     | <b>80,4%</b> | <b>(540.985)</b>        | <b>4.012.087</b>   | <b>78,4%</b>  | <b>11,88%</b>                | <b>5.092.839</b>     | <b>80,5%</b> | <b>(366.100)</b>        | <b>4.726.739</b>   | <b>79,3%</b> | <b>7,19%</b>                 |
| Finanziamenti                                     | 3.211.136            | 56,7%        | (135.326)               | 3.075.810          | 60,1%         | 4,21%                        | 3.602.751            | 56,9%        | (68.469)                | 3.534.282          | 59,3%        | 1,90%                        |
| - 1°/2° Stadio                                    | 2.430.428            | 42,9%        | (37.876)                | 2.392.552          | 46,7%         | 1,56%                        | 2.828.405            | 44,7%        | (21.647)                | 2.806.758          | 47,1%        | 0,77%                        |
| - 3° Stadio                                       | 780.708              | 13,8%        | (97.450)                | 683.258            | 13,3%         | n.a.                         | 774.346              | 12,2%        | (46.822)                | 727.524            | 12,2%        | n.a.                         |
| Titoli                                            | 1.145.360            | 20,2%        | (209.603)               | 935.757            | 18,3%         | 18,30%                       | 1.293.512            | 20,4%        | (101.379)               | 1.192.133          | 20,0%        | 7,84%                        |
| - 1°/2° Stadio                                    | 419.692              | 7,4%         | (2.054)                 | 417.638            | 8,2%          | 0,49%                        | 1.158.458            | 18,3%        | (100.925)               | 1.057.533          | 17,7%        | 8,71%                        |
| - 3° Stadio                                       | 725.668              | 12,8%        | (207.549)               | 518.119            | 10,1%         | 28,60%                       | 135.054              | 2,1%         | (454)                   | 134.600            | 2,3%         | 0,34%                        |
| Public Procurement Claims                         | 196.576              | 3,5%         | (196.056)               | 520                | 0,0%          | n.a.                         | 196.576              | 3,1%         | (196.252)               | 324                | 0,0%         | n.a.                         |
| <b>Totale</b>                                     | <b>5.661.728</b>     | <b>100%</b>  | <b>(542.210)</b>        | <b>5.119.518</b>   | <b>100,0%</b> | <b>n.a.</b>                  | <b>6.328.559</b>     | <b>100%</b>  | <b>(367.382)</b>        | <b>5.961.177</b>   | <b>100%</b>  | <b>n.a.</b>                  |

(\*) Nella colonna "Grado di copertura" è stato inserito il valore "n.a." in quanto fa riferimento a grandezze nette (rettifiche/ riprese di valore) e quindi non correlabili all'esposizione lorda in termini di rappresentazione di coverage.

Le attività finanziarie al costo ammortizzato, pari ad Euro 5.661,7 milioni al 31 dicembre 2025, sono composte prevalentemente da crediti verso la clientela e investimenti, che incidono per il 78,4% sul totale della voce, oltre che da crediti verso banche che costituiscono il 1,9% del totale, da titoli di Stato che incidono nella misura del 19,3% sul totale e da crediti verso enti finanziari che costituiscono lo 0,4% del totale.

Si fornisce di seguito un dettaglio della qualità del credito organico verso la clientela (finanziamenti e titoli, al netto dei finanziamenti verso enti finanziari e altri) ed un comparativo con l'esercizio precedente. Per una definizione del perimetro di impieghi organici si fa rimando a quanto illustrato nella sezione Indicatori Alternativi di Performance al 31 dicembre 2025.

(importi in migliaia di Euro)

| FINANZIAMENTI VS<br>CLIENTELA-ORGANICI | 31/12/2025           |               |                         |                    |               |                              | 31/12/2024           |               |                         |                    |               |                              |
|----------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|
|                                        | Esposizione<br>Lorda | Inc. %        | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %        | Grado di<br>Copertura<br>(*) | Esposizione<br>Lorda | Inc. %        | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %        | Grado di<br>Copertura<br>(*) |
| <b>Crediti deteriorati - Organici</b>  | <b>504.375</b>       | <b>12,5%</b>  | <b>(97.450)</b>         | <b>406.925</b>     | <b>11,1%</b>  | <b>19,32%</b>                | <b>298.889</b>       | <b>7,0%</b>   | <b>(46.822)</b>         | <b>252.067</b>     | <b>6,1%</b>   | <b>15,67%</b>                |
| - Sofferenze                           | 135.977              | 3,4%          | (46.377)                | 89.600             | 2,4%          | 34,11%                       | 58.687               | 1,4%          | (25.822)                | 32.865             | 0,8%          | 44,00%                       |
| - Inadempienze probabili               | 292.150              | 7,3%          | (44.487)                | 247.663            | 6,7%          | 15,23%                       | 212.814              | 5,0%          | (17.917)                | 194.897            | 4,7%          | 8,42%                        |
| - Esp. scadute/sconfinanti             | 76.248               | 1,9%          | (6.586)                 | 69.662             | 1,9%          | 8,64%                        | 27.388               | 0,6%          | (3.083)                 | 24.305             | 0,6%          | 11,26%                       |
| <b>Titoli deteriorati - Organici</b>   | <b>671.528</b>       | <b>16,7%</b>  | <b>(207.278)</b>        | <b>464.250</b>     | <b>12,61%</b> | <b>30,87%</b>                | <b>4.700</b>         | <b>0,1%</b>   | <b>(454)</b>            | <b>4.246</b>       | <b>0,10%</b>  | <b>9,66%</b>                 |
| - Sofferenze                           | 3.000                | 0,1%          | (540)                   | 2.460              | 0,1%          | 18,00%                       | 3.000                | 0,1%          | (420)                   | 2.580              | 0,1%          | 14,00%                       |
| - Inadempienze probabili               | 668.528              | 16,6%         | (206.738)               | 461.790            | 12,5%         | 30,92%                       | 1.700                | 0,0%          | (34)                    | 1.666              | 0,0%          | 2,00%                        |
| <b>Crediti in bonis</b>                | <b>2.850.120</b>     | <b>70,8%</b>  | <b>(39.930)</b>         | <b>2.810.190</b>   | <b>76,34%</b> | <b>1,40%</b>                 | <b>3.986.863</b>     | <b>92,9%</b>  | <b>(122.572)</b>        | <b>3.864.291</b>   | <b>93,78%</b> | <b>3,07%</b>                 |
| - Finanziamenti                        | 2.430.428            | 60,4%         | (37.876)                | 2.392.552          | 65,0%         | 1,56%                        | 2.828.405            | 65,9%         | (21.647)                | 2.806.758          | 68,1%         | 0,77%                        |
| - Titoli                               | 419.692              | 10,4%         | (2.054)                 | 417.638            | 11,3%         | 0,49%                        | 1.158.458            | 27,0%         | (100.925)               | 1.057.533          | 25,7%         | 8,71%                        |
| <b>Totale</b>                          | <b>4.026.023</b>     | <b>100,0%</b> | <b>(344.658)</b>        | <b>3.681.365</b>   | <b>100,0%</b> | <b>8,56%</b>                 | <b>4.290.452</b>     | <b>100,0%</b> | <b>(169.848)</b>        | <b>4.120.604</b>   | <b>100,0%</b> | <b>3,96%</b>                 |

I crediti deteriorati organici ammontano ad Euro 406,9 milioni, in aumento rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024 soprattutto a seguito del deterioramento di alcune controparti rientranti nel perimetro di business non-core e b-ilty. Per quanto concerne il grado di copertura dei crediti deteriorati organici al 31 dicembre 2025, questo si attesta al 19,3% in aumento rispetto al dato del 31 dicembre 2024 per via del progressivo deterioramento del portafoglio impieghi nonché a seguito delle maggiori rettifiche di valore rilevate a valle della Due Diligence effettuata dalla Capogruppo Banca IFIS.

Al 31 dicembre 2025 i finanziamenti in bonis ammontano ad Euro 2.392,6 milioni e i titoli in bonis ammontano ad Euro 417,6 milioni, entrambi in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024 per via principalmente degli incassi realizzati sui comparti Factoring e Structured Finance nonché dagli attivi *distressed* non-core per via della riclassifica in stage 3 delle maggiori operazioni di trasformazione degli attivi creditizi distressed effettuate nei precedenti esercizi (operazioni *Velas*).

Il tasso di copertura dei finanziamenti in bonis al 31 dicembre 2025 è pari allo 1,6%, in aumento rispetto al dato comparativo del 31 dicembre 2024.

Di seguito si fornisce invece un'apertura della componente inorganica del portafoglio, che ricomprende impieghi di natura creditizia, titoli e Public Procurement Claims.

(importi in migliaia di Euro)

| FINANZIAMENTI VS<br>CLIENTELA-INORGANICI & PPC | 31/12/2025           |               |                         |                    |               |                              | 31/12/2024           |              |                         |                    |               |                              |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------------------|
|                                                | Esposizione<br>Lorda | Inc. %        | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %        | Grado di<br>Copertura<br>(*) | Esposizione<br>Lorda | Inc. %       | Rettifiche<br>di valore | Valore<br>Bilancio | Inc. %        | Grado di<br>Copertura<br>(*) |
| <b>Crediti deteriorati - Inorganici</b>        | <b>276.333</b>       | <b>52,4%</b>  | <b>-</b>                | <b>276.333</b>     | <b>83,6%</b>  | <b>n.a.</b>                  | <b>475.457</b>       | <b>59,3%</b> | <b>-</b>                | <b>475.457</b>     | <b>78,4%</b>  | <b>n.a.</b>                  |
| - Sofferenze                                   | 93.372               | 17,7%         | -                       | 93.372             | 28,2%         | n.a.                         | 129.159              | 16,1%        | -                       | 129.159            | 21,3%         | n.a.                         |
| - Inadempienze probabili                       | 176.493              | 33,5%         | -                       | 176.493            | 53,4%         | n.a.                         | 338.239              | 42,2%        | -                       | 338.239            | 55,8%         | n.a.                         |
| - Esp. scadute/sconfinanti                     | 6.468                | 1,2%          | -                       | 6.468              | 2,0%          | n.a.                         | 8.059                | 1,0%         | -                       | 8.059              | 1,3%          | n.a.                         |
| <b>Titoli deteriorati - Inorganici</b>         | <b>54.140</b>        | <b>10,3%</b>  | <b>(271)</b>            | <b>53.869</b>      | <b>16,3%</b>  | <b>n.a.</b>                  | <b>130.354</b>       | <b>16,2%</b> | <b>-</b>                | <b>130.354</b>     | <b>21,5%</b>  | <b>n.a.</b>                  |
| - Inadempienze probabili                       | 54.140               | 10,3%         | (271)                   | 53.869             | 16,3%         | n.a.                         | 130.354              | 16,2%        | -                       | 130.354            | 21,5%         | n.a.                         |
| <b>PPC</b>                                     | <b>196.576</b>       | <b>37,3%</b>  | <b>(196.056)</b>        | <b>520</b>         | <b>0,2%</b>   | <b>n.a.</b>                  | <b>196.576</b>       | <b>24,5%</b> | <b>(196.252)</b>        | <b>324</b>         | <b>0,1%</b>   | <b>n.a.</b>                  |
| <b>Totale</b>                                  | <b>527.049</b>       | <b>100,0%</b> | <b>(196.327)</b>        | <b>330.722</b>     | <b>100,0%</b> | <b>n.a.</b>                  | <b>802.387</b>       | <b>100%</b>  | <b>(196.252)</b>        | <b>606.135</b>     | <b>100,0%</b> | <b>n.a.</b>                  |

(\*) Nella colonna "Grado di copertura" è stato inserito il valore "n.a." in quanto fa riferimento a grandezze nette (rettifiche/ riprese di valore) e quindi non correlabili all'esposizione lorda in termini di rappresentazione di coverage.

I crediti deteriorati inorganici ammontano ad Euro 276,3 milioni di cui:

- Euro 93,4 milioni relativi ad operazioni classificate come Sofferenze principalmente riferite al comparto Non-Core, in calo rispetto agli Euro 129,2 milioni al 31 dicembre 2024;
- Euro 176,5 milioni relativi ad operazioni classificate come inadempienze probabili principalmente

riferite al comparto Turnaround, Non-Core e Asset Based Financing, in riduzione rispetto agli Euro 338,2 milioni al 31 dicembre 2024;

- Euro 6,5 milioni relativi ad operazioni classificate come *past due* riferite al comparto Non-Core, in riduzione rispetto agli Euro 8,1 milioni al 31 dicembre 2024.

Relativamente invece ai titoli deteriorati inorganici, pari ad Euro 53,9 milioni al 31 dicembre 2025, questi risultano in diminuzione rispetto al dato comparativo al 31 dicembre 2024 principalmente per effetto dei rimborsi con riferimento all'operazione Convivio, in JV con Apollo Global Management.

Ai finanziamenti ed ai titoli inorganici si aggiungono poi investimenti in crediti per Public Procurement Claims che ammontano ad Euro 0,5 milioni.

## Raccolta

| RACCOLTA DA CLIENTELA PER FORMA TECNICA               | 31/12/2025       |               | 31/12/2024       |             | (importi in migliaia di Euro)<br>Variazione |                |
|-------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                                       | Valore Bilancio  | Inc. %        | Valore Bilancio  | Inc. %      | Assoluta                                    | Var %          |
| Debiti verso clientela (A)                            | 4.935.968        | 79,1%         | 5.307.420        | 73,5%       | (371.452)                                   | (7,0%)         |
| Titoli in circolazione (B)                            | 574.477          | 9,2%          | 1.051.867        | 14,6%       | (477.390)                                   | (45,4%)        |
| <b>Totale Raccolta diretta da clientela (A) + (B)</b> | <b>5.510.445</b> | <b>88,4%</b>  | <b>6.359.287</b> | <b>88%</b>  | <b>(848.842)</b>                            | <b>(13,3%)</b> |
| Debiti verso banche (C)                               | 726.472          | 11,6%         | 864.958          | 12,0%       | (138.486)                                   | (16,0%)        |
| <b>Totale Debiti (A) + (B) + (C)</b>                  | <b>6.236.917</b> | <b>100,0%</b> | <b>7.224.245</b> | <b>100%</b> | <b>(987.328)</b>                            | <b>(13,7%)</b> |

Il passivo di Gruppo presenta un totale di "raccolta diretta" pari a Euro 6.236,9 milioni, ripartita tra clientela per Euro 5.510,4 milioni e banche per Euro 726,5 milioni.

La riduzione dei debiti verso la clientela per Euro 371,5 milioni fa prevalentemente riferimento alla componente retail a termine.

I debiti verso banche, inclusa la componente banche centrali, risultano in diminuzione rispetto al dato comparativo del 31 dicembre 2024.

I titoli in circolazione risultano pari ad Euro 574,5 milioni, in riduzione rispetto al valore di fine esercizio 2024 principalmente per via dalla scadenza di una delle tranches obbligazionarie della Banca da 300 milioni di euro e dell'unwinding delle note senior delle cartolarizzazioni Gro e Farky, precedentemente sottoscritte da JP Morgan.

## Attività materiali e immateriali

Le attività materiali al 31 dicembre 2025 ammontano ad Euro 50,9 milioni circa, in riduzione rispetto agli Euro 89,4 milioni rilevati al 31 dicembre 2024. La riduzione è principalmente legata alla cessione dell'asset immobiliare Bufalotta, perfezionata nel mese di giugno 2025.

Come previsto dall'IFRS 16, nella voce è rilevato il Right of Use di beni acquisiti con il leasing per circa Euro 28,4 milioni al netto del fondo di ammortamento. Tale saldo ricomprende anche i valori dei Right of Use assets relativi agli impianti fotovoltaici rilevati a seguito del consolidamento a far data dal 9 luglio 2024 di SpicyCo e delle società da questa controllate.

Alla data del 31 dicembre 2025, le attività immateriali, diverse dagli avviamenti, risultano pari ad Euro 22,6 milioni, in riduzione di Euro 8 milioni circa rispetto al 31 dicembre 2024. La riduzione è principalmente riconducibile agli ammortamenti e ai write-off su attività immateriali rilevati nell'esercizio.

Alla data del 31 dicembre 2025, la voce relativa agli avviamenti risulta pari ad Euro 22 milioni, in riduzione rispetto al 31 dicembre 2024 a seguito della svalutazione parziale effettuata sull'avviamento iscritto in sede di acquisizione del business di Arec (ora fusa per incorporazione in Arecneprix S.p.A.). La voce include il restante valore dell'avviamento di Arecneprix S.p.A. per Euro 17,4 milioni, nonché quello iscritto a valle dell'acquisizione di Quimmo Prestige Agency, pari ad Euro 4,6 milioni.



## Attività fiscali e passività fiscali

Al 31 dicembre 2025, le attività fiscali ammontano ad Euro 95,1 milioni, in riduzione rispetto gli Euro 102,8 milioni rilevati al 31 dicembre 2024. Si riporta di seguito il dettaglio della composizione delle attività fiscali.

*(importi in migliaia di Euro)*

| ATTIVITA' FISCALI | 31/12/2025    | 31/12/2024     | Var            | Var %       |
|-------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|
| Correnti          | 29.234        | 24.455         | 4.779          | 20%         |
| Anticipate        | 65.871        | 78.346         | (12.475)       | (16%)       |
| <b>Totale</b>     | <b>95.105</b> | <b>102.801</b> | <b>(7.696)</b> | <b>(7%)</b> |

Le attività per imposte anticipate, diverse da quelle convertibili in crediti d'imposta ai sensi dell'art. 2 commi 55 e seguenti del D.L. 225/2010, sono rilevate sulla base della probabilità di realizzare in esercizi futuri redditi imponibili capienti tali da riassorbire le predette differenze temporanee. Al riguardo, si segnala che non si è proceduto ad iscrivere nuove imposte anticipate sulla perdita fiscale maturata per il periodo d'imposta 2025 per un importo pari a circa Euro 76,8 milioni. Per maggiori approfondimenti si rimanda a quanto illustrato nella nota integrativa.

Le attività per imposte anticipate ricomprendono principalmente gli effetti derivanti dall'opzione per l'affrancamento fiscale dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritti in bilancio a seguito di operazioni straordinarie e d'acquisto di partecipazioni, dai disallineamenti fiscali relativi alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e dalle perdite fiscali iscritte con riferimento al periodo d'imposta 2024.

Le principali variazioni rispetto al precedente esercizio fanno riferimento alla riduzione delle svalutazioni registrate sul portafoglio titoli valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva e al progressivo rientro delle quote fiscalmente riconosciute relative all'avviamento e alle altre attività immateriali.

Per quanto riguarda le passività fiscali al 31 dicembre 2025, queste ammontano ad Euro 3,3 milioni, in diminuzione rispetto agli Euro 5,8 milioni del 31 dicembre 2024 per effetto del rientro di parte delle imposte differite nel corso dell'anno.

*(importi in migliaia di Euro)*

| PASSIVITA' FISCALI | 31/12/2025   | 31/12/2024   | Var            | Var %        |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Correnti           | 472          | 1            | 471            | >100%        |
| Differite          | 2.824        | 5.820        | (2.996)        | (51%)        |
| <b>Totale</b>      | <b>3.296</b> | <b>5.821</b> | <b>(2.525)</b> | <b>(43%)</b> |

## L'adeguatezza patrimoniale

### Evoluzione del patrimonio netto

Il patrimonio netto consolidato si attesta ad Euro 590,5 milioni, in decrescita rispetto al 2024 principalmente per effetto della perdita dell'esercizio, nonché per la contabilizzazione del contributo straordinario del 27,5% sulla riserva extraprofitti costituita ai sensi dell'art. 1, comma 69, della L. N. 199 del 30 dicembre 2005. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nello specifico paragrafo "Contributo straordinario Legge n. 199 del 2025" all'interno della "Parte A - Politiche contabili", "A.1 - Parte generale", "Sezione 5 - Altri aspetti" della presente Nota integrativa.

| (importi in migliaia di Euro)                                    |                |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Voci/Forme Tecniche                                              | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| 1. Capitale                                                      | 54.789         | 54.789         |
| 2. Sovraprezzi di emissione                                      | 624.922        | 624.937        |
| 3. Riserve                                                       | 228.569        | 276.527        |
| 4. Strumenti di capitale                                         | -              | -              |
| 5. (Azioni proprie)                                              | (5.070)        | (5.354)        |
| 6. Riserve da Valutazione                                        | (12.627)       | (18.298)       |
| 7. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo | (305.053)      | (38.400)       |
| <b>Totale Patrimonio del Gruppo</b>                              | <b>585.530</b> | <b>894.201</b> |
| Patrimonio di pertinenza di terzi                                | 4.927          | 5.289          |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>                                   | <b>590.457</b> | <b>899.490</b> |

### Capitale Sociale e assetti proprietari

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Banca ammonta Euro 54.789.379,31 interamente sottoscritti e versati, e suddiviso in 84.067.808 Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale interamente di proprietà dell'azionista Banca IFIS S.p.A..

### Azioni proprie

Al 31 dicembre 2025 la Banca detiene n. 998.182 azioni proprie per un controvalore di Euro 5,1 milioni in riduzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024, a seguito dell'assegnazione di alcune di esse (n. 56.009, per un controvalore di Euro 285 migliaia) nel contesto dei sistemi incentivanti del Gruppo. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa. Parimenti, illimity Bank non detiene azioni della controllante Banca IFIS.

### Raccordo capogruppo – consolidato

Nella tabella seguente viene fornita la riconciliazione del patrimonio netto e del risultato di illimity Bank S.p.A. con i rispettivi dati del Gruppo al 31 dicembre 2025:

| (importi in migliaia di Euro)                                                 |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                               | Patrimonio netto | Risultato        |
| <b>illimity Bank S.p.A.</b>                                                   | <b>575.402</b>   | <b>(257.593)</b> |
| Effetto consolidamento imprese controllate                                    | 49.146           | -                |
| Risultato delle società controllate                                           | (30.724)         | (30.724)         |
| Rettifiche di consolidamento                                                  | (6.463)          | (3.120)          |
| Dividendi                                                                     | (11.344)         | (11.344)         |
| Effetto valutazione a PN delle imprese collegate o controllate congiuntamente | (3.413)          | (2.272)          |
| <b>Gruppo</b>                                                                 | <b>585.530</b>   | <b>(305.053)</b> |

## Risultati economici

### Interessi Netti

| (importi in migliaia di Euro)                                                 |                           |                     |                     |                  |                  |                        |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------------|-----------------|
| Voci/Forme Tecniche                                                           | Finanziamenti /<br>Debiti | Titoli di<br>debito | Altre<br>operazioni | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Variazioni<br>Assolute | Variazione<br>% |
| <b>Interessi attivi</b>                                                       |                           |                     |                     |                  |                  |                        |                 |
| 1. Attività finanziarie al FV<br>con impatto a conto<br>economico             | -                         | 2.858               | -                   | <b>2.858</b>     | 2.906            | (48)                   | (2%)            |
| <i>Detenute per la<br/>    negoziiazione</i>                                  |                           | 1                   |                     | <b>1</b>         | -                | 1                      | n.a.            |
| <i>Designate al FV</i>                                                        |                           |                     |                     | -                | -                | -                      | n.a.            |
| <i>Obbligatoriamente<br/>    valutate al fair value</i>                       | -                         | 2.857               |                     | <b>2.857</b>     | 2.906            | (49)                   | (2%)            |
| 2. Attività finanziarie al<br>FV con impatto sulla<br>redditività complessiva |                           | 16.222              |                     | <b>16.222</b>    | 21.246           | (5.024)                | (24%)           |
| 3. Attività finanziarie al<br>costo ammortizzato                              | 216.402                   | 110.775             | -                   | <b>327.177</b>   | 391.539          | (64.362)               | (16%)           |
| <i>Crediti verso banche</i>                                                   | 8.364                     | 967                 |                     | <b>9.331</b>     | 15.765           | (6.434)                | (41%)           |
| <i>Crediti verso la<br/>    clientela</i>                                     | 208.038                   | 109.808             |                     | <b>317.846</b>   | 375.774          | (57.928)               | (15%)           |
| 4. Derivati di copertura                                                      |                           |                     | (256)               | <b>(256)</b>     | 13.944           | (14.200)               | n.a.            |
| 5. Altre attività                                                             |                           |                     | 3.462               | <b>3.462</b>     | 4.527            | (1.065)                | (24%)           |
| 6. Passività finanziarie                                                      |                           |                     |                     | <b>1.068</b>     | 1.141            | (73)                   | (6%)            |
| <b>Totale interessi attivi</b>                                                | <b>216.402</b>            | <b>129.855</b>      | <b>3.206</b>        | <b>350.531</b>   | <b>435.303</b>   | <b>(84.772)</b>        | <b>(19%)</b>    |
| <b>Interessi passivi</b>                                                      |                           |                     |                     |                  |                  |                        |                 |
| 1. Passività finanziarie al<br>costo ammortizzato                             | (177.555)                 | (54.160)            |                     | <b>(231.715)</b> | (260.284)        | 28.569                 | (11%)           |
| <i>Debiti verso banche<br/>    centrali</i>                                   | (44)                      |                     |                     | <b>(44)</b>      | (37)             | (7)                    | 19%             |
| <i>Debiti verso banche</i>                                                    | (20.540)                  |                     |                     | <b>(20.540)</b>  | (45.757)         | 25.217                 | (55%)           |
| <i>Debiti verso clientela</i>                                                 | (156.971)                 |                     |                     | <b>(156.971)</b> | (165.827)        | 8.856                  | (5%)            |
| <i>Titoli in circolazione</i>                                                 |                           | (54.160)            |                     | <b>(54.160)</b>  | (48.663)         | (5.497)                | 11%             |
| 2. Passività finanziarie di<br>negoziiazione                                  |                           |                     |                     | -                | -                | -                      | n.a.            |
| 3. Passività finanziarie<br>designate al FV                                   |                           |                     |                     | -                | -                | -                      | n.a.            |
| 4. Altre passività e fondi                                                    |                           |                     | (5.176)             | <b>(5.176)</b>   | (3.695)          | (1.481)                | 40%             |
| 5. Derivati di copertura                                                      |                           |                     | (3.843)             | <b>(3.843)</b>   | (13.701)         | 9.858                  | (72%)           |
| 6. Attività finanziarie                                                       |                           |                     |                     | <b>(198)</b>     | (460)            | 262                    | (57%)           |
| <b>Totale interessi passivi</b>                                               | <b>(177.555)</b>          | <b>(54.160)</b>     | <b>(9.019)</b>      | <b>(240.932)</b> | <b>(278.140)</b> | <b>37.208</b>          | <b>(13%)</b>    |
| <b>Interessi Netti</b>                                                        | <b>38.847</b>             | <b>75.695</b>       | <b>(5.813)</b>      | <b>109.599</b>   | <b>157.163</b>   | <b>(47.564)</b>        | <b>(30%)</b>    |

Al 31 dicembre 2025, gli interessi netti si attestano a circa Euro 109,6 milioni, in riduzione rispetto all'esercizio precedente quando si attestavano a circa Euro 157,2 milioni.

La variazione sopra descritta è imputabile principalmente alla riduzione dei volumi di impiego osservata nell'esercizio nonché alla riduzione dei tassi di interesse di riferimento sul mercato che hanno contribuito in maniera più rapida alla riduzione degli interessi attivi rispetto alla variazione che hanno implicato sugli interessi passivi.

Gli interessi sui crediti verso la clientela risultano in riduzione di Euro 57,9 milioni rispetto all'esercizio

precedente.

Gli interessi attivi su attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value risultano in linea rispetto al 31 dicembre 2024.

La componente interessi passivi risulta in riduzione di Euro 37,2 milioni rispetto all'esercizio 2024 principalmente per effetto dell'ottimizzazione del funding da leggersi congiuntamente alla contrazione degli impieghi nonché al calo dei tassi di interesse di mercato.

Nel dettaglio si osserva una contrazione degli interessi passivi verso banche e verso clientela rispettivamente per Euro 25,2 milioni e 8,9 milioni.

Gli interessi su prestiti obbligazionari risultano in aumento per Euro 5,5 milioni, ma si ricorda che nel mese di dicembre è andata in scadenza una tranche obbligazionaria da Euro 300 milioni, ragion per cui ci si attende un trend positivo sulla voce già nel 2026.

Il contributo negativo apportato dai differenziali di copertura al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 4,1 milioni.

## Commissioni Nette

| (importi in migliaia di Euro)                                |                 |                |                     |              |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|--------------|
| Voci / Forme Tecniche                                        | 31/12/2025      | 31/12/2024     | Variazioni Assolute | Variazione % |
| <b>Commissioni attive</b>                                    |                 |                |                     |              |
| b) Corporate Finance                                         | 2.988           | 3.909          | (921)               | (24%)        |
| e) Gestione di portafogli collettive                         | 7.840           | 6.403          | 1.437               | 22%          |
| i) Servizi di pagamento                                      | 3.711           | 3.510          | 201                 | 6%           |
| j) Distribuzione di servizi di terzi                         | 72              | 178            | (106)               | (60%)        |
| l) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione | 18.018          | 23.166         | (5.148)             | (22%)        |
| n) Garanzie finanziarie rilasciate                           | 1.166           | 1.260          | (94)                | (7%)         |
| o) Operazioni di finanziamento                               | 29.135          | 41.119         | (11.984)            | (29%)        |
| p) Negoziazione di valute                                    | 28              | 62             | (34)                | (55%)        |
| r) Altre commissioni attive                                  | 13.166          | 12.550         | 616                 | 5%           |
| <b>Totale</b>                                                | <b>76.124</b>   | <b>92.157</b>  | <b>(16.033)</b>     | <b>(17%)</b> |
| <b>Commissioni passive</b>                                   |                 |                |                     |              |
| d) Custodia e amministrazione                                | (954)           | (945)          | (9)                 | 1%           |
| e) Servizi di incasso e pagamento                            | (2.569)         | (2.468)        | (101)               | 4%           |
| f) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione | (124)           | (95)           | (29)                | 31%          |
| h) Garanzie finanziarie ricevute                             | (179)           | (210)          | 31                  | (15%)        |
| k) Altre commissioni passive                                 | (8.144)         | (5.089)        | (3.055)             | 60%          |
| <b>Totale</b>                                                | <b>(11.970)</b> | <b>(8.807)</b> | <b>(3.163)</b>      | <b>36%</b>   |
| <b>Commissioni nette</b>                                     | <b>64.154</b>   | <b>83.350</b>  | <b>(19.196)</b>     | <b>(23%)</b> |

Le commissioni nette al 31 dicembre 2025 ammontano ad Euro 64,2 milioni, in riduzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024 quando risultavano pari ad Euro 83,4 milioni.

La riduzione delle commissioni attive è principalmente spiegata dalla riduzione dei ricavi derivanti da attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione e da operazioni di finanziamento rispettivamente in calo di Euro 5,1 e di Euro 12 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Tra le commissioni passive è inclusa l'*unwinding fee* delle note senior della cartolarizzazione Gro, precedentemente sottoscritte da JP Morgan, che risulta pari ad Euro 1,5 milioni.

## Altri oneri e proventi di gestione

| (importi in migliaia di Euro)                           |                |                |                     |                 |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------|
| Voci/Forme Tecniche                                     | 31/12/2025     | 31/12/2024     | Variazioni Assolute | Variazione %    |
| <b>Altri oneri di gestione</b>                          |                |                |                     |                 |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi | (290)          | (190)          | (100)               | 53%             |
| Altri oneri di gestione                                 | (7.674)        | (1.791)        | (5.883)             | >100%           |
| <b>Totale</b>                                           | <b>(7.964)</b> | <b>(1.981)</b> | <b>(5.983)</b>      | <b>&gt;100%</b> |
| <b>Altri proventi di gestione</b>                       |                |                |                     |                 |
| Recuperi spese altre clientela                          | 8.621          | 8.839          | (218)               | (2%)            |
| Altri proventi                                          | 4.419          | 54.817         | (50.398)            | (92%)           |
| Affitti attivi                                          | 1.595          | 2.269          | (674)               | (30%)           |
| <b>Totale</b>                                           | <b>14.635</b>  | <b>65.925</b>  | <b>(51.290)</b>     | <b>(78%)</b>    |
| <b>Altri proventi/oneri di gestione</b>                 | <b>6.671</b>   | <b>63.944</b>  | <b>(57.273)</b>     | <b>(90%)</b>    |

Gli altri oneri e proventi di gestione risultano in calo di Euro 57,3 milioni rispetto al dato comparativo. Il saldo dell'esercizio 2024 include la plusvalenza realizzata dal Gruppo grazie alla cessione della Competence Line *Digital* per Euro 52,5 milioni.

L'incremento degli oneri di gestione rispetto all'esercizio precedente è imputabile alla svalutazione di crediti fiscali acquisiti in precedenti esercizi e registrati tra le altre attività, oltre che alle rettifiche di valore su crediti commerciali registrate nell'esercizio.

## Spese del personale

| (importi in migliaia di Euro)  |                 |                 |                     |              |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|--------------|
| Voci / Forme Tecniche          | 31/12/2025      | 31/12/2024      | Variazioni Assolute | Variazione % |
| 1. Personale dipendente        | (67.451)        | (73.739)        | 6.288               | (9%)         |
| 2. Altro personale in attività | (3.378)         | (2.810)         | (568)               | 20%          |
| 3. Amministratori e sindaci    | (2.374)         | (3.196)         | 822                 | (26%)        |
| <b>Spese del personale</b>     | <b>(73.203)</b> | <b>(79.745)</b> | <b>6.542</b>        | <b>(8%)</b>  |

Le spese per il personale ammontano a circa Euro 73,2 milioni e sono costituite principalmente dai salari e dagli stipendi del personale dipendente e dai relativi oneri sociali. Le spese per il personale di Gruppo risultano in riduzione di 6,5 milioni principalmente per effetto della riduzione dei costi per salari e stipendi riconducibile a un più elevato turnover.

Il numero dei dipendenti del Gruppo al 31 dicembre 2025 è di 672 unità, in calo rispetto al corrispondente numero al 31 dicembre 2024, quando era pari a 779 unità.

## Altre Spese Amministrative

| (importi in migliaia di Euro)            |                  |                 |                     |              |
|------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|--------------|
| Voci / Forme Tecniche                    | 31/12/2025       | 31/12/2024      | Variazioni Assolute | Variazione % |
| Assicurazioni                            | (5.020)          | (4.385)         | (635)               | 14%          |
| Consulenze varie                         | (9.445)          | (10.822)        | 1.377               | (13%)        |
| Costi per servizi                        | (5.026)          | (6.510)         | 1.484               | (23%)        |
| Informazioni finanziarie                 | (4.947)          | (5.504)         | 557                 | (10%)        |
| Inserzioni e pubblicità                  | (1.598)          | (2.820)         | 1.222               | (43%)        |
| Revisione Bilancio                       | (1.293)          | (1.248)         | (45)                | 4%           |
| Spese IT e softwares                     | (54.482)         | (27.872)        | (26.610)            | 95%          |
| Spese legali e notarili                  | (5.487)          | (7.056)         | 1.569               | (22%)        |
| Spese di gestione immobili               | (6.162)          | (6.196)         | 34                  | (1%)         |
| Spese per servizi professionali          | (6.583)          | (9.263)         | 2.680               | (29%)        |
| Utenze e servizi                         | (259)            | (911)           | 652                 | (72%)        |
| Altre imposte indirette e tasse          | (3.110)          | (4.568)         | 1.458               | (32%)        |
| Altre                                    | (2.609)          | (4.129)         | 1.520               | (37%)        |
| <b>Totale Altre spese amministrative</b> | <b>(106.021)</b> | <b>(91.284)</b> | <b>(14.737)</b>     | <b>16%</b>   |

Le altre spese amministrative ammontano a circa Euro 106 milioni, in aumento di Euro 14,7 milioni rispetto a quanto rilevato in chiusura dell'esercizio precedente, e sono costituite prevalentemente dalle spese IT e software, dalle consulenze e da spese per servizi professionali.

Tale variazione è dovuta principalmente al fatto che nel 2025 la Banca registra il canone passivo verso AltermAInd (interamente rilevato nelle spese amministrative), mentre nel 2024 i servizi coperti da AltermAInd trovavano riflesso contabile nelle altre spese amministrative, nelle spese per il personale, nonché negli ammortamenti di attività immateriali.

## Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali

| (importi in migliaia di Euro)                                                  |                 |                 |                     |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|--------------|
| Voci / Forme Tecniche                                                          | 31/12/2025      | 31/12/2024      | Variazioni Assolute | Variazione % |
| <b>Rettifiche/ripreses di valore nette su attività materiali</b>               |                 |                 |                     |              |
| Attività materiali ad uso funzionale                                           |                 |                 |                     |              |
| di cui: Attività materiali di proprietà                                        | (1.844)         | (585)           | (1.259)             | >100%        |
| di cui: Rimanenze                                                              | (1.072)         | (1.819)         | 747                 | (41%)        |
| di cui: Diritti d'uso acquisiti con il leasing                                 | (5.454)         | (4.382)         | (1.072)             | 24%          |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>(8.370)</b>  | <b>(6.786)</b>  | <b>(1.584)</b>      | <b>23%</b>   |
| <b>Rettifiche/ripreses di valore nette su attività immateriali</b>             |                 |                 |                     |              |
| Durata definita                                                                | (10.126)        | (21.914)        | 11.788              | (54%)        |
| Durata indefinita                                                              |                 |                 |                     |              |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>(10.126)</b> | <b>(21.914)</b> | <b>11.788</b>       | <b>(54%)</b> |
| <b>Rettifiche/Ripreses di valore nette su attività materiali e immateriali</b> | <b>(18.496)</b> | <b>(28.700)</b> | <b>10.204</b>       | <b>(36%)</b> |

Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ammontano a circa Euro 18,5 milioni, in aumento rispetto agli Euro 28,7 milioni rilevati al 31 dicembre dello scorso anno.

Tale effetto è spiegato dalla riduzione delle rettifiche su attività immateriali a seguito della cessione dei software del ramo *Digital* conferito in AltermAInd.

L'incremento degli ammortamenti materiali rispetto al 2024 è largamente riconducibile agli ammortamenti dei Right of use assets del mondo energy, consolidati a partire da luglio 2024 a seguito dell'acquisto del 100% del capitale di Spicyco e alla svalutazione di alcuni impianti fotovoltaici riferiti al business Energy.

## Rettifiche/Riprese di valore nette e profitti da posizioni chiuse

(importi in migliaia di  
Euro)

| Operazioni/<br>Componenti reddituali                              | Rettifiche di valore (1)     |                 |          | Riprese di valore (2)        |                 |          | Totale<br>(1)+(2) | di cui<br>Closed<br>Positions<br>(3) | LLPs<br>(1)+(2)-<br>(3) |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|----------|------------------------------|-----------------|----------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|                                                                   | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired |                   |                                      |                         |
| Attività valutate al<br>Costo Ammortizzato                        |                              |                 |          |                              |                 |          |                   |                                      |                         |
| - Finanziamenti                                                   | (14.220)                     | (31.005)        | (29.117) | 7.451                        | 6.335           | 26.231   | (34.325)          | 9.360                                | (43.685)                |
| - Titoli di debito                                                | (85.335)                     | (10.992)        | -        | 19.561                       | -               | -        | (76.766)          | -                                    | (76.766)                |
| Subtotale Costo<br>Ammortizzato                                   | (99.555)                     | (41.997)        | (29.117) | 27.012                       | 6.335           | 26.231   | (111.091)         | 9.360                                | (120.451)               |
| Attività HTCS                                                     |                              |                 |          |                              |                 |          |                   |                                      |                         |
| - Finanziamenti                                                   | -                            | -               | -        | -                            | -               | -        | -                 | -                                    | -                       |
| - Titoli di debito                                                | (901)                        | (1.929)         | -        | 1.182                        | -               | -        | (1.648)           | -                                    | (1.648)                 |
| Subtotale HTCS                                                    | (901)                        | (1.929)         | -        | 1.182                        | -               | -        | (1.648)           | -                                    | (1.648)                 |
| Garanzie Rilasciate e<br>Impegni irrevocabili<br>ad erogare fondi |                              |                 |          |                              |                 |          |                   |                                      |                         |
|                                                                   | (388)                        | 4               | (353)    | 440                          | -               | 648      | 350               | 67                                   | 283                     |
| Totale                                                            | (100.844)                    | (43.922)        | (29.470) | 28.634                       | 6.335           | 26.879   | (112.389)         | 9.427                                | (121.816)               |

Dei negativi Euro 121,8 milioni di rettifiche di valore nette al 31 dicembre 2025, Euro 195,2 milioni sono relativi a rettifiche su esposizioni organiche, e concorrono pertanto alla determinazione del Costo del rischio – pari a 511 bps – come presentato alla sezione “Indicatori Alternativi di Performance al 31 dicembre 2025”.

Le rettifiche di valore registrate nell'esercizio 2025, risultano largamente impattate da svalutazioni di natura non ricorrente per le quali si rimanda alla sezione “Altre informazioni rilevanti” contenuta nella presente Relazione sulla Gestione.



Di seguito si fornisce anche un dettaglio dei profitti da posizioni chiuse conseguiti nell'esercizio, per complessivi Euro 10 milioni.

(importi in migliaia di Euro)

| Recap Closed Positions                                                | 31.12.2025    |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|
| <i>Da attività finanziarie HTC - POCI</i>                             | 9.360         |
| <i>Da attività finanziarie HTC - Altro</i>                            | -             |
| <i>Da Garanzie Rilasciate e Impegni irrevocabili ad erogare fondi</i> | -             |
| <b>Subtotale Closed Positions Portafogli crediti</b>                  | <b>9.427</b>  |
| <i>Da cessione Asset Repossessed</i>                                  | 622           |
| <b>Subtotale Closed Positions Real Estate</b>                         | <b>622</b>    |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>10.049</b> |

Per quanto riguarda il contributo positivo apportato dalle posizioni chiuse, si precisa che questo deriva per Euro 9,4 milioni da operazioni di cessione di posizioni POCI e per Euro 0,6 milioni dalle plusvalenze nette conseguite dalla cessione di asset *repossessed*.

## Evoluzione trimestrale

Si riporta di seguito l'evoluzione trimestrale dei prospetti riclassificati di stato patrimoniale consolidato e di conto economico consolidato.

### Stato Patrimoniale Riclassificato

| (importi in migliaia di Euro)                 |                  |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Voci dell'attivo                              | 31/12/2025       | 30/09/2025       | 30/06/2025       | 31/03/2025       | 31/12/2024       |
| Cassa e disponibilità liquide                 | 229.715          | 243.992          | 355.932          | 424.670          | 387.264          |
| Crediti verso Banche, enti finanziari e altro | 118.033          | 212.078          | 129.982          | 151.538          | 292.188          |
| Crediti verso la clientela e investimenti     | 4.012.087        | 4.228.151        | 4.418.930        | 4.604.775        | 4.726.739        |
| Titoli di Stato                               | 989.398          | 978.919          | 989.157          | 969.726          | 942.250          |
| Attività finanziarie HTCS                     | 544.166          | 629.125          | 760.189          | 719.766          | 748.027          |
| Attività finanziarie FVTPL                    | 513.885          | 555.849          | 566.950          | 554.088          | 563.222          |
| Partecipazioni ad Equity                      | 32.056           | 58.576           | 139.632          | 138.302          | 140.159          |
| Avviamento                                    | 21.971           | 33.731           | 33.731           | 33.731           | 33.731           |
| Altre Attività immateriali                    | 22.623           | 25.750           | 27.390           | 29.148           | 30.550           |
| Altre voci dell'attivo                        | 572.263          | 487.517          | 432.939          | 501.927          | 538.396          |
| <b>Totale dell'attivo</b>                     | <b>7.056.197</b> | <b>7.453.688</b> | <b>7.854.832</b> | <b>8.127.671</b> | <b>8.402.526</b> |

| (importi in migliaia di Euro)                    |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Voci del passivo                                 | 31/12/2025       | 30/09/2025       | 30/06/2025       | 31/03/2025       | 31/12/2024       |
| Debiti verso banche                              | 726.472          | 547.114          | 640.355          | 705.435          | 864.958          |
| Debiti verso clientela                           | 4.935.968        | 4.963.888        | 5.200.347        | 5.239.922        | 5.307.420        |
| Titoli in circolazione                           | 574.477          | 967.536          | 961.459          | 1.059.990        | 1.051.867        |
| Altre voci del passivo                           | 228.823          | 230.216          | 268.178          | 223.000          | 278.791          |
| Patrimonio netto                                 | 590.457          | 744.934          | 784.493          | 899.324          | 899.490          |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> | <b>7.056.197</b> | <b>7.453.688</b> | <b>7.854.832</b> | <b>8.127.671</b> | <b>8.402.526</b> |

## Conto Economico Riclassificato

| (importi in migliaia di Euro)                                                                       |                  |                 |                  |                 |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Voci Conto Economico                                                                                | 4Q2025           | 3Q2025          | 2Q2025           | 1Q2025          | 4Q2024           |
| Interessi netti                                                                                     | 26.138           | 25.197          | 26.152           | 32.112          | 40.770           |
| Commissioni nette                                                                                   | 16.341           | 16.876          | 14.960           | 15.977          | 20.265           |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione e compravendita attività finanziarie                  | (10.770)         | (3.711)         | 3.823            | 16.710          | (7.157)          |
| Risultato netto su posizioni chiuse                                                                 | 1.025            | 3.972           | 9.170            | 879             | 3.182            |
| Altri oneri e proventi gestione (escluse imposte)                                                   | 456              | 2.117           | 1.575            | 2.523           | 55.699           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                        | <b>33.190</b>    | <b>44.451</b>   | <b>55.680</b>    | <b>68.201</b>   | <b>112.759</b>   |
| Spese del personale                                                                                 | (15.022)         | (17.641)        | (20.074)         | (20.466)        | (9.340)          |
| Altre spese amministrative                                                                          | (27.449)         | (25.190)        | (27.745)         | (25.637)        | (26.747)         |
| Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali                              | (7.099)          | (3.298)         | (4.762)          | (3.337)         | (9.234)          |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                              | <b>(49.570)</b>  | <b>(46.129)</b> | <b>(52.581)</b>  | <b>(49.440)</b> | <b>(45.321)</b>  |
| <b>Risultato di Gestione</b>                                                                        | <b>(16.380)</b>  | <b>(1.678)</b>  | <b>3.099</b>     | <b>18.761</b>   | <b>67.438</b>    |
| Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito - HTC Banche, Enti finanziari e clientela | (73.155)         | (15.627)        | (107.436)        | (13.015)        | (113.867)        |
| Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito - HTCS                                    | (1.789)          | 2.229           | (1.682)          | 34              | 186              |
| Rettifiche/Riprese di valore nette impegni e garanzie                                               | (579)            | 101             | 695              | (412)           | 566              |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette complessive</b>                                               | <b>(75.523)</b>  | <b>(13.297)</b> | <b>(108.423)</b> | <b>(13.393)</b> | <b>(113.115)</b> |
| Altri accantonamenti netti                                                                          | (596)            | (3.165)         | (355)            | (231)           | 4                |
| Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | 670              | (408)           | (669)            | (1.863)         | 282              |
| Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (59.207)         | (9.893)         | (12.185)         | (1.863)         | (59.243)         |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                      | <b>(151.036)</b> | <b>(28.441)</b> | <b>(118.533)</b> | <b>1.411</b>    | <b>(104.634)</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                        | 1.727            | (10.063)        | 2                | (1.332)         | 33.278           |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                               | <b>(149.309)</b> | <b>(38.504)</b> | <b>(118.531)</b> | <b>79</b>       | <b>(71.356)</b>  |
| Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi                                               | 473              | 72              | 485              | 182             | 1.993            |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>                                | <b>(148.836)</b> | <b>(38.432)</b> | <b>(118.046)</b> | <b>261</b>      | <b>(69.363)</b>  |

Gli interessi netti nel quarto trimestre 2025 si attestano ad Euro 26,1 milioni circa, in aumento rispetto al trimestre precedente seppur in riduzione rispetto al corrispondente trimestre del 2024, coerentemente con la forte contrazione dei volumi di impiego, nonché a seguito della riduzione dei tassi di interesse di riferimento sul mercato che hanno contribuito in maniera più rapida alla riduzione degli interessi attivi rispetto alla variazione che hanno implicato sugli interessi passivi.

Il margine di intermediazione gestionale nel quarto trimestre 2025 si attesta ad Euro 33,2 milioni. Oltre agli interessi netti, i ricavi del trimestre comprendono commissioni nette per Euro 16,3 milioni, un risultato netto positivo su posizioni chiuse nel trimestre per Euro 1 milioni circa, altri proventi netti pari a Euro 0,5 milioni e un risultato netto dell'attività di negoziazione negativo per Euro 10,8 milioni principalmente collegato alla valutazione dei FIA.

Gli oneri operativi del quarto trimestre 2025, pari a circa Euro 49,6 milioni risultano in crescita rispetto al trimestre scorso.

Il costo del personale risulta in calo rispetto al dato del terzo trimestre del 2025, principalmente per il minor numero di risorse in organico nonché per i rilasci avvenuti nel trimestre di componenti variabili della remunerazione del personale dipendente.

L'aumento degli oneri operativi rispetto al terzo trimestre del 2025 è principalmente attribuibile alla crescita delle rettifiche/ripresе di valore nette su attività materiali e immateriali a seguito delle svalutazioni di impianti fotovoltaici afferenti al business energy, nonché di asset reposessed a seguito del processo di riperizia avvenuto nell'ultimo trimestre. Inoltre, con riferimento ai software, è stato effettuato l'allineamento della vita utile di alcuni di questi con quanto fattorizzato dalla capogruppo Banca IFIS, fenomeno che ha comportato un'accelerazione del costo nel quarto trimestre dell'anno.

Le altre spese amministrative pari ad Euro 27,5 milioni nel quarto trimestre 2025 risultano in calo di 2,3 milioni rispetto a quanto fattorizzato nel terzo trimestre 2025 principalmente per fattori di stagionalità legati

a consumi di natura IT.

Le rettifiche/riprese di valore nette su crediti, negative per Euro 75,2 milioni, sono prevalentemente legate alle rettifiche di valore registrate nelle note di cartolarizzazione relative agli attivi POCI nonché agli impieghi del business b-ilty.

Sono, inoltre, rilevati contributi ed altri oneri non ricorrenti per Euro 59,2 milioni circa, in crescita rispetto al trimestre precedente a seguito di oneri straordinari di integrazione, rettifiche di valore su partecipazioni e rettifiche di valori su avviamenti.

Si registrano inoltre proventi netti su partecipazioni, legati ai risultati di periodo delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto, per Euro 0,7 milioni, dato in miglioramento rispetto al trimestre precedente per via principalmente del risultato di AltermAlnd e di Hype.

Al netto, pertanto, di imposte sul reddito dell'operatività corrente pari a positivi Euro 1,7 milioni circa, e alla quota relativa alle minorities pari a Euro 473 migliaia, il risultato netto consolidato di pertinenza della capogruppo al 31 dicembre 2025 si attesta a negativi Euro 148,8 milioni – in riduzione rispetto alla perdita registrata nel trimestre precedente nonché rispetto al dato negativo di Euro 69,4 milioni registrato nel quarto trimestre del 2024.

# Contributo dei settori di attività ai risultati del Gruppo

A seguito delle modifiche intervenute nel corso dell'esercizio, il Gruppo illimity opera attraverso una struttura organizzativa articolata in un Settore Operativo denominato "Business" al quale si affiancano le "Funzioni Centrali" di corporate center (o in seguito anche "HQ Functions").

Al settore operativo di Business fanno capo le seguenti divisioni/prodotti:

- Corporate Banking;
- Turnaround & Credit Opportunities;
- Investment Banking;
- ABF-Investments;
- Digital Banking;
- B-ilty;
- Non-Core business,

cui si aggiungono anche le seguenti entità legali:

- Fürstenberg SGR, focalizzata sulla gestione di fondi alternativi riservati;
- AREC neprix, attiva nella gestione e valorizzazione di crediti distressed e asset immobiliari;
- Abilio S.p.A., che opera nella gestione e vendita di beni da procedure concorsuali tramite aste online e rete di professionisti su scala nazionale.

Le "Funzioni Centrali" sono invece composte dalle strutture trasversali, a supporto del business e a presidio dei rischi. Sono allocati alle HQ Functions anche i risultati delle partecipazioni detenute dalla banca in Hype e in AltermAInd, consolidate con il metodo del Patrimonio netto.

L'informativa di settore si basa sugli elementi che il management utilizza per assumere le proprie decisioni operative (c.d. "*management approach*") in coerenza con i requisiti informativi previsti dall'IFRS 8.

Nel corso del 2025 è intervenuta una modifica nella rappresentazione dei settori operativi a fronte di una riorganizzazione che ha avuto impatti anche sulle modalità in cui i risultati operativi vengono rivisti periodicamente al più alto livello decisionale e operativo della Banca.

Si ricorda infatti che la Banca in data 19 gennaio 2025 aveva comunicato che ha approvato un nuovo assetto organizzativo interno, designando un Deputy CEO con responsabilità su tutti gli ambiti di business della Banca e del Gruppo illimity e un Deputy CEO a presidio e coordinamento delle funzioni centrali del Gruppo.

Di conseguenza, l'informativa per settori del Gruppo illimity è stata ridefinita identificando gli ambiti operativi descritti in premessa.

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati che sintetizzano l'evoluzione dei settori di attività del Gruppo illimity nel 2025. I dati relativi all'esercizio precedente sono stati rideterminati secondo i settori e logiche applicate all'esercizio 2025, al fine da consentire un confronto su basi omogenee.

| Valori economici                                                                                    | Business       | HQ Functions   | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2025     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| Interessi netti                                                                                     | 109,6          | -              | -                                     | 109,6          |
| Commissioni nette                                                                                   | 64,2           | -              | -                                     | 64,2           |
| Altre componenti economiche                                                                         | 25,9           | 2,5            | (0,6)                                 | 27,8           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                        | <b>199,6</b>   | <b>2,5</b>     | <b>(0,6)</b>                          | <b>201,5</b>   |
| Spese del personale                                                                                 | (51,3)         | (22,0)         | 0,1                                   | (73,2)         |
| Altre spese amministrative e Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | (64,2)         | (60,9)         | 0,6                                   | (124,5)        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                              | <b>(115,5)</b> | <b>(82,9)</b>  | <b>0,7</b>                            | <b>(197,7)</b> |
| <b>Risultato di gestione</b>                                                                        | <b>84,1</b>    | <b>(80,4)</b>  | <b>0,1</b>                            | <b>3,8</b>     |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive e altri accantonamenti                               | (214,6)        | (0,3)          | -                                     | (214,9)        |
| Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (11,9)         | (71,2)         | -                                     | (83,1)         |
| Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | (0,1)          | (2,2)          | -                                     | (2,3)          |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                      | <b>(142,5)</b> | <b>(154,1)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>(296,6)</b> |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Di seguito sono invece riportati i principali dati economici comparativi per l'esercizio 2024 rideterminati come sopra illustrato.

| Valori economici                                                                                    | Business       | HQ Functions  | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2024     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------|----------------|
| Interessi netti                                                                                     | 157,1          | -             | 0,1                                   | 157,2          |
| Commissioni nette                                                                                   | 83,4           | -             | -                                     | 83,4           |
| Altre componenti economiche                                                                         | 40,2           | 55,1          | (0,8)                                 | 94,6           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                        | <b>280,7</b>   | <b>55,1</b>   | <b>(0,7)</b>                          | <b>335,1</b>   |
| Spese del personale                                                                                 | (53,9)         | (25,7)        | (0,1)                                 | (79,7)         |
| Altre spese amministrative e Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | (70,0)         | (50,9)        | 0,9                                   | (120,0)        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                              | <b>(123,9)</b> | <b>(76,6)</b> | <b>0,8</b>                            | <b>(199,7)</b> |
| <b>Risultato di gestione</b>                                                                        | <b>156,7</b>   | <b>(21,5)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>135,3</b>   |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive e altri accantonamenti                               | (134,5)        | -             | -                                     | (134,5)        |
| Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (38,9)         | (27,7)        | -                                     | (66,6)         |
| Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | 0,1            | 0,7           | -                                     | 0,8            |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                      | <b>(16,6)</b>  | <b>(48,5)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>(65,0)</b>  |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

| Valori patrimoniali                                                  | Business       | HQ Functions | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2025     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------------------|----------------|
| Attività finanziarie al FV con impatto a Conto Economico             | 513,9          | -            | -                                     | 513,9          |
| Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva | 538,8          | 5,4          | -                                     | 544,2          |
| Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato                  | 5.001,5        | 118          | -                                     | 5.119,5        |
| Derivati di copertura                                                | 37,5           | -            | -                                     | 37,5           |
| Partecipazioni                                                       | 0,1            | 31,9         | -                                     | 32,1           |
| Immobilizzazioni materiali                                           | 34,5           | 17           | (0,6)                                 | 50,9           |
| Immobilizzazioni immateriali                                         | 34,6           | 10           | -                                     | 44,6           |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione     | 65,5           | 81,3         | -                                     | 146,8          |
| Altre voci dell'attivo                                               | -              | 566,7        | -                                     | 566,7          |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                            | <b>6.226,4</b> | <b>830,3</b> | <b>(0,6)</b>                          | <b>7.056,2</b> |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

| Valori patrimoniali                                                  | Business       | HQ Functions   | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2024     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| Attività finanziarie al FV con impatto a Conto Economico             | 563,2          | -              | -                                     | 563,2          |
| Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva | 742,6          | 5,4            | -                                     | 748,0          |
| Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato                  | 5.669,0        | 292,2          | -                                     | 5.961,2        |
| Derivati di copertura                                                | 29,4           | -              | -                                     | 29,4           |
| Partecipazioni                                                       | 0,2            | 140,0          | -                                     | 140,2          |
| Immobilizzazioni materiali                                           | 71,7           | 18,8           | (1,1)                                 | 89,4           |
| Immobilizzazioni immateriali                                         | 53,5           | 10,8           | -                                     | 64,3           |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione     | 3,0            | -              | -                                     | 3,0            |
| Altre voci dell'attivo                                               | -              | 803,9          | -                                     | 803,9          |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                            | <b>7.132,6</b> | <b>1.271,1</b> | <b>(1,1)</b>                          | <b>8.402,5</b> |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Il settore **Business** chiude l'esercizio 2025 con una perdita ante imposte pari ad Euro 142,5 milioni (perdita di Euro 16,6 milioni al 31 dicembre 2024). Il segmento "HQ Functions" chiude l'esercizio 2025 con una perdita ante imposte di Euro 154,1 milioni (perdita ante imposte di Euro 48,5 milioni al 31 dicembre 2024).

Si riportano qui di seguito i principali highlights relativi alle divisioni e ai prodotti ricompresi nel settore Business. Si forniscono poi, in calce, maggiori dettagli in merito al risultato conseguito dalle HQ Functions.

La Divisione **Corporate Banking** è articolata in due principali aree, ognuna delle quali risponde a specifiche esigenze del mercato e della clientela:

- Structured Finance, dedicata al finanziamento di imprese ad alto potenziale con una struttura finanziaria non ottimale o da un *rating* basso o assente. In questo ambito rientrano anche soluzioni di finanziamento dedicate ad attività di acquisizione (c.d. *acquisition finance*);
- Factoring, che supporta la *supply chain* degli operatori di filiere e distretti industriali italiani attraverso l'attività di acquisto pro soluto e pro solvendo dei crediti commerciali della clientela, con l'ausilio di un canale digitale dedicato.

Nel 2025, la Divisione ha confermato la buona capacità di *origination* che ha visto, con l'Area Structured Finance, la produzione di nuovi crediti per Euro 298 milioni e, con l'Area Factoring, la generazione di un turnover pari a Euro 2.929 milioni (attraverso il rapporto con circa 286 cedenti e più di 1.507 debitori ceduti) ed impieghi pari a Euro 614 milioni.

La Divisione Corporate Banking ha realizzato nel 2025 un utile ante imposte pari ad Euro 11,5 milioni (Euro 36 milioni nell'esercizio 2024).

La Divisione **Turnaround & Credit Opportunities** identifica le opportunità di business per aziende in difficoltà finanziaria o che affrontano situazioni di discontinuità, valutando il merito creditizio e definendo strategie di ristrutturazione, rilancio o crescita. In particolare, la Divisione effettua operazioni, attraverso l'utilizzo di diversi strumenti (quali anche l'acquisto di crediti), su posizioni Non *Performing* oppure di Special Situations e Turnaround, con l'obiettivo di attuarne il risanamento e il ritorno allo stato di *performing* attraverso l'individuazione di soluzioni finanziarie ottimali che possono includere l'erogazione di nuova finanza o il subentro in finanziamenti già in essere, gestisce le relazioni con, gli azionisti, le aziende, i creditori ed eventuali altri investitori, creando quindi piani di profitto e monitorando continuamente il rischio dei clienti.

Nel 2025 la Divisione ha erogato complessivamente Euro 151 milioni e ha registrato la chiusura anticipata di diverse posizioni (pari a circa complessivi Euro 128 milioni) con conseguenti risultati positivi in termini di ricavi.

La divisione chiude il 2025 con un utile ante imposte pari ad Euro 34,6 milioni (Euro 43 milioni nell'esercizio 2024)..

La Divisione **Investment Banking** si rivolge ad aziende, società finanziarie e istituzioni pubbliche con l'obiettivo di supportarle nella strutturazione di operazioni di mercato e private, finalizzate a soddisfare le esigenze di capitale, debito e crescita strategica; non solo attraverso le IPO, ma anche attraverso l'emissione di *bond* e la strutturazione di cartolarizzazioni. L'offerta della Divisione comprende altresì l'attività di negoziazione in strumenti derivati per conto proprio e conto terzi, oltre ad attività di consulenza per operazioni come fusioni, scissioni, incorporazioni, acquisizioni e ristrutturazioni societarie.

La Divisione si compone delle seguenti aree:

- Capital Markets le cui attività sono finalizzate a sviluppare piani di crescita strategica per le piccole e medie imprese, anche attraverso l'accesso al mercato dei capitali, definendo soluzioni di crescita organica e non organica e di ottimizzazione della struttura finanziaria.  
Durante il 2025, sono state finalizzate n. 2 operazioni di advisory tra cui la prima OPAS sul mercato Euronext Growth Milan, oltre a n. 4 IPO relative delle società TradeLab, Metriks.ai, Dedem e Markbass per una raccolta complessiva pari Euro 23,2 milioni.
- Investment & Hedging Solutions gestisce il portafoglio di investimento della Divisione, composto da corporate bonds e alternative debt (Collateralized Loans Obligations) e struttura soluzioni di gestione e copertura dei rischi per clientela corporate e istituzionale attraverso la negoziazione di strumenti derivati per ridurre e limitare i rischi legati alla propria operatività e alla struttura di bilancio. Nel 2025 l'Area ha negoziato complessivamente n. 70 nuovi derivati di copertura rischio tasso (per un nominale pari a circa Euro 320 milioni) oltre ad aver avviato l'operatività in derivati di copertura rischio cambio con 3 nuovi clienti (su un nozionale negoziato di circa Euro 30 milioni). La struttura ha altresì operato acquistando Collateralized Loans Obligations per un controvalore complessivo pari a Euro 172 milioni.
- Securitisations & Funding Solutions; responsabile della strutturazione di soluzioni di funding per la Banca e per la clientela corporate e financial, attraverso strutture tailor made e ad elevata specializzazione e competenza finanziaria, per raggiungere obiettivi di diversificazione delle fonti, miglioramento della posizione finanziaria delle imprese e ottimizzazione del capitale dei clienti.  
Nel 2025 l'Area ha generato una nuova produzione pari a circa Euro 79 milioni.

La Divisione Investment Banking chiude il 2025 con risultato ante imposte pari a negativi Euro 2,7 milioni, (contro un utile di Euro 15 milioni nell'esercizio 2024).

La Direzione **ABF Investments** opera nel settore dei finanziamenti garantiti da asset con l'obiettivo di



restituire valore all'asset e massimizzarne la capacità produttiva. La Direzione in particolare è focalizzata sulle opportunità di investimento e finanziamento in crediti c.d. *single name* con sottostante Real Estate, nonché opportunità di *senior financing* attraverso il finanziamento diretto a terzi investitori single name o la sottoscrizione di notes emesse da SPV che acquisiscono NPE *asset based*.

Nel corso della prima fase dell'anno è stata prevista una rifocalizzazione commerciale della Direzione su operazioni a basso rischio. In tale contesto, sono stati generati nuovi crediti per un controvalore pari a Euro 43 milioni.

La **Direzione ABF Investments** chiude il 2025 con un utile ante imposte pari ad Euro 10,3 milioni (Euro 22,9 milioni nell'esercizio 2024).

Il business di **b-ilty** offre prodotti e servizi di *digital banking* e di *digital lending* alla clientela Business ovvero a piccole e medie imprese aventi fatturato compreso tra Euro 2 milioni ed Euro 10 milioni, con l'obiettivo di miglioramento della propria gestione finanziaria. Tale business chiude il 2025 con un risultato di gestione pari ad Euro 5 milioni, grazie principalmente ai ricavi da interessi generati dai portafogli acquisiti mediante FIA ed SPV, che sono tuttavia erosi dal costo del credito della divisione, che ha comportato rettifiche a Conto Economico per circa Euro 45,3 milioni.

Il business di b-ilty chiude pertanto l'esercizio con un risultato ante imposte negativo per Euro 40,3 milioni, che si confronta con un risultato sostanzialmente a break-even (perdita di Euro 0,7 milioni) dell'esercizio 2024.

Il business della divisione **Specialised Credit** chiude il 2025 con un risultato ante imposte in perdita di Euro 158,1 milioni, contro una perdita di Euro 129,6 milioni dell'esercizio 2024.

In particolare, hanno pesato sul risultato del 2025 le rettifiche di valore di alcuni portafogli creditizi, di alcune note di cartolarizzazione nonché le variazioni di FV su quote di FIA iscritte in conseguenza di operazioni di trasformazione dei propri attivi avvenute negli scorsi esercizi.

Il risultato del 2024, anch'esso fortemente negativo, era stato in parte impattato dagli effetti valutativi registrati sullo stesso perimetro di impieghi (anche a valle delle raccomandazioni formulate dalla Banca d'Italia a seguito dell'intervento ispettivo cui la Banca è stata sottoposta nel precedente esercizio), così come anche da oneri non ricorrenti – quali ad esempio le svalutazioni degli avviamenti relativi all'acquisizione di Banca Interprovinciale e quelli relativi al Business Energy.

La divisione **Digital Banking** raccoglie la remunerazione inter-divisionale delle diverse forme di raccolta. Inoltre, a tale divisione sono allocati i costi derivanti dall'operatività del canale [illimitybank.com](https://www.illimitybank.com), oltre alle spese del personale dedicato alla specifica operatività di Divisione.

La divisione chiude l'esercizio 2025 con un risultato ante imposte negativo per Euro 2,6 milioni, che si confronta con un utile ante imposte di Euro 2,7 milioni relativo all'esercizio 2024.

Il sub-gruppo **Abilio** registra una perdita ante imposte pari ad Euro 6,2 milioni, in peggioramento rispetto al 2024, quando ammontava ad Euro 21,4 milioni. Si ricorda che il risultato dell'esercizio 2024 risultava particolarmente impattato dalla svalutazione integrale effettuata sull'avviamento di Abilio, per un importo pari ad Euro 14,6 milioni.

La controllata **ARECneprix** chiude il periodo con un risultato ante imposte pari a Euro 8,3 milioni, in flessione rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2024 (Euro 13,8 milioni). Il calo è attribuibile principalmente alla contrazione delle commissioni maturate sul business extra-captive.

La controllata **Fürstenberg SGR** contribuisce ai risultati consolidati al 31 dicembre 2025 con un risultato ante imposte di Euro 2,8 milioni (Euro 1,8 milioni nell'esercizio 2024). Si ritiene che la crescente operatività di Fürstenberg SGR porterà benefici gradualmente maggiori al Gruppo soprattutto in termini di miglioramento del margine commissionale, anche in forza del recente rebranding e refocus della società.

Infine, le funzioni centrali di Corporate Center (**HQ Functions**) registrano nel 2025 un risultato di gestione negativo per Euro 80,4 milioni coerentemente con la propria natura di centro di costo dall'utilità trasversale

a tutte le altre funzioni del Gruppo.

Il risultato ante imposte delle HQ Functions si attesta ad una perdita di Euro 154,1 milioni nell'esercizio 2025 (perdita di Euro 48,5 milioni nell'esercizio 2024).

Sul risultato del 2025 incidono in particolar modo i costi legati all'OPAS, i costi straordinari e gli accantonamenti a fondi rischi connessi al processo di integrazione con la Capogruppo Banca IFIS, nonché poste di natura non ricorrente come ad esempio le rettifiche da impairment legate alla partecipazione in AltermAInd.

## Gestione dei rischi aziendali

Come più ampiamente illustrato all'interno della Nota Integrativa Consolidata – Parte E, illimity e le sue controllate hanno adottato il Processo di Gestione dei Rischi (PGR), che opera come modello di riferimento nello sviluppo organizzativo e di processo e nell'esecuzione sistematica di tutte le attività operative e di business poste in essere – siano esse di natura ordinaria oppure di carattere non sistematico o contingente. Queste ultime, coerentemente alla mission assegnata, alle strategie e agli obiettivi perseguiti, comportano l'assunzione e la rispettiva gestione nel continuo dei rischi, così da contribuire ad un processo sostenibile di creazione di valore assicurando allo stesso tempo la conformità regolamentare e prevedendo, tra l'altro, un impiego coordinato di risorse umane, tecnologie e metodologie. Infatti, a livello generale, si attua il suddetto processo attraverso un modello organizzativo che prevede l'impiego coordinato di risorse umane, tecnologie e metodologie sulla base di un complesso sistema normativo interno che definisce gli assetti dei presidi di gestione, le policy (regole, deleghe, obiettivi e limiti di governo dei rischi nei diversi comparti operativi e di business) e i processi in cui si esplica l'attività, comprensivi delle attività di controllo.

Il ruolo fondamentale nella gestione e controllo dei rischi spetta al Consiglio di Amministrazione, l'organo che stabilisce gli orientamenti strategici e gli obiettivi ed i limiti di rischio, approva e revisiona le politiche di gestione dei rischi e valuta il grado di efficienza e adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni. In collaborazione con l'Amministratore Delegato, cura inoltre l'attuazione degli indirizzi strategici, l'implementazione del Risk Appetite Framework ("RAF") e delle politiche di governo dei rischi.

Il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sul concreto funzionamento della struttura organizzativa della società e del sistema dei controlli interni; supporta il CdA nella definizione delle linee di indirizzo del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, in coerenza con le strategie della Banca e nella valutazione, con cadenza almeno annuale, dell'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche della Banca e al profilo di rischio assunto, nonché della sua efficacia.

Il Chief Risk Officer presidia le attività di controllo di cosiddetto "secondo livello" in qualità di Funzione di gestione dei rischi garantendo, tramite il supporto dalle funzioni tecniche interessate, un costante presidio dei rischi assunti dal Gruppo, governando il processo di identificazione, analisi, modellizzazione, valutazione e misurazione, controllo e reporting.

Il Chief Compliance & AFC Officer, quale funzione di controllo di secondo livello, presidia la conformità alle norme, nell'ottica di prevenire, gestire e mitigare il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni alla reputazione derivanti da violazioni di norme imperative o di autoregolamentazione nonché nell'ottica di prevenzione del rischio di riciclaggio, finanziamento del terrorismo e di violazione delle sanzioni finanziarie. Inoltre, il Chief assolve al presidio di Gruppo delle tematiche inerenti al trattamento dei dati personali a supporto del Responsabile della Protezione dei Dati (*Data Protection Officer*) individuato in conformità alla normativa vigente nella figura del Chief Compliance & AFC Officer.

La Direzione di Internal Audit presidia le attività di controllo di cosiddetto "terzo livello" in qualità di Funzione di revisione interna. Nello specifico, controlla il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi nonché valuta completezza, adeguatezza, funzionalità, affidabilità della struttura organizzativa e del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e presidio degli stessi.

Per contribuire al funzionamento efficiente ed efficace del Processo di Gestione dei Rischi con riferimento a tutti i rischi rilevanti correnti e prospettici, è stato implementato, anche nel rispetto delle normative di vigilanza:

- il sistema degli obiettivi e dei limiti di rischio RAF, che ha un approccio organico e strutturato con implicazioni sulla governance e sui processi di gestione integrata dei rischi producendo impatti diffusi su tutte le funzioni aziendali. Il RAF è articolato e declinato a livello operativo per Società, Divisione di business e comparti di attività e prevede processi di escalation, metriche e limiti di natura quantitativa nonché linee guida qualitative, il tutto declinato annualmente all'interno del Risk Appetite Statement (RAS). La formalizzazione del processo di gestione dei rischi è fondamentale per assicurare una sana e prudente gestione aziendale;

- i processi di autovalutazione dell'adeguatezza della dotazione patrimoniale (c.d. ICAAP) e del profilo di liquidità (c.d. ILAAP), che hanno l'obiettivo di fornire una valutazione interna dei mezzi patrimoniali rispetto all'esposizione ai rischi che ne caratterizzano l'operatività e del profilo di liquidità operativo e strutturale, in condizioni ordinarie e di stress, ed anche in chiave prospettica al realizzarsi degli obiettivi del Piano Strategico e del Budget;
- il processo di valutazione ex ante delle Operazioni di Maggior Rilievo (OMR), con parere preventivo sulla loro sostenibilità a livello creditizio e reddituale e sulla loro coerenza rispetto al RAF.

A tali processi per la gestione e il controllo dei rischi in condizioni di normale operatività, si affianca il processo connesso con la redazione del Piano di Risanamento (Recovery Plan), uno strumento che disciplina situazioni di crisi e le strategie e opzioni di intervento per ripristinare le condizioni di ordinato funzionamento, nonché la procedura di Contingency Funding Plan (piano di emergenza per la gestione della liquidità in situazioni di crisi).

In coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state definite le modalità con cui sono fornite al pubblico le informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione, alla gestione e al controllo di tali rischi (cd. Terzo pilastro di Basilea 2 – "Pillar 3"), informativa separata in aggiunta a quella già presente nei documenti di bilancio. Tale informativa viene pubblicata secondo le regole dettate dalla Banca d'Italia sul proprio sito Internet, all'indirizzo: [www.illimity.com](http://www.illimity.com) (sezione "Investor Relations"). Si segnala che a partire dal 4 luglio 2025, data l'acquisizione avvenuta con successo, illimity e le sue controllate appartengono al Gruppo Banca Ifis e sono soggette alla sua attività di direzione e coordinamento. Pertanto, l'Assemblea degli Azionisti del 25 settembre 2025 ha deliberato di adottare il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, già adottato in Banca Ifis e nel Gruppo Ifis, idoneo ad assicurare efficienza della gestione ed efficacia dei controlli, e per fornire buoni risultati in termini di creazione di valore per gli Azionisti, rafforzamento patrimoniale ed equilibrio finanziario. Il sistema di amministrazione e controllo è tradizionale e attribuisce la gestione strategica al Consiglio di Amministrazione e le funzioni di vigilanza e controllo al Collegio Sindacale, entrambi nominati dall'Assemblea. Il sistema di governance è stato implementato anche con l'adozione di normativa interna fortemente integrata (Regolamenti, Policy e Procedure), anche con quella della nuova Capogruppo Banca Ifis S.p.A., che caratterizzano l'attività di tutte le componenti organizzative della Banca e che sono costantemente oggetto di verifica e di aggiornamento per rispondere in maniera efficace all'evoluzione del contesto normativo ed alla realtà della Società e del Gruppo di appartenenza.

## Principali rischi ed incertezze

illimity e le sue controllate hanno definito, codificato e applicato in via continuativa un processo operativo di risk mapping che, sulla base di metriche quali-quantitative e di regole condivise all'interno della struttura aziendale, permette di identificare le singole tipologie di rischio a cui illimity e le sue controllate risultano o potrebbero essere esposte, nonché di valutare le stesse secondo specifici driver rappresentativi della significatività e della materialità del rischio stesso.

Il risultato del processo di identificazione viene riportato all'interno della mappa dei rischi ("Risk Radar"), il cui scopo è quello di rappresentare in termini relativi, i rischi che insistono sull'operatività attuale e prospettica di illimity e le sue controllate e declinarli sulle linee di business che li generano, il tutto come presupposto funzionale alla determinazione dell'esposizione complessiva ai rischi.

L'esecuzione del processo di individuazione dei rischi rilevanti è svolta dal CRO, di concerto con il Chief Financial Officer e con il supporto delle altre unità organizzative della Capogruppo e delle società controllate.

Le risultanze derivanti da tale processo rappresentano le valutazioni e le misure di input funzionali allo sviluppo dei processi correlati all'ICAAP (valutazione di adeguatezza patrimoniale) e all'ILAAP (valutazione di adeguatezza della liquidità), ovvero il Piano Strategico, il Budget ed il RAF, e pertanto sono validate dal top management e sottoposte ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Nella Parte E del Bilancio Consolidato di illimity (cui si rimanda) e le sue controllate sono fornite le informazioni complessive riguardanti il sistema di governo dei rischi ed informazioni specifiche in merito ai rischi rilevanti di seguito indicati e le relative politiche di gestione, controllo e copertura messe in atto:

- rischi di credito (che include anche il rischio di concentrazione);
- rischi di mercato (rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione di vigilanza);
- rischi di tasso di interesse (rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio bancario);
- rischi di liquidità;
- rischi operativo;
- rischio informatico;
- rischi ESG (per un approfondimento della tematica si fa rimando a quanto pubblicato nella Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo illimity (ai sensi del d.lgs. 254/2016), ovvero alla sezione successiva).

Sono inoltre riportati e definiti gli altri rischi considerati rilevanti a seguito del processo di *risk mapping* in precedenza descritto.

Illimity e le sue controllate si sono inoltre dotate di un sistema di limiti quantitativi con riferimento alle attività a rischio verso soggetti collegati e non solo. Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, è stata prevista l'indicazione del livello di propensione al rischio di cui le disposizioni prescrivono la determinazione e la formalizzazione da parte delle banche e dei soggetti bancari, definito in termini di limite massimo del totale fidi accordati a soggetti collegati ritenuto accettabile in rapporto al totale fidi accordati da illimity Bank.

Ulteriori limiti sono previsti con riferimento ai fidi accordati a soggetti in conflitto di interessi ai sensi dell'art. 2391 c.c., a procedure concorsuali nonché limiti più stringenti rispetto alla normativa per il singolo creditore o gruppo connesso.

## Operazioni con parti correlate

I rapporti con parti correlate, individuate secondo quanto previsto dallo IAS 24, rientrano nella normale operatività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

Nel corso del 2025 è stata perfezionata un'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza avente ad oggetto un accordo per la gestione dell'operatività con tale controparte relativa alla liquidità depositata dalla stessa su conti correnti e di deposito presso illimity Bank S.p.A (di cui è stata data adeguata informativa al mercato, a cui si rinvia per maggiori dettagli). Non si registrano, nel corso dell'esercizio 2025, ulteriori operazioni con parti correlate né di maggiore, né di minore rilevanza, che abbiano influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale o sui risultati economici del Gruppo.

Si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate, come classificate dal predetto IAS 24, hanno un'incidenza contenuta sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari del Gruppo.

Secondo lo IAS 24 rientrano nella definizione di parti correlate i soggetti che:

- a) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari,
  - (i) controllano l'entità, ne sono controllati, oppure sono sotto comune controllo (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate);
  - (ii) detengono una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; o
  - (iii) controllano congiuntamente l'entità;
- b) rappresentano una società collegata dell'entità;
- c) rappresentano una joint venture in cui l'entità è una partecipante;
- d) sono uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante;
- e) sono uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- f) sono un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole di uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto; o
- g) sono un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la "Policy Operazioni con soggetti rientranti nel Perimetro Unico del Gruppo illimity Bank" che definisce le politiche interne (e relativi controlli) in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati.

Si precisa, al riguardo, che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 25 settembre 2025, ha recepito le linee guida e principi della "Politica di Gruppo in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed Esponenti Aziendali ex art. 136 T.U.B." del Gruppo Ifis. Pertanto, l'operatività in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati si conforma comunque anche a tale ultima Politica.

Per una analisi maggiormente dettagliata sulle operazioni con parti correlate e per una disamina dell'impatto di tali operazioni sulla situazione economico-patrimoniale, si rimanda alla Parte H della Nota Integrativa.

## Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso dell'esercizio 2025 la Banca non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali, così come definite nella Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006.

## Attività di ricerca e sviluppo

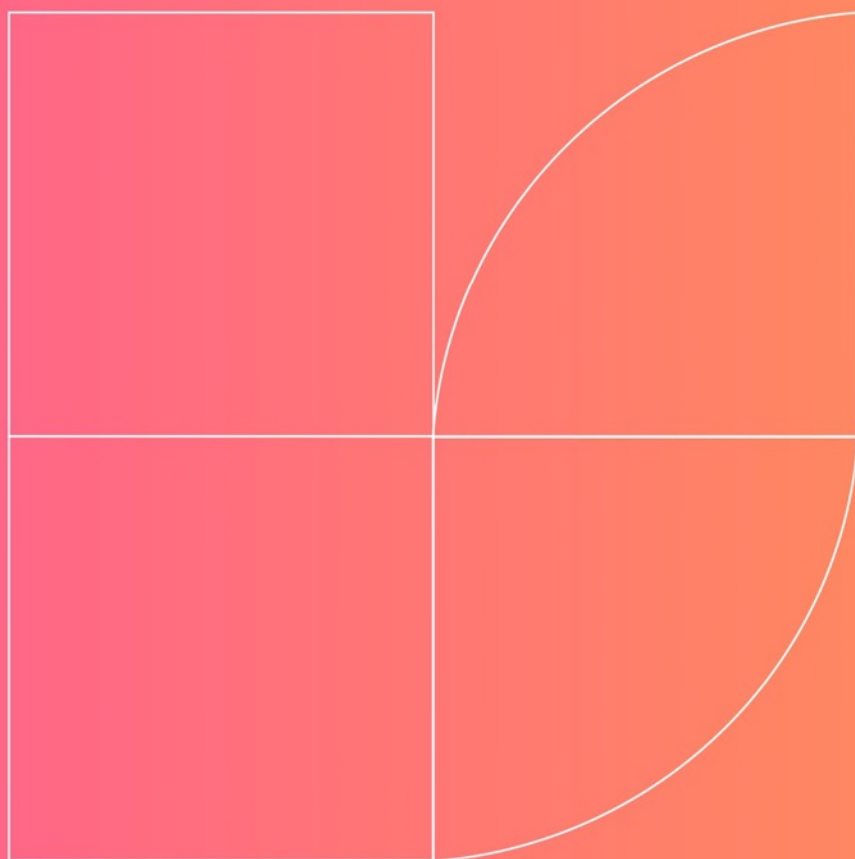
Le attività di Ricerca e Sviluppo di illimity hanno portato alla realizzazione di diversi progetti di rilevanza per il Gruppo, anche mediante il supporto di AltermAlnd in qualità di principale provider di servizi di natura IT.

In particolare, nel corso del 2025, la Banca si è concentrata sull'ottimizzazione di alcuni componenti infrastrutturali per ottenere una miglior efficienza operativa, nonché sulla ricerca dei principali item sinergici da fattorizzare in vista della prospettata operazione di fusione nella capogruppo Banca IFIS prevista per l'esercizio 2026.



# Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità

al 31 dicembre 2025



## 1. Informazioni generali

1.1 Basi per la rendicontazione di sostenibilità

1.2 Governance

1.3 Strategia

## 2. Informazioni ambientali

2.1 Informativa di Tassonomia delle attività eco-sostenibili

2.2 Cambiamenti climatici

## 3. Informazioni sociali

3.1 Forza lavoro propria

3.2 Comunità interessate

3.3 Consumatori e utilizzatori finali

## 4. Informazioni di governance

4.1 Condotta aziendale

## 5. Altre informazioni di sostenibilità

5.1 Obblighi di informativa degli ESRS

5.2 Informativa a norma dell'art. 8 Reg. del. (UE) 2020/852 (Regolamento Tassonomia UE)

# 1. Informazioni generali

[ESRS 2]

## 1.1 Basi per la rendicontazione di sostenibilità

### 1.1.1 Criteri generali di redazione [BP-1]

[BP-1 DP 5a]

illimity Bank S.p.A. (di seguito “illimity” o “Banca”), Società con socio unico Banca Ifis S.p.A., appartenente al Gruppo Banca Ifis S.p.A., iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Ifis S.p.A. (di seguito “Capogruppo” o “Banca Ifis”) ha redatto la presente **Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità** (di seguito anche “RCS”), in linea con l'esercizio finanziario, con periodo di riferimento dal 1 gennaio 2025 al 31 dicembre 2025, che su base consolidata comprende illimity, le sue Controllate e collegate e le *joint venture* (di seguito “Controllate” se consolidate integralmente, alternativamente “Collegate e JV”, se non consolidate integralmente oppure il “Gruppo illimity” o le “Società in Perimetro” nel loro complesso).

[BP-1 DP 5bi]

Il **perimetro della RCS** di illimity corrisponde al perimetro di consolidamento definito al paragrafo “Parte A – Politiche contabili Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento” della Nota Integrativa al Bilancio Consolidato del Gruppo illimity. La RCS è redatta ai sensi dell'art. 4 “Rendicontazione consolidata di sostenibilità” del d.lgs. 125/2024 di attuazione della direttiva 2022/2464/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2022, recante modifica del regolamento 537/2014/UE, della direttiva 2004/109/CE, della direttiva 2006/43/CE e della direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la rendicontazione societaria di sostenibilità (Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD), in conformità agli standard di rendicontazione adottati dalla Commissione europea con il Regolamento (UE) 2023/2772 (European Sustainability Reporting Standard – ESRS). Con la presente rendicontazione sulla sostenibilità, illimity risponde anche ai requisiti di informativa ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852 sulla Tassonomia e dei relativi atti delegati.

[BP-1 DP 5bii]

Nessuna delle imprese incluse nel perimetro di consolidamento contabile del Gruppo illimity, ivi incluse le società Controllate, le società Collegate e JV, è soggetta agli obblighi di preparazione della propria rendicontazione di sostenibilità su base individuale o consolidata.

[BP-1 DP 5c]

La RCS di illimity copre la **catena del valore a monte** (e.g. selezione e gestione di fornitori e partner sulla base di criteri chiari e trasparenti, anche di sostenibilità) e **a valle** (e.g. rafforzamento delle relazioni commerciali con clienti e partner), in termini di considerazione di impatti, rischi e opportunità (IRO). Le politiche, le azioni e gli obiettivi coprono l'intera catena del valore e le informative sulle metriche riportate nella RCS contengono dati su di essa.

[BP-1 DP 5d]

illimity non si è avvalsa dell'opzione di omettere informazioni specifiche attinenti a proprietà intellettuale, *know-how* o a risultati dell'innovazione per il periodo di riferimento.

La Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo illimity al 31 dicembre 2025, sottoposta all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2026, è soggetta ad esame limitato da parte della società PricewaterhouseCoopers (PWC) S.p.A., ai sensi degli art. 8 e 18 del d. lgs. 125/2024. Le conclusioni del suddetto esame sono contenute nella relazione della citata società di revisione.

## 1.1.2 Circostanze specifiche [BP-2]

[BP-2 DP 9a]

### Orizzonti temporali

Ai fini della RCS, illimity non si è discostata dagli **orizzonti temporali a medio o lungo termine** definiti dall'ESRS 1, sezione 6.4 "Definizione di breve, medio e lungo periodo a fini della rendicontazione".

[BP-2 DP 9b]

Non sussistendo motivazioni per definizioni diverse, illimity nel redigere la RCS ha adottato i seguenti intervalli di tempo, a decorrere dalla fine del periodo di riferimento:

- a) **orizzonte temporale di breve periodo:** il periodo adottato da illimity come periodo di riferimento dei propri bilanci, ovvero un anno;
- b) **orizzonte temporale di medio periodo:** da oltre un anno e fino a cinque anni;
- c) **orizzonte temporale di lungo periodo:** oltre i cinque anni.

[BP-2 DP 10a-b]

### Stima e incertezza

La Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità include una serie di **informative quantitative basate sulla catena del valore del Gruppo illimity soggette a incertezza di misurazione**, poiché i principi di misurazione contengono elementi di stima o sono basati su medie di settore e altri *proxy* utilizzati per effettuare stime. In particolare, la rendicontazione sulla questione dei **Cambiamenti Climatici [E1]** contiene informative quantitative sulle emissioni di gas effetto serra (GES) e dei consumi energetici della catena del valore, che vengono calcolate utilizzando stime basate su dati medi di settore e altre *proxy*. Di seguito si illustrano le **metriche** differenziate per tipologia di sottostante di dati utilizzati da illimity per elaborare le stime relative alla propria catena del valore sulla base di fonti indirette, nonché la base per la preparazione utilizzata da illimity per la determinazione di ciascuna metrica, relativamente a:

- le **controparti (imprese):** la metrica "**emissioni GES della catena del valore a valle**" è stata determinata a partire dalla raccolta dei dati relativi alle emissioni di gas ad effetto serra (GES) di ambito 1 (*Scope 1*) e ambito 2 (*Scope 2*), relativi alla controparte oggetto di valutazione, ottenuti puntualmente da *Infoprovider* nazionali e internazionali, nonché sulla base dell'applicazione delle medie statistiche Eurostat di livello nazionale. Pertanto, tali dati sono elaborati sulla base di *proxy* e stime che considerano il settore di appartenenza della controparte al fine di determinare la metrica GES, in particolare, ai fini del calcolo delle emissioni GES di ambito 3 (*Scope 3*) per la categoria 15 (Investimenti), c.d. emissioni finanziate. La metrica in oggetto è stata stimata per la maggioranza di controparti oggetto di valutazione, applicando le logiche di qualità del dato dello standard PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*)<sup>1</sup>.
- i **fornitori:** la metrica "**emissioni GES della catena del valore a monte**" è stata calcolata utilizzando la metodologia *Spend-Based*, applicata alle categorie merceologiche delle Altre Spese Amministrative (ASA) del Gruppo illimity riportate alla Voce 190 – Sezione 12 (Altre spese amministrative: composizione) – Parte C della Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.
- gli **immobili a garanzia, e immobili residenziali di terzi in uso a illimity:** la metrica "**Consumo energetico**" è stata determinata a partire dalla raccolta di dati sull'efficienza energetica, relativi agli immobili a garanzia o relativi agli immobili residenziali e di terzi in uso ad illimity o immobili a uso ufficio nel caso di Abilio S.p.A., da *Infoprovider* nazionale. In caso di indisponibilità dell'attestato di prestazione energetica, tali dati vengono elaborati dall'*Infoprovider* sulla base di *proxy* che considerano la dimensione e la posizione geografica degli immobili a garanzia o di terzi in uso a illimity al fine di determinare la metrica "Consumo energetico" e di conseguenza i consumi energetici di tali immobili, nei soli casi di indisponibilità del dettaglio prodotto dei fornitori di energia. La metrica in oggetto è stata stimata per la maggioranza degli immobili a garanzia e per la totalità degli immobili residenziali di terzi in uso ad illimity.

<sup>1</sup> PCAF (2022). The Global GHG Accounting and Reporting Standard Part A: Financed Emissions. Second Edition.

- i **dipendenti**: la metrica **“emissioni di GES della catena del valore a monte”** è stata elaborata mediante le stime e le basi di calcolo delle emissioni di GES Scope 3 Cat. 7 “Spostamenti casa-lavoro dipendenti” riportate in dettaglio al paragrafo **“Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES [E1-6]”**, a cui si rimanda per approfondimenti.

[BP-2 DP 10c]

Con riferimento alle controparti (i.e. imprese clienti e/o investite) e ai fornitori, il livello di accuratezza risultante dall'applicazione delle metriche **“Emissioni GES della catena del valore a monte”** e **“Emissioni GES della catena del valore a valle”** risulta elevato, in quanto le stime sono elaborate considerando comunque dati a livello di singola controparte e/o attività oggetto di valutazione. Per quanto riguarda gli immobili a garanzia, gli immobili residenziali di terzi in uso ad illimity e illimity gli immobili a uso ufficio nel caso di Abilio S.p.A., il livello di accuratezza risultante dall'applicazione della metrica **“Consumo energetico”** risulta medio, in quanto l'*infoprovider* terzo interrogato fornisce il dato di efficienza energetica disponibile dagli attestati di prestazione energetica (APE) depositati nei pubblici registri e, se non disponibile, il dato è stimato per singolo immobile oggetto di valutazione, in base a parametri scientifici (i.e. zona climatica, anno di costruzione, tipologia, dimensione).

[BP-2 DP 10d]

illimity considera, pertanto, il **livello di accuratezza** risultante dall'applicazione delle metriche sopra descritte **soddisfacente ed esaustivo**.

[BP-2 DP 11a]

illimity non ha individuato altre metriche quantitative nè importi monetari soggetti ad un elevato livello di incertezza di misura, al netto di quelle sopra menzionate.

[BP-2 DP 13a]

A seguito del completamento dell'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio (OPAS) da parte di Banca Ifis che ha acquisito il 100% del capitale sociale di illimity Bank S.p.A., divenendone l'unico azionista, la presentazione di alcune informazioni sulla sostenibilità sono state modificate con la finalità di affinare le metodologie e di allinearsi alla rappresentazione adottata dalla Capogruppo Banca Ifis.

[BP-2 DP 14a-b]

La Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2025 contiene modifiche alle informazioni che illimity ha divulgato nel precedente periodo di rendicontazione. La fattispecie ha riguardato il mancato utilizzo di informazioni disponibili quando è stata autorizzata la pubblicazione della relazione sulla gestione comprendente la dichiarazione sulla sostenibilità. Nello specifico, è stato riportato il dato aggiornato relativo alla segnalazione di un episodio di discriminazione occorso nel 2024, nel paragrafo **“Forza Lavoro propria [S1]”** (S1-17 DP 103a).

## 1.2 Governance

illimity adotta oggi un sistema di amministrazione e controllo di tipo tradizionale, in linea con il modello di governance utilizzato dalla Capogruppo Banca Ifis, dalla quale è controllata dal 4 luglio 2025. Banca Ifis è diventata il socio unico di illimity in data 19 settembre 2025.

Nel modello tradizionale adottato:

- la **supervisione strategica** è affidata al **Consiglio di Amministrazione**, titolare degli indirizzi strategici e organizzativi e della verifica sull'adeguatezza del sistema dei controlli;
- la **funzione di gestione** è affidata all'**Amministratore Delegato**, quale organo di direzione;
- la **funzione di controllo** è esercitata dal **Collegio Sindacale**, cui competono i compiti di vigilanza previsti dalla normativa e il coordinamento complessivo del sistema dei controlli interni;
- l'attività di **revisione legale** è attribuita a una società di **revisione esterna** nominata dall'Assemblea.

Il sistema di governance di illimity Bank e delle sue Controllate è completato da un corpus di regolamenti, policy e procedure interne, integrato dal recepimento delle istruzioni e direttive ricevute dalla Capogruppo Banca Ifis. Tale corpus normativo interno è costantemente aggiornato alla normativa di settore – in particolare alle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di governo societario, remunerazione e controlli interni. Obiettivo costante è assicurare una chiara ripartizione di responsabilità e un equilibrato rapporto tra funzioni gestionali e di controllo, supportando una gestione solida e orientata alla creazione di valore.

### 1.2.1 Il ruolo degli Organi Sociali [GOV-1]

[GOV-1 DP 21a,d,e]

| Composizione degli organi di amministrazione, direzione e controllo | udm | 2025 <sup>2</sup> | 2024 |
|---------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|------|
| Numero di membri con incarichi esecutivi <sup>3</sup>               | n.  | 1                 | 1    |
| Numero di membri senza incarichi esecutivi                          | n.  | 14                | 12   |

| Composizione del Consiglio di Amministrazione                                    | udm | 2025 | 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| Rapporto di diversità di genere del Consiglio di Amministrazione <sup>4</sup>    | %   | 50   | 46   |
| Percentuale di membri del Consiglio di Amministrazione indipendenti <sup>5</sup> | %   | 50   | 85   |

La composizione del Consiglio di Amministrazione della Banca tiene in considerazione diversi fattori, tra cui età ed equilibrio di genere dei suoi membri, rispecchiando i valori fondamentali alla base delle operazioni del Gruppo illimity. Nello specifico, con riferimento alla composizione collettiva dell'organo amministrativo alla data di riferimento del 31 dicembre 2025:

- è stata registrata un'adeguata diversità di genere, grazie a una percentuale di membri femminili del Consiglio pari al 50% e a un rapporto medio tra i membri maschili e femminili pari a 1;
- il 33% dei membri del CdA ha un'età inferiore ai 50 anni, il 58% un'età compresa tra i 50 e i 60 anni e l'8% un'età superiore ai 60 anni.

<sup>2</sup> I dati riportati, pari a 15 membri, corrispondono a 12 membri del Consiglio di Amministrazione e 3 membri del Collegio Sindacale.

<sup>3</sup> Si precisa che il Collegio Sindacale per sua natura non svolge funzioni esecutive né gestionali, ma esclusivamente attività di controllo.

<sup>4</sup> Il rapporto viene calcolato dividendo il numero di membri femminili del Consiglio di Amministrazione per il totale dei membri che lo compongono.

<sup>5</sup> La percentuale rappresenta i membri indipendenti del Consiglio che non ricoprono incarichi esecutivi. Tale rapporto viene calcolato dividendo il numero di membri indipendenti degli organi di amministrazione (6) per il totale dei membri che lo compongono (12).

| Consiglio di Amministrazione |                            |                                   |            |                            |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------|
| Carica                       | Componenti                 | Data di prima nomina <sup>6</sup> | In carica  |                            |
|                              |                            |                                   | dal        | al                         |
| Presidente                   | Ernesto Fürstenberg Fassio | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore Delegato      | Frederik Herman Geertman   | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Vice Presidente              | Rosalba Benedetto          | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Vice Presidente              | Luca Lo Giudice            | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Clelia Leonello            | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Simona Heidempergher       | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Cesare Stefano Ranieri     | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Monica Regazzi             | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore               | Francesca Di Dedda         | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore               | Giulia Ghione              | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Giovanni Meruzzi           | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Amministratore indipendente  | Raffaele Fiorella          | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |

Si precisa che la sopraindicata composizione del Consiglio di Amministrazione è riferita alla situazione in essere al 31 dicembre 2025. Successivamente e alla data di approvazione del presente documento, a seguito delle deliberazioni dell'Assemblea della Banca del 4 febbraio 2026 e del Consiglio di Amministrazione del 9 febbraio 2026, il Consiglio risulta composto da 13 componenti, di cui 6 di genere femminile e 7 di genere maschile. In tale configurazione, il neo-nominato dott. Raffaele Zingone ha assunto la carica di Amministratore Delegato, mentre l'ing. Geertman riveste il ruolo di Consigliere non esecutivo (Amministratore); tutti gli ulteriori componenti indicati nella tabella che precede permangono in carica con i rispettivi ruoli. Ne consegue che i dati oggetto della presente rendicontazione si riferiscono a una composizione dell'organo di amministrazione e a un soggetto cui è attribuita la responsabilità dell'organo di direzione (Amministratore Delegato) parzialmente diversi rispetto a quelli in essere alla data di pubblicazione del presente documento, poiché intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2025.

<sup>6</sup> Si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA.

| Collegio Sindacale |                       |                                   |            |                            |
|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------|
| Carica             | Componenti            | Data di prima nomina <sup>7</sup> | In carica  |                            |
|                    |                       |                                   | dal        | al                         |
| Presidente         | Andrea Balelli        | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Sindaco effettivo  | Franco Olivetti       | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Sindaco effettivo  | Annunziata Melaccio   | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Sindaco supplente  | Marinella Monterumisi | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |
| Sindaco supplente  | Ferruccio di Lenardo  | 25/09/2025                        | 25/09/2025 | Approvazione Bilancio 2027 |

[GOV-1 DP 21b]

All'interno degli organi di amministrazione, direzione e controllo non vi è alcuna rappresentanza di dipendenti o altri lavoratori. La normativa di settore, applicabile agli istituti bancari, prevede che, in fase di candidatura l'esponente fornisca indicazioni in merito alla propria professionalità e competenza al fine di essere sottoposto al processo di c.d. "Fit&Proper" propedeutico all'assunzione della carica. Per poter essere considerato idoneo, l'esponente deve aver esercitato, per almeno tre anni, specifiche attività (i.e. amministrazione, controllo, compiti direttivi, insegnamento universitario quale docente di prima o seconda fascia) nel settore creditizio, finanziario, mobiliare o assicurativo o in settori/materie comunque funzionali e/o attinenti a tali ambiti.

[GOV-1 DP 21c]

Gli Amministratori devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico e possedere i requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa pro tempore vigente e dallo Statuto (art. 2, Statuto approvato il 25 settembre 2025). Essi sono tenuti a rispettare i criteri di competenza, correttezza, dedizione di tempo e i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla normativa applicabile, ivi inclusa quella di vigilanza e regolamentare, nonché quelli eventualmente definiti preventivamente dalla Società. Il CdA di illimity nel suo insieme possiede esperienza significativa nel business bancario e nelle attività e prodotti bancari e finanziari. Tale Consiglio prevede un'ampia rappresentanza di profili di elevato standing con competenze ed esperienze significative e complementari. L'Italia è il Paese in cui illimity opera e tutti i membri del CdA hanno esperienza in tale area geografica.

[GOV-1 DP 22a]

### Ruoli e responsabilità degli organi di amministrazione, direzione e controllo

Si riporta di seguito l'identificazione degli organi di amministrazione, direzione e controllo, per quanto attiene al loro coinvolgimento nel processo di rendicontazione sulla sostenibilità aziendale e preposti alla sorveglianza degli impatti, dei rischi e delle opportunità (IRO) di sostenibilità rilevanti per illimity e sue Controllate.

<sup>7</sup> Si intende la data in cui Presidente/Sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel Collegio Sindacale.



### Organo di amministrazione

Il **CdA** di illimity, dotato dei massimi poteri decisionali sulle questioni di sostenibilità, approva la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità di illimity – in occasione dell'approvazione del Fascicolo di Bilancio – tenendo conto dell'apposita relazione di attestazione di conformità da parte dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto della Banca. Il CdA, entro la fine dell'esercizio di riferimento, approva la valutazione di doppia rilevanza ed è informato periodicamente, con cadenza almeno annuale, delle risultanze della valutazione del rischio e dei controlli interni per quanto riguarda il processo di rendicontazione di sostenibilità nelle funzioni e nei processi interni pertinenti.

### Organo di controllo

Il **Collegio Sindacale**, nell'ambito dello svolgimento delle funzioni a esso attribuite dall'ordinamento e dalla normativa interna, vigila sull'osservanza delle disposizioni stabilite dal Decreto e ne riferisce nella relazione annuale all'Assemblea. È, pertanto, informato periodicamente sul processo di Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità della Banca, funzionalmente alla supervisione e controllo dello stesso.

### Organo di direzione

L'**Amministratore Delegato** della Banca rivede le informazioni fornite nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità e ne attesta la conformità, ivi incluse le risultanze della valutazione di doppia rilevanza.

### Altri organi di governance (anche della Capogruppo) coinvolti nella rendicontazione di sostenibilità

Il **Comitato Sostenibilità**, organo collegiale della Capogruppo Banca Ifis, supervisiona nel complesso il processo di rendicontazione di sostenibilità ed è preposto alla sorveglianza degli impatti, rischi e opportunità delle questioni di sostenibilità. Informato sull'individuazione del perimetro di rendicontazione, esprime il proprio parere in merito alle risultanze della mappatura della catena del valore e della valutazione di doppia rilevanza, ivi inclusa la validazione dell'eventuale identificazione di tematiche di sostenibilità rilevanti specifiche per la Banca (c.d. *entity-specific*). Esso rivede, infine, le informazioni fornite nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità di illimity.

Il **Risk Officer** della Banca è preposto alla sorveglianza dei rischi e delle opportunità delle questioni di sostenibilità, esprimendo la propria valutazione non ostativa, in merito alle risultanze della rilevanza finanziaria delle questioni di sostenibilità. In generale, valuta gli aspetti metodologici e di gestione dei rischi applicati al processo di rendicontazione di sostenibilità. Esso rivede, inoltre, per quanto di propria competenza le informazioni fornite nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, in particolare, in merito alla rilevanza finanziaria, ai rischi rilevanti derivanti da azioni volte ad affrontare questioni di sostenibilità e alla loro gestione, nonché alle stime basate su medie di settore e variabili proxy.

[GOV-1 DP 22b]

Con l'obiettivo di creare valore sostenibile per tutti gli stakeholder, illimity integra le considerazioni ESG nei propri processi bancari, coinvolgendo le diverse funzioni aziendali e promuovendo un impegno costante verso i temi ambientali, sociali e di governance. L'integrazione della sostenibilità nelle attività della Banca permette di supportare imprese e clienti nella loro transizione sostenibile, rafforzare la fiducia degli stakeholder, migliorare la reputazione aziendale, prevenire pratiche non coerenti con i principi del Gruppo e contribuire a una gestione più efficace dei rischi ESG. In questo quadro, illimity mira a favorire uno sviluppo economico responsabile privilegiando, nelle decisioni creditizie, realtà che adottano comportamenti etici, processi produttivi a minore impatto ambientale, condizioni di lavoro inclusive e rispettose dei diritti umani, nonché elevati standard di governo societario. Le linee guida in materia di sostenibilità sono definite nelle politiche ESG adottate dalla Banca e recepite dalle altre società del Gruppo illimity, coerenti con i valori aziendali e con il Codice Etico della Capogruppo Banca Ifis. Le responsabilità degli organi sociali in tema di sostenibilità sono definite nell'ambito della missione aziendale e delle pertinenti policy interne, che vengono periodicamente aggiornate per riflettere l'evoluzione normativa e le specificità della realtà aziendale. In tale contesto, illimity assegna agli organi di governo e alle strutture operative un ruolo attivo nella promozione di una cultura orientata alla

responsabilità sociale d'impresa e allo sviluppo sostenibile nel lungo periodo. Le diverse strutture aziendali sono incaricate di integrare progressivamente le considerazioni ESG nei processi operativi e decisionali, mentre il Consiglio di Amministrazione riceve aggiornamenti periodici sugli obiettivi, sulle iniziative e sui risultati della Banca in ambito sostenibile.

[GOV-1 DP 22c]

In particolare, l'organo competente in materia, il Comitato Sostenibilità della Capogruppo, ha espresso parere positivo sulle risultanze dell'analisi di doppia rilevanza propedeutica alla rendicontazione di sostenibilità dell'esercizio 2025, successivamente sottoposte e approvate dal Consiglio di Amministrazione di illimity in data 11 dicembre 2025.

[GOV-1 DP 22c i]

Nell'ambito del processo di rendicontazione consolidata di sostenibilità, illimity prevede un coinvolgimento strutturato degli organi aziendali: il Consiglio di Amministrazione approva la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità su proposta delle funzioni competenti. La governance del processo è disciplinata nella procedura interna di rendicontazione (approvata dal Consiglio) che definisce ruoli, responsabilità e flussi informativi delle funzioni aziendali coinvolte.

[GOV-1 DP 22c ii]

La struttura Sustainability (posta all'interno di IR & Sustainability nell'ambito della struttura Financial Administration & ALM) è incaricata della gestione e coordinamento strategico e operativo delle materie ESG e della rendicontazione consolidata di sostenibilità, in coordinamento con le funzioni detentrici delle informazioni, assicura la raccolta, la gestione e il monitoraggio dei dati rilevanti ai fini della rendicontazione, nonché la presentazione al Consiglio di Amministrazione degli esiti delle attività condotte. La procedura interna di rendicontazione disciplina flussi informativi e interazioni tra le funzioni operative e quelle responsabili della predisposizione della RCS, che provvedono a consolidare e verificare le informazioni fornite dai diversi presidi aziendali.

[GOV-1 DP 22c iii]

Con riferimento alle funzioni citate, illimity applica controlli e procedure dedicati alla gestione degli impatti, dei rischi e delle opportunità. Tra tali procedure rientra anche il processo di doppia rilevanza per l'identificazione e la valutazione degli IRO relativi alle questioni di sostenibilità. In particolare, illimity ha integrato la gestione dei rischi ESG nelle procedure interne e i controlli relativi agli IRO sono parte del più ampio sistema dei controlli interni, a livello di Gruppo illimity, basato su tre livelli: (i) controlli delle funzioni operative o di business, (ii) controllo di secondo livello delle funzioni Risk e Compliance & AFC e (iii) controlli di Internal Audit, per garantire l'efficacia e la trasparenza operativa.

[GOV-1 DP 22d]

Nella **definizione degli obiettivi connessi agli IRO**, il Consiglio di Amministrazione, stabilisce le linee guida strategiche e gli obiettivi ESG tenendo conto delle analisi di doppia rilevanza, del modello di business e della strategia aziendale. Questi vengono poi tradotti in obiettivi operativi dalla dirigenza che ha il compito di monitorarne l'implementazione, supportando che siano allineati alla missione e agli impegni di sostenibilità di illimity. Questo processo è supervisionato dalle funzioni di controllo di secondo livello, come Risk e Compliance & AFC.

[GOV-1 DP 23]

La normativa di settore applicabile alle banche prevede che il Consiglio di Amministrazione deliberi annualmente un piano di formazione volto a integrare eventuali ambiti e materie da approfondire. I piani vengono elaborati tenendo conto dei risultati dell'autovalutazione sul funzionamento dell'Organo stesso. In particolare, i percorsi formativi rivolti agli esponenti aziendali di illimity prevedono una parte teorica, supportata da strutture esterne quali primari istituti di formazione, e una parte pratica, gestita dalle strutture interne. Si segnala, inoltre, una consolidata competenza sulle tematiche di sostenibilità sia nell'Organo di Amministrazione sia in quello di Controllo. Per garantire un continuo aggiornamento e approfondimento di queste competenze, saranno organizzati ulteriori incontri formativi. Con riferimento al Consiglio nominato il 25 settembre 2025, si evidenzia che gli incontri formativi saranno oggetto di valutazione nel corso del 2026. Annualmente viene altresì definito un programma di formazione relativo a tematiche ESG e rivolto ai dipendenti del Gruppo illimity.

[GOV-1 DP 23a]

Come detto, il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato dall'Assemblea del 25 settembre 2025, a seguito dell'acquisizione del controllo della Banca da parte di Banca Ifis. Nella conduzione dell'esercizio di verifica sul possesso dei requisiti di legge e regolamentari, ogni esponente ha dichiarato le proprie competenze possedute di talché il Consiglio nella sua interezza ha valutato la composizione quali-quantitativa dell'organo. In particolare, il Consiglio ha rilevato come tutte le aree di competenza previste dalla normativa applicabile (mercati finanziari, regolamentazione nel settore bancario e finanziario, indirizzi e programmazione strategica, assetti organizzativi e di governo societario, gestione dei rischi (individuazione, valutazione, monitoraggio, controllo e mitigazione delle principali tipologie di rischio di una banca, incluse le responsabilità dell'esponente in tali processi), sistemi di controllo interno e altri meccanismi operativi, attività e prodotti bancari e finanziari, informativa contabile e finanziaria e tecnologia informatica) siano adeguatamente presidiate dai suoi componenti, che posseggono anche ulteriori competenze utili all'esercizio dell'incarico, compresa la competenza ESG (comprensiva di climate risk, tassonomia europea, etc.) posseduta dai due terzi dei Consiglieri in carica.

[GOV-1 DP 23b]

Tali competenze assumono un ruolo rilevante con riferimento al processo di identificazione e gestione degli IRO rilevanti per il Gruppo. Nello specifico, gli organi di amministrazione, direzione e controllo sono direttamente coinvolti e costantemente informati relativamente al processo di analisi degli IRO rilevanti, nonché nella successiva identificazione delle strategie aziendali, delle politiche e delle azioni mirate concretamente a rispondere a tali impatti, rischi e opportunità. Si tratta, dunque di competenze funzionali agli Organi Sociali per supervisionare, per quanto di rispettiva competenza, gli impatti ambientali o sociali e i rischi ESG, in particolare quelli legati ai cambiamenti climatici.

### 1.2.2 Ruolo degli Organi Sociali nella condotta aziendale [G1-GOV-1]

[G1.GOV-1 DP 5a]

Gli organi aziendali e i dipendenti sono tenuti a rispettare e uniformarsi alle disposizioni del Codice. Il CdA promuove una cultura improntata alla responsabilità sociale d'impresa e allo sviluppo etico e sostenibile nel lungo periodo, supervisionando iniziative sociali, filantropiche, assistenziali e culturali, sulla base delle linee guida dettate dalla Presidenza e dalla Capogruppo. L'Organismo di Vigilanza riporta al Consiglio d'Amministrazione l'attività di monitoraggio sull'applicazione del Codice Etico e le eventuali problematiche emerse.

[G1.GOV-1 DP 5b]

Oltre alle competenze tecniche specifiche in ambito sostenibilità, gli organi di governo di illimity beneficiano delle esperienze consolidate dei membri nella gestione responsabile delle imprese, fondamentali per l'efficace svolgimento delle proprie funzioni. I membri degli organi di amministrazione e controllo sono infatti sottoposti a un rigoroso processo di verifica dei requisiti previsto dalla normativa di settore. Il Consiglio di Amministrazione ha nominato al suo interno un componente (coincidente con l'Amministratore Delegato) quale referente responsabile per l'antiriciclaggio di illimity, fermo restando che la responsabilità in materia di prevenzione di riciclaggio e finanziamento del terrorismo resta collettiva.

### 1.2.3 Informazioni fornite agli Organi Sociali e questioni di sostenibilità da questi affrontate [GOV-2]

[GOV-2 DP 26a]

illimity assicura che gli organi di amministrazione, direzione e controllo, insieme ai comitati pertinenti, siano informati regolarmente sugli impatti, rischi e opportunità rilevanti. La struttura Sustainability, a seguito dell'attività di stakeholder engagement, predispone una sintesi dei risultati dell'analisi di doppia rilevanza ai fini dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca. Il Consiglio di Amministrazione si esprime sulla complessiva valutazione di doppia rilevanza, previo parere del Comitato Sostenibilità della Capogruppo, acquisita la valutazione non ostativa del Risk Officer della Banca. I risultati dell'analisi vengono esaminati e approvati almeno una volta all'anno. illimity mantiene aggiornati il Consiglio e il Comitato di Sostenibilità sull'efficacia delle politiche adottate, delle azioni intraprese, delle metriche analizzate e dei target stabiliti, nonché sul rispetto degli obblighi di due diligence. Questo approccio consente una gestione e una supervisione efficace delle tematiche ESG a livello di Banca.

[GOV-2 DP 26b]

Il Consiglio di Amministrazione di illimity stabilisce gli obiettivi strategici ESG, il Piano di Sostenibilità, la Strategia Climatica e le relative politiche di credito e investimento, nonché il quadro di riferimento relativo alla propensione ai rischi ESG della Banca. Le decisioni e le azioni del Consiglio sono conformi a tali strategie, politiche e framework, che vengono riesaminati periodicamente per eventuali aggiornamenti o modifiche, anche sulla base dei risultati dell'analisi di doppia rilevanza.

Anche attraverso il supporto del Comitato Sostenibilità di illimity Bank (oggi non più presente poiché sostituito da quello della Capogruppo), nel corso del 2025, il Consiglio ha assicurato l'integrazione dei fattori ESG nelle decisioni aziendali, valutando i necessari bilanciamenti tra performance economiche e impatti, rischi e opportunità rilevanti. In questo modo, le decisioni tengono conto sia degli effetti sui flussi finanziari sia delle implicazioni sulle risorse e attività della Banca.

[GOV-2 DP 26c]

Durante il periodo di riferimento, gli organi di amministrazione, direzione e controllo di illimity e i relativi comitati competenti in materia di sostenibilità hanno affrontato, nelle rispettive riunioni, l'intera gamma di impatti, rischi e opportunità rilevanti identificati nell'analisi di doppia rilevanza. Questi includono, a titolo esemplificativo, rischi climatici (fisici e di transizione), conformità normativa, parità di genere e opportunità legate alla finanza sostenibile. I rischi climatici e ambientali, il rischio reputazionale e le opportunità ESG derivanti dall'erogazione di prodotti sostenibili o collegati a obiettivi di sostenibilità sono stati discussi a livello di Comitato Sostenibilità e Comitato Rischi di illimity Bank, nel corso del 2025 (tra il primo e il terzo trimestre), con valutazioni continue per garantire l'allineamento dell'operatività aziendale agli obiettivi di sostenibilità. Inoltre, a livello di Comitato Sostenibilità e Comitato per le Remunerazioni di illimity Bank, nel corso del 2025 (tra il primo e il terzo trimestre), sono stati trattati il divario retributivo di genere *adjusted (equal pay gap)* e gli obiettivi ESG inseriti nei sistemi di incentivazione, assicurando che le politiche, le azioni e i target definiti siano coerenti con la strategia ESG della Banca.

### 1.2.4 Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione [GOV-3]

[GOV-3 DP 29]

I principali sistemi di incentivazione adottati da illimity, collegati a questioni di sostenibilità, destinati all'organo di direzione, alla dirigenza e ai dipendenti beneficiari, sono disciplinati dalla normativa interna, per tempo vigente, come riportati di seguito. Si precisa che la Politica di Remunerazione annuale (quindi anche quella relativa all'esercizio 2025), il Sistema MBO 2025 e, a suo tempo, il Sistema LTIP sono stati approvati dalle competenti Assemblee degli azionisti e sono pertanto accessibili sia nel sito internet di illimity che, per i dipendenti, nella intranet aziendale.

### Caratteristiche principali dei sistemi di incentivazione

- Sistema di Incentivazione annuale (*MBO - Management by Objectives*): attribuzione a specifici soggetti identificati come Beneficiari del diritto di ricevere una componente variabile di retribuzione (c.d. “bonus”) la cui attribuzione è condizionata al soddisfacimento di specifiche condizioni di attivazione, previste dal *Regolamento Piano di Incentivazione Variabile Annuale - MBO 2025*, e agli obiettivi di performance assegnati a ciascun dipendente. Il sistema MBO in oggetto si pone, tra gli altri, l'obiettivo di incentivare e riconoscere l'adozione di comportamenti coerenti con la pianificazione di lungo termine di illimity;
- Piano di Incentivazione di Lungo Termine (*LTIP – Long Term Incentive Plan*): assegnazione a specifici soggetti identificati come Beneficiari di azioni ordinarie di illimity al raggiungimento di specifici obiettivi e condizioni descritte nel *Regolamento Long Term Incentive Plan 2021-2025* con l'obiettivo di valorizzare i contributi effettivi forniti dai Beneficiari in coerenza con gli obiettivi del Piano Strategico del Gruppo illimity. Per quanto riguarda gli obiettivi 2025 dell'Amministratore Delegato definiti a inizio anno e, pertanto, per la figura in carica all'epoca, la scheda prevedeva obiettivi ESG con un peso del 15% sul sistema di breve termine (STI) e del 20% sul sistema di lungo termine (LTI).

[GOV-3 DP 29e]

I sistemi di incentivazione e le relative condizioni sono stati approvati a livello di Assemblea degli Azionisti e successivamente implementati e monitorati dal Consiglio di Amministrazione. Si segnala che Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2025 (*Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024*) è pubblicata sul sito aziendale<sup>8</sup>.

### Integrazione nei sistemi di incentivazione delle prestazioni in termini di sostenibilità connessa ai cambiamenti climatici

[E1.GOV-3 DP 13]

L'integrazione delle performance di sostenibilità nei sistemi di incentivazione è garantita attraverso specifici KPI climatici e ambientali inseriti sia nell'MBO sia nell'LTI. In ambito MBO, sono previsti i seguenti KPIs:

- finanza sostenibile per almeno il 15% della business origination netta cumulata 2023-2025;
- completamento al 100% delle azioni del Piano di Azione sui rischi climatici e ambientali 2023-2025.

Nell'LTI, l'indicatore “*Top ESG Rating & Sustainable Finance*” (10% della scheda) includeva tra gli obiettivi il mantenimento della *carbon neutrality*, il calcolo e avvio delle strategie di gestione delle emissioni finanziate e la riattivazione di impianti di energia rinnovabile oltre che il raggiungimento dei target di finanza sostenibile come previsto dal Piano di Sostenibilità 2023-2025.

### 1.2.5 Dichiarazione sul dovere di diligenza [GOV-4]

[GOV-4 DP 30, 32]

illimity applica il **processo di dovere di diligenza** al fine di individuare, prevenire e mitigare gli impatti, effettivi e potenziali, sull'ambiente e sulle persone connessi alle operazioni proprie e alla sua catena del valore a monte e a valle, anche attraverso i suoi prodotti o servizi e i suoi rapporti commerciali (clienti, fornitori e partner commerciali); nonché al fine di individuare rischi e opportunità rilevanti in termini di sostenibilità, come conseguenza degli impatti stessi. Il **processo di due diligence** di illimity non è una procedura autonoma e formalizzata, ma è pienamente **integrato nel quadro strategico** e nel **modello di business** della Banca e nella **normativa interna** di riferimento. Le procedure interne come la PUC, la Policy ESG Investment della Banca, la Policy ESG di Investimento di Fürstenberg

<sup>8</sup> Cfr. <https://www.illimity.com/it/governance/assemblee-e-cda> e <https://www.illimity.com/it/governance/remunerazione>

SGR, la Policy Sustainable Supply Chain stabiliscono i principi internazionali per intercettare gli eventuali impatti negativi e le relative procedure di gestione. Questo approccio integrato garantisce che la *due diligence* faccia parte delle operazioni correnti della Banca, in particolare per identificare e gestire gli impatti negativi. Nel merito del **processo di doppia rilevanza** del 2025, la Banca ha compilato un **elenco di impatti positivi e negativi** su cui concentrarsi, sottoponendolo a una valutazione da parte di selezionati *stakeholder* interni ed esterni per determinarne la rilevanza, nonché attribuire priorità alle azioni in base alla gravità e alla probabilità degli impatti stessi. Questo aspetto del processo ha orientato la valutazione degli impatti rilevanti e i risultati della valutazione sono stati poi comunicati al Consiglio di Amministrazione della Banca, che li ha approvati. Per ciascuno di questi impatti negativi (per il cui dettaglio si rimanda a quanto descritto nella tabella del paragrafo “**IRO rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale [SBM-3]**”), la Banca ha sviluppato **specifiche politiche, azioni, obiettivi e metriche**, descritte nelle pertinenti sezioni della presente dichiarazione, per monitorare e gestire efficacemente questi impatti negativi nel tempo. Per completezza, di seguito si riporta una mappatura delle informazioni fornite nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità in merito al processo di dovere di diligenza.

| Elementi fondamentali del dovere di diligenza                                                         | Riferimento agli ESRS rendicontati nell'ambito della RCS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Integrazione del dovere di diligenza nella governance, nella strategia e nel modello aziendale</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Il ruolo degli Organi Sociali [GOV-1]</li> <li>- Informazioni fornite agli Organi Sociali e questioni di sostenibilità da questi affrontate [GOV-2]</li> <li>- Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione [GOV-3]</li> <li>- IRO rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale [SBM-3]</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b>                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Informazioni fornite agli Organi Sociali e questioni di sostenibilità da questi affrontate [GOV-2]</li> <li>- Interessi e opinioni dei portatori di interessi [SBM-2]</li> <li>- Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]</li> <li>- Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi [E1-2]</li> <li>- Politiche relative alla forza lavoro propria [S1-1]</li> <li>- Processi di coinvolgimento dei lavoratori propri e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti [S1-2]</li> <li>- Politiche relative alle comunità interessate [S3-1]</li> <li>- Processi di coinvolgimento delle comunità interessate in merito agli impatti [S3-2]</li> <li>- Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali [S4-1]</li> <li>- Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti [S4-2]</li> <li>- Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta aziendale [G1-1]</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Identificazione e valutazione degli impatti negativi sulle persone e sull'ambiente</b>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]</li> <li>- Cambiamenti climatici [E1 IRO-1]</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Interventi per far fronte agli impatti negativi sulle persone e sull'ambiente</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici [E1-1]</li> <li>- Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici [E1-3]</li> <li>- Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai propri lavoratori di sollevare preoccupazioni [S1-3]</li> <li>- Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni [S4-3]</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Monitoraggio dell'efficacia degli interventi</b>                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici [E1-3]</li> <li>- Obiettivi relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi [E1-4]</li> <li>- Consumo di energia e mix energetico [E1-5]</li> <li>- Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES [E1-6]</li> <li>- Assorbimenti di GES e progetti di mitigazione delle emissioni di GES finanziati con crediti di carbonio [E1-7]</li> <li>- Determinazione del prezzo interno del carbonio [E1-8]</li> <li>- Interventi su IRO rilevanti relativi alla forza lavoro propria [S1-4]</li> <li>- Obiettivi relativi agli IRO rilevanti relativi alla forza lavoro propria [S1-5]</li> <li>- Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa [S1-6]</li> <li>- Copertura della contrattazione collettiva e dialogo sociale [S1-8]</li> <li>- Metriche della diversità [S1-9]</li> <li>- Salari adeguati [S1-10]</li> <li>- Protezione sociale [S1-11]</li> <li>- Persone con disabilità [S1-12]</li> <li>- Metriche sulla formazione e sviluppo delle competenze [S1-13]</li> <li>- Metriche di salute e sicurezza [S1-14]</li> <li>- Metriche dell'equilibrio tra vita professionale e vita privata [S1-15]</li> <li>- Metriche di retribuzione (divario retributivo e retribuzione totale) [S1-16]</li> <li>- Incidenti, denunce e impatti gravi in materia di diritti umani [S1-17]</li> <li>- Interventi su IRO rilevanti relativi alle comunità interessate [S3-4]</li> <li>- Obiettivi relativi a IRO rilevanti relativi alle comunità interessate [S3-5]</li> <li>- Interventi su IRO rilevanti relativi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-4]</li> <li>- Obiettivi relativi a IRO rilevanti relativi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-5]</li> <li>- Prevenzione e individuazione della corruzione e concussione [G1-3]</li> <li>- Casi accertati di corruzione e concussione [G1-4]</li> <li>- Prassi di pagamento dei fornitori [G1-6]</li> </ul> |



## 1.2.6 Gestione del rischio e controlli interni sulla rendicontazione di sostenibilità [GOV-5]

[GOV-5 DP 36a]

Il **sistema di controlli interni** ai fini della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, progettato allineandolo con le caratteristiche della rendicontazione ESG, è stato definito e implementato per garantire l'integrità, la completezza, l'affidabilità e l'accuratezza dei dati e delle informazioni sulla sostenibilità soggetti a rendicontazione e per conformarsi ai requisiti previsti dalla CSRD, rispecchiando il quadro esistente per la rendicontazione finanziaria adottato dalla Banca. Il *framework* si sostanzia nella definizione di **controlli di processo**, che includono la descrizione del modello organizzativo (ruoli, processi e controlli) per la produzione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità e dei **test di controllo** nell'esecuzione delle attività operative per ottenere le evidenze necessarie alla valutazione di efficacia del sistema di controlli interni. Nello specifico, quest'ultimo prevede:

- l'**identificazione dei processi** (cioè le Società in Perimetro incluse nella rendicontazione, l'analisi della catena del valore a monte e a valle, la valutazione della doppia rilevanza, la raccolta dei dati e delle informazioni e la relativa *disclosure*, la riconciliazione delle informazioni ESG tra la rendicontazione finanziaria e quella sulla sostenibilità) che hanno un impatto significativo sulla RCS, attraverso la valutazione del rischio e dei controlli in termini di completezza, rilevanza, rappresentazione fedele, verificabilità, comprensibilità e comparabilità;
- la **rilevazione dei controlli di primo livello** e dei **control owner** per tali processi. Nello specifico, i *control owner* sono tenuti a garantire la valutazione dell'efficacia dei controlli, segnalando eventuali azioni necessarie per ridurre i livelli di rischio associato.

Pertanto, ogni controllo deve essere documentato, valutato, testato e validato, e deve essere definita la responsabilità manageriale individuale per l'esecuzione delle attività sottostanti. Le valutazioni del rischio e i controlli interni riguardanti la RCS sono stati, quindi, integrati nelle funzioni e nei processi interni pertinenti con una rendicontazione periodica agli organi di amministrazione, direzione e controllo pertinenti di illimity.

[GOV-5 DP 36b]

Per ciascuno dei processi sopra elencati è stata effettuata un'**analisi mirata** allo scopo di **identificare e valutare i potenziali rischi**. Questa attività, in particolare, ha previsto:

- l'analisi dei processi chiave e delle relative attività sottostanti alla RCS con l'obiettivo di evidenziare i principali passaggi critici;
- l'identificazione dei rischi che insistono sui suddetti processi chiave;
- la valutazione e la relativa prioritizzazione dei rischi derivanti da un'analisi in termini di probabilità di accadimento e impatto potenziale;
- il monitoraggio dei rischi individuati ai fini dell'aggiornamento periodico degli stessi e della valutazione di efficacia dei controlli e delle misure di mitigazione poste a presidio degli stessi.

[GOV-5 DP 36c]

I **principali rischi identificati** in relazione alla RCS sono quelli relativi a:

- la mancata coerenza rispetto al Bilancio Consolidato della Banca e completezza del perimetro identificato per la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità;
- la mancata completezza e accuratezza dell'analisi di doppia rilevanza;
- la non corretta rappresentazione della catena del valore;
- la mancata completezza, correttezza e integrità dei dati.

La **mitigazione di tali rischi** ha previsto l'implementazione di **punti di controllo** che, secondo le metodologie adottate e precedentemente esposte, sono stati valutati adeguati. In particolare, sono state definite e valutate:

- le modalità attraverso cui il controllo viene realizzato (quali tipi di analisi e verifiche vengono effettuate);
- la responsabilità dell'esecuzione del controllo;



- la frequenza del controllo;
- quali dati, file o altra documentazione, vengono utilizzati o confrontati per svolgere correttamente le attività;
- quali evidenze vengono prodotte come risultato del controllo svolto (check evidence);
- se individuato un errore, quali azioni vengono realizzate per la sua correzione.

[GOV-5 DP 36d]

Le **risultanze della valutazione del rischio e dei controlli interni** per quanto riguarda il processo di rendicontazione di sostenibilità illustrato, sono integrate nei processi interni pertinenti alla valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi ESG condotti dal Risk Officer della Banca sulle attività di illimity. Tra questi sono incluse, tra le altre, sia l'integrazione dei rischi climatici e ambientali rilevanti nei processi interni di valutazione dell'adeguatezza del capitale e della liquidità (ICAAP, ILAAP) sia l'autovalutazione dei rischi operativi (Risk Self Assessment - RSA). Di conseguenza, gli esiti di tali valutazioni interne (ICAAP, ILAAP e RSA) sono considerati per la valutazione della rilevanza finanziaria, facendo *reliance* su di queste per determinare i razionali *judgemental* relativi a ciascun rischio.

Nell'ambito del complessivo sistema dei controlli interni della Banca, in ottemperanza anche alla procedura interna, approvata dal CdA e pro tempore vigente, relativa al processo di Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, le strutture interne incaricate eseguono gli **specifici controlli di primo livello** per **mitigare i rischi correlati alla rendicontazione di sostenibilità** sopra menzionati, mentre le funzioni di controllo svolgono i relativi controlli di secondo e terzo livello. Inoltre, ai sensi del d.lgs. 125/2024, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e l'AD della Banca rilasciano l'**attestazione di conformità della rendicontazione di sostenibilità** rispetto agli standard vigenti, sulla base dei controlli di conformità svolti dal Dirigente Preposto stesso.

[GOV-5 DP 36e]

Annualmente le risultanze degli esercizi sopra richiamati sono sottoposte al Consiglio di Amministrazione di illimity. Inoltre, gli esercizi ICAAP e ILAAP sono trasmessi all'Autorità di Vigilanza entro il 30 aprile di ogni anno. Infine, il Collegio Sindacale della Banca è informato periodicamente durante l'esecuzione del processo di rendicontazione di sostenibilità sul quale svolge i propri compiti di supervisione e controllo, come descritto in precedenza. Il Consiglio di Amministrazione è informato almeno annualmente sulla valutazione del rischio e dei controlli interni per quanto riguarda tale processo.

## 1.3 Strategia

### 1.3.1 Strategia, modello aziendale e catena del valore [SBM-1]

#### Prodotti e servizi

[SBM-1 DP 40a i, ii]

illimity si rivolge prevalentemente al mercato italiano e fornisce credito alle imprese ad alto potenziale e società finanziarie nei loro piani di crescita attraverso finanziamenti e prodotti innovativi, incluso il segmento dei cosiddetti UTP (Unlikely-To-Pay).

A livello di Banca e delle sue Controllate, offre sia servizi bancari sia di gestione del risparmio, di crediti e di asset immobiliari, supportando le società nella strutturazione di operazioni di mercato e private per soddisfare esigenze di capitale, debito e crescita strategica. A tali servizi per la clientela imprese (*corporate*), si affiancano quelli di banca digitale per i consumatori (*retail*), che includono servizi di pagamento e di risparmio. Il Gruppo illimity opera, infatti, attraverso una struttura articolata, nel periodo di riferimento, in settori operativi, come descritti nella sezione “Contributo dei settori di attività ai risultati del Gruppo” della presente Relazione sulla Gestione Consolidata. I suddetti servizi offerti e settori di operatività, rappresentano il business in modo significativo poiché da essi derivano più del 10% dei ricavi dell'impresa e sono collegati agli impatti rilevanti effettivi e/o negativi potenziali dell'impresa.

[SBM-1 DP 40 f]

Inoltre, il Gruppo illimity punta a integrare la sostenibilità nei propri prodotti e servizi, promuovendo un modello di finanziamento sostenibile o collegato a obiettivi ESG delle imprese clienti, in linea con il Framework Green, Social & Sustainability-Linked Loan adottato da illimity Bank. Questo strumento, guida l'erogazione di prestiti che favoriscono progetti con impatti ambientali e sociali positivi e gli impegni ESG, favorendo la trasparenza e l'allineamento alle best practice internazionali.

[SBM-1 DP 40a iii]

#### Dipendenti per area geografica

Per quanto concerne, invece, la distribuzione delle risorse umane, di seguito il totale dei dipendenti suddiviso per regione italiana.

| Area geografica          | Numero di dipendenti (numero di persone) |            |
|--------------------------|------------------------------------------|------------|
|                          | 2025                                     | 2024       |
| Lombardia                | 466                                      | 545        |
| Emilia-Romagna           | 171                                      | 189        |
| Lazio                    | 24                                       | 25         |
| Altre Regioni italiane   | 11                                       | 20         |
| <b>Totale dipendenti</b> | <b>672</b>                               | <b>779</b> |

#### Obiettivi del Piano di Sostenibilità

[SBM-1 DP 40 g]

A partire dal 2021, il Gruppo illimity si è impegnato su specifici obiettivi ESG, integrati prima nel Piano Strategico 2021-2025 e poi ulteriormente declinati e sviluppati nel Piano di Sostenibilità 2023-2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione a febbraio 2023. Sono stati raggiunti importanti e ambiziosi obiettivi integrati al core business, allineati e andavano alle richieste espresse dai diversi *stakeholders* e alle aspettative regolamentari sulla finanza sostenibile e di vigilanza, in particolare in materia di integrazione e gestione dei rischi climatici e ambientali.

illimity ha infatti sempre integrato la sostenibilità come pilastro strategico, affrontando sfide come la transizione energetica e il supporto alle imprese in difficoltà. Soluzioni critiche hanno incluso il monitoraggio delle emissioni GES e l'incremento di finanziamenti e investimenti sostenibili.

[SBM-1 DP 40 e]

Di seguito si riportano gli obiettivi ESG del Piano di Sostenibilità, conclusosi il 31 dicembre 2025, che si intendono tutti raggiunti.

| Environmental | Ambito                                           | Obiettivo                                                                                                                                                       | Rapporti con i portatori di interessi                             | Gruppi significativi di prodotti e servizi | Categorie di clienti          |
|---------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|
|               | <b>Carbon footprint</b>                          | Mantenimento della neutralità carbonica del Gruppo (emissioni di Scope 1 e Scope 2)                                                                             | Forza lavoro propria                                              | Tutti i prodotti e servizi                 | Non applicabile               |
|               |                                                  | Misurazione e indirizzamento delle c.d. "emissioni finanziate" (Scope 3)                                                                                        | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>Energy desk</b>                               | Riattivazione di impianti di energia rinnovabile tramite l'Energy Desk                                                                                          | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>ESG in RAF e credit assessment</b>            | Integrazione dei fattori ESG nella valutazione del credito e nel Risk Appetite Framework                                                                        | Clientela (utilizzatori finali), Fornitori e Forza Lavoro propria | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>Energia consumata 100% fonti rinnovabili</b>  | Raggiungere il 100% di energia elettrica consumata proveniente da fonti rinnovabili (GO) per le principali sedi del Gruppo                                      | Forza lavoro propria                                              | Tutti i prodotti e servizi                 | Non applicabile               |
|               | <b>Carta FSC</b>                                 | Mantenimento del 100% di utilizzo di carta FSC in tutto il Gruppo                                                                                               | Forza lavoro propria                                              | Tutti i prodotti e servizi                 | Non applicabile               |
|               | <b>Policy ambientale</b>                         | Sviluppo di policy ambientale a livello di Gruppo                                                                                                               | Clientela (utilizzatori finali), Fornitori e Forza Lavoro propria | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>KPI ambientali in Real Estate</b>             | Considerazione degli impatti ambientali e climatici nella fase di valutazione e gestione degli asset Real Estate                                                | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>Finanziamenti green e finanza sostenibile</b> | Sviluppo dell'offerta e del framework dei prodotti di finanza sostenibile (green/sustainability-linked)                                                         | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               |                                                  | Sviluppare servizi di supporto/advisory ESG alle PMI (anche in collaborazione con partner terzi)                                                                | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               |                                                  | 15% su volumi di origination (erogato/investito) cumulati 2023-2025 per finanza sostenibile (Sustainability-linked/Social/Green Loans/Investments) <sup>9</sup> | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Finanziamenti e Investimenti               | Imprese                       |
|               | <b>ESG Asset Management</b>                      | Lancio Fondo (SGR) con caratteristiche ESG                                                                                                                      | Clientela (utilizzatori finali)                                   | Investimenti                               | Imprese                       |
|               | <b>Disclosure climatica</b>                      | Reporting allineato con le raccomandazioni della TCFD                                                                                                           | Tutti gli stakeholder                                             | Tutti i prodotti e servizi                 | Tutte le categorie di clienti |

<sup>9</sup> Per quanto concerne l'obiettivo di finanza sostenibile, è stato realizzato nel triennio con un valore del 13,4%, raggiungendo in buona parte il livello percentuale di incidenza inizialmente atteso, in considerazione del mutato contesto di riferimento per la *business origination* rispetto a quello in cui l'obiettivo è stato inizialmente definito. (i.e. variazioni del contesto geopolitico e macro-economico – relativi a inflazione, tassi di interesse, politica UE sul Green Deal e relativa regolamentazione –; cambiamenti del contesto micro-economico e specifico – come la maturità delle PMI italiane sui temi ESG e, soprattutto, come principale motivazione, i minori volumi complessivi di *origination* della Banca; a ciò si è aggiunto il processo di integrazione di illimity nel Gruppo Banca Ifis). Nonostante i suddetti fattori esogeni ed endogeni sono state poste in essere tutte le possibili azioni correttive per realizzare a *best effort* obiettivo entro la fine del 2025, favorendo operazioni *sustainability-linked* anche in pool con altre banche e mettendo in campo il massimo sforzo commerciale (i.e. agevolazioni alle imprese sul *margin ratchet*) applicabile in coerenza con gli altri obiettivi strategici e risultati finanziari della Banca.

|            | Ambito                                               | Obiettivo                                                                                                                                                                                               | Rapporti con i portatori di interessi | Gruppi significativi di prodotti e servizi | Categorie di clienti          |
|------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|
| Social     | <b>Gender Equity</b>                                 | Gender equity: raddoppio del numero delle persone di genere femminile tra i ruoli manageriali                                                                                                           | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Talent Pool Balance &amp; Gender Pay Gap</b>      | Mantenimento del bilanciamento di genere nel "talent pool" formalizzato e di un divario retributivo di genere (Equal Pay Gap) con uno scostamento massimo del 5%                                        | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Employee Engagement</b>                           | Mantenimento dell'indice di engagement dei dipendenti del Gruppo sopra il 70%;                                                                                                                          | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Social impact</b>                                 | Progetti di impatto in ambito real estate, attraverso la fondazione illimity                                                                                                                            | Comunità interessate                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Certificazione parità di genere</b>               | Mantenimento della Certificazione Parità di Genere "UNI_PdR 125-2022                                                                                                                                    | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Policy anti-harassment</b>                        | Sviluppo di una politica aziendale per la lotta alle molestie, ai comportamenti sessualmente inappropriati e al bullismo                                                                                | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Formazione</b>                                    | Mantenere una media di ore di formazione pari a 42 ore/dipendente                                                                                                                                       | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            |                                                      | Garantire 3 di ore di formazione ESG per dipendente                                                                                                                                                     | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Sensibilizzazione mobilità</b>                    | Iniziative di sensibilizzazione sulla mobilità sostenibile (casa-lavoro) a favore dei dipendenti                                                                                                        | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
| Governance | <b>Catena di fornitura</b>                           | >50% della spesa totale in beni e servizi al 2025 valutata con criteri ESG                                                                                                                              | Fornitori                             | Tutti i prodotti e servizi                 | Non applicabile               |
|            | <b>ESG ratings</b>                                   | Miglioramento dei rating ESG della Banca                                                                                                                                                                | Tutti gli stakeholders                | Tutti i prodotti e servizi                 | Non applicabile               |
|            | <b>Remunerazione</b>                                 | Integrazione di obiettivi ESG nei piani di incentivazione                                                                                                                                               | Tutti gli stakeholders                | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>10% dei dipendenti come ESG Ambassadors</b>       | Individuazione di specifici referenti ESG nelle principali strutture (10% degli illimiters)                                                                                                             | Forza lavoro propria                  | Non applicabile                            | Non applicabile               |
|            | <b>Adesione ai PRB</b>                               | Adesione della Banca ai PRB e relativa rendicontazione                                                                                                                                                  | Tutti gli stakeholders                | Tutti i prodotti e servizi                 | Tutte le categorie di clienti |
|            | <b>Certificazioni di anticorruzione e compliance</b> | Ottenimento certificazione Anticorruzione (ISO 37001)                                                                                                                                                   | Tutti gli stakeholders                | Tutti i prodotti e servizi                 | Tutte le categorie di clienti |
|            |                                                      | Ottenimento certificazione Compliance (ISO 37301) <sup>10</sup>                                                                                                                                         | Tutti gli stakeholders                | Tutti i prodotti e servizi                 | Tutte le categorie di clienti |
|            | <b>ESG Investment policy &amp; limits</b>            | Sviluppo di una Policy ESG di investimento (finanza di proprietà) e 100% degli investimenti di Tesoreria e di Investment Banking che considerino i fattori ESG in fase di selezione (due diligence ESG) | Clientela (utilizzatori finali)       | Investimenti                               | Imprese                       |

<sup>10</sup> L'ottenimento della certificazione ISO 37301 è stato limitato alle attività preparatorie, in quanto in ottica di futura integrazione nella Capogruppo Banca Ifis, la certificazione da parte di un ente terzo accreditato non risultava trasferibile.

## Modello aziendale e catena del valore

[SBM-1 DP 42]

In aggiunta a quanto descritto sopra, per maggiori dettagli sul modello aziendale e la catena del valore del Gruppo illimity si rimanda alla Parte E – “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” (Politiche di gestione del rischio di credito) e alla Parte L - “Informativa di settore” della Nota Integrativa al Bilancio Consolidato.

## Prodotti e benefici per clienti e investitori

[SBM-1 DP 42b]

Offrendo una gamma di prodotti che include finanziamenti strutturati, servizi di *turnaround* e prestiti sostenibili, progettati per generare valore per i clienti e gli investitori, i principali risultati in termini di vantaggi attuali e previsti comprendono:

- per i clienti: accesso semplificato al credito, soluzioni digitali per la gestione finanziaria e finanziamenti per la transizione ecologica e digitale;
- per gli investitori: una gestione responsabile e trasparente, con focus sull'integrazione dei fattori ESG nelle operazioni, che contribuisce a mitigare i rischi e a migliorare la resilienza nel medio lungo periodo.

## Protezione dei dati

[SBM-1 DP 42a]

Il Gruppo illimity raccoglie dati attraverso piattaforme digitali integrate di servizi finanziari, da quelli di pagamento a quelli di credito, per questi utilizza modelli avanzati per l'analisi del credito e la valutazione del rischio. La protezione dei dati è garantita da rigorose *policy* di sicurezza informatica e in conformità alla normativa GDPR, con controlli regolari per mitigare i rischi legati alla sicurezza e alla *privacy*. Il Gruppo illimity raccoglie dati direttamente tramite piattaforme *online*, mentre indirettamente, mediante primari fornitori nazionali e internazionali, raccoglie dati relativi alle imprese clienti e ai fornitori rilevanti. Successivamente, elabora tali informazioni mediante strumenti evoluti di gestione dei dati, nel rispetto degli accordi di riservatezza in essere e della normativa vigente nazionale e dell'UE in materia di protezione e conservazione delle informazioni.

## Principali attori della catena del valore

[SBM-1 DP 42c]

Il Gruppo illimity si posiziona come un attore centrale nella catena del valore finanziaria, operando con fornitori, partner e clienti:

- **Fornitori:** illimity ha scelto di raggruppare i propri fornitori nei seguenti *cluster* di servizi della catena di fornitura a monte:
  - o amministrativi e di supporto,
  - o di *facility*,
  - o per il personale,
  - o di *due diligence*,
  - o per i deal e la clientela,
  - o IT (essi afferiscono per la quasi totalità al contratto di *full outsourcing* del sistema informativo concluso tra la Banca e altermAInd S.r.l. – partecipata per il 48% da illimity)
- **Partnership:** si riportano i principali prodotti e servizi in *partnership* e i relativi rapporti commerciali rilevanti per la catena del valore a monte e a valle, nel periodo di riferimento:
  - o garanzie complementari su finanziamenti alle imprese clienti di illimity da parte di altri istituti (i.e. SACE, Medio Credito Centrale, Fondo Europeo per gli Investimenti);
  - o carte di debito e di credito Nexi e American Express distribuite alla clientela di illimity;
  - o conto deposito (illimitybank.com);

- **Clienti:** a monte, prevalentemente consumatori, per quanto riguarda la raccolta di liquidità (*retail*); mentre a valle, sono cruciali per il *core business*, le PMI italiane, che beneficiano di servizi e prodotti personalizzati di credito, come *factoring*, finanza strutturata, anche collegata a obiettivi di sostenibilità, e consulenza e servizi di investimento per operazioni strategiche; a queste si aggiungono i consumatori (*retail*) a cui sono offerti servizi di pagamento e prodotti di conto deposito.



### 1.3.2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi [SBM-2]

[SBM-2 DP 45a]

illimity coinvolge tutte le **categorie di portatori di interessi** (*stakeholders*) con modalità e frequenza diverse a seconda della tipologia di attività o dell'obiettivo da perseguire. Nello specifico, i portatori di interesse sono coinvolti periodicamente, attraverso i **canali di dialogo dedicati**, per quanto riguarda le attività ordinarie, mentre ai fini dell'analisi di rilevanza 2025, alcune categorie specifiche di *stakeholders* (Dipendenti e Fornitori) effettuano la **valutazione di rilevanza di impatto**. Le valutazioni di rilevanza finanziaria sono effettuate dalle strutture interne della Banca, ciascuna per quanto di propria competenza, coinvolgendo direttamente manager e staff nell'identificazione e nella valutazione dei rischi e delle opportunità. Il CdA di illimity, il Comitato Sostenibilità di Capogruppo, il Risk Officer di illimity e il Collegio Sindacale della Banca, sono coinvolti esprimendo, per quanto di rispettiva competenza, le loro valutazioni sulla complessiva **analisi di doppia rilevanza** degli IRO relativi alle questioni di sostenibilità.

[SBM-2 DP 45ai]

Nel dettaglio, le categorie dei principali portatori di interessi di illimity sono:

- CdA della Banca;
- Clientela PMI;
- Clientela Retail;
- Azionisti, investitori e analisti;
- Fornitori e partner;
- Comunità, associazioni di settore e accademia;
- Dipendenti;
- Altri stakeholders silenziosi (i.e. aspettative dei regulator, agenzie di rating, posizioni di ONG).

[SBM-2 DP 45a-iii, 45av]

Per ciascuna categoria dei principali portatori di interessi le modalità di **costante e continuo coinvolgimento**, in linea con le procedure di dovuta diligenza, sono organizzate attraverso specifici **canali di dialogo** previsti dalla normativa interna e di seguito descritti:

| Categoria portatori di interessi                           | Canali di dialogo e procedure di due diligence                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Consiglio di Amministrazione di illimity</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Flussi informativi periodici</li> <li>• Sessioni di <i>induction</i> tematiche <i>on-demand</i></li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Dipendenti e collaboratori</b>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Con tutti gli illimiters: <i>engagement survey</i>, <i>newsletter</i> interna, intranet aziendale, incontri periodici, eventi e iniziative interne, iniziative di <i>welfare</i> aziendale, colloqui di <i>performance</i> management</li> <li>• Con gli ESG Ambassadors: questionario online di valutazione della rilevanza d'impatto e interviste di valutazione della rilevanza finanziaria</li> </ul> |
| <b>Clientela Retail (consumer) e PMI (corporate)</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sito web, eventi e comunicazioni commerciali</li> <li>• <i>Engagement survey</i> (rilevazione bisogni e soddisfazione)</li> <li>• Campagne di valutazione del profilo ESG delle imprese clienti, tramite portale online</li> </ul>                                                                                                                                                                        |
| <b>Fornitori e partner</b>                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portale di <i>Vendor Management</i> per la qualifica e la campagna di valutazione annuale del profilo ESG dei fornitori questionario di rilevanza</li> <li>• Sito web, eventi e comunicazioni amministrative</li> <li>• Questionario online di valutazione della rilevanza d'impatto da parte dei fornitori</li> </ul>                                                                                    |
| <b>Azionisti, investitori e analisti</b>                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sito web, eventi e comunicati stampa</li> <li>• Call periodiche, <i>roadshow</i>, assemblee, conferenze stampa</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Comunità (associazioni di settore, accademia, etc.)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eventi associativi e convegni accademici</li> <li>• Partecipazione attiva ai gruppi di lavoro delle associazioni di settore</li> <li>• Survey verso comunità di individui e imprese non clienti (rilevazione dei loro bisogni sui temi ESG)</li> </ul>                                                                                                                                                    |

[SBM-2 DP 45a.iv]

Il coinvolgimento delle categorie di portatori di interessi ha la finalità di comprenderne gli **interessi**, le **aspettative** e le **necessità informative**, oltre ad avere scopi di **valutazione** e **prioritizzazione degli IRO** oggetto della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità mediante il coinvolgimento di Dipendenti e Fornitori.

[SBM-2 DP 45b]

Il continuo e costante dialogo con tali *stakeholders* è essenziale per comprenderne opinioni e interessi collegati alla strategia e al modello aziendale di illimity e quindi potenzialmente in grado di influenzare l'operato della Banca.

[SBM-2 DP 45c.i]

Nell'ambito dell'integrazione progressiva del Gruppo illimity nel Gruppo Banca Ifis che si completerà con la fusione per incorporazione prevista nella seconda parte dell'anno 2026, l'obiettivo è valorizzare al meglio gli asset del Gruppo, generare sinergie e costruire una cultura aziendale moderna, aperta e inclusiva. La revisione strategica delle attività di illimity e delle sue Controllate è già stata avviata e l'integrazione tra due realtà altamente complementari rappresenta un'ulteriore opportunità per rafforzarne il posizionamento competitivo, generare una elevata remunerazione per gli azionisti e valore per tutti i portatori di interesse, contribuendo in modo ancora più determinante al supporto dell'economia reale italiana, attraverso un credito sempre più di qualità.

[SBM-2 DP 45d]

Gli **organi di amministrazione, direzione e controllo** sono informati in merito alle **opinioni** e agli **interessi dei portatori di interessi** e agli impatti che questi ultimi possono avere sui temi legati alla sostenibilità nell'ambito delle sedute periodiche del Consiglio di Amministrazione della Banca e del Comitato Sostenibilità di Capogruppo.



### 1.3.3 IRO rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale [SBM-3]

[SBM-3 DP 48a]

Di seguito si illustrano i **topic** (questioni o temi) e i relativi **sub-topic** (sotto-temi) identificati da illimity come **rilevanti** a seguito dell'applicazione del **processo di valutazione della rilevanza**.

[SBM-3 DP 48a]

Nello specifico, per ciascun **sub-topic** rilevante, illimity individua i relativi **impatti** (inclusi quelli su persone e ambiente), **rischi** e **opportunità**, come descritto nelle tabelle successive.

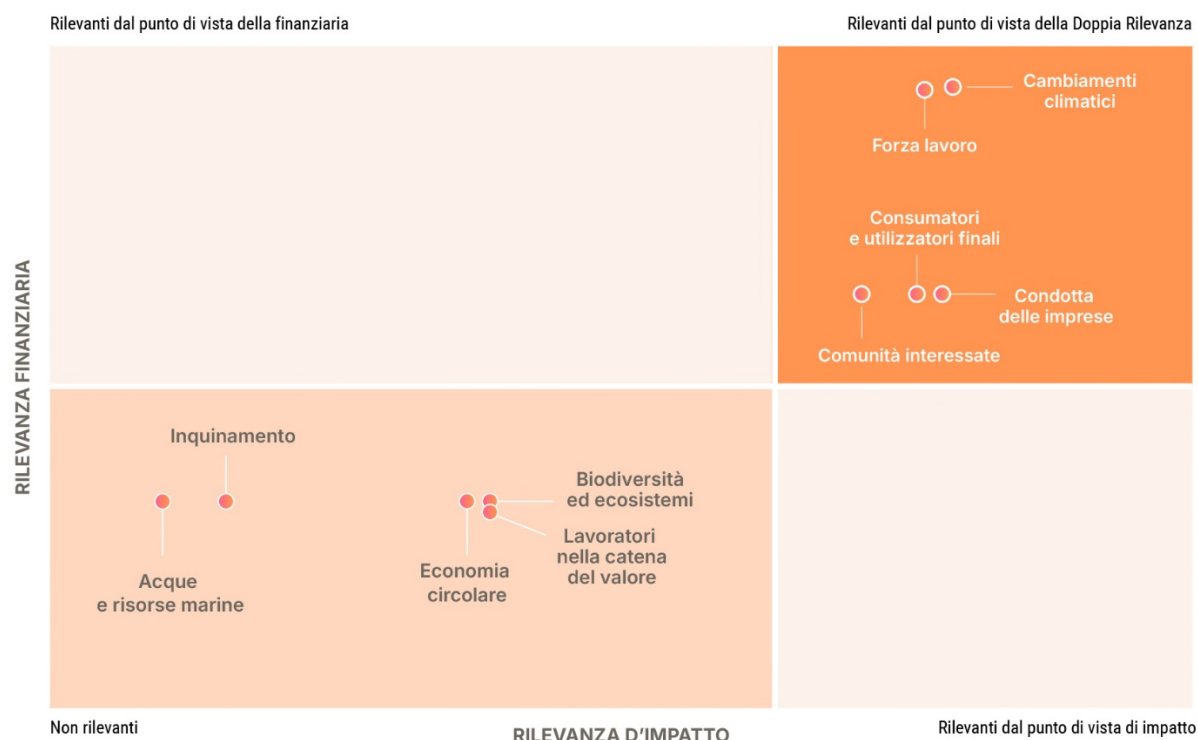
| ESRS | Topic                             | Sub-Topic                                                                  | Impatto 2025                                                                                                                                                                                                             | Tipologia di Impatto |              | Operazioni proprie                                                                    | Catena del Valore                                                                     | Orizzonte Temporale |
|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| E1   | Cambiamenti climatici             | Mitigazione dei cambiamenti climatici                                      | Generazione di emissioni indirette collegate al portafoglio titoli e ai finanziamenti che contribuiscono al calcolo della categoria 15 di Scope 3                                                                        | Negativo             | Attuale      |                                                                                       |    | Medio               |
|      |                                   | Energia                                                                    |                                                                                                                                                                                                                          |                      |              |                                                                                       |                                                                                       |                     |
|      |                                   | Adattamento ai cambiamenti climatici                                       | Sviluppo dell'imprenditoria e miglioramento del profilo di sostenibilità delle controparti, grazie a canali di accesso al credito per le Pmi e valutazioni delle performance ESG                                         | Positivo             | Attuale      |                                                                                       |    | Medio               |
| S1   | Forza lavoro propria              | Parità di trattamento e di opportunità per tutti                           | Sviluppo delle competenze dei lavoratori grazie a programmi di formazione, sviluppo e crescita dei talenti                                                                                                               | Positivo             | Attuale      |    |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   |                                                                            | Promozione della diversità, equità, inclusione e pari opportunità per tutti, compresa la valorizzazione dei lavoratori diversamente abili supportando una maggiore accessibilità attraverso soluzioni fisiche e digitali | Positivo             | Attuale      |    |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Condizioni di lavoro                                                       | Tutela dell'equilibrio vita-lavoro grazie all'impiego di lavoro da remoto e orario flessibile, congedi parentali/familiari e permessi extra                                                                              | Positivo             | Attuale      |  |                                                                                       | Medio               |
| S3   | Comunità interessate              | Diritti economici, sociali e culturali delle comunità                      | Sviluppo socioeconomico delle comunità interessate anche attraverso eventuali iniziative di sostegno, collaborazioni con enti terzi, donazione e/o sponsorizzazioni                                                      | Positivo             | Attuale      |                                                                                       |  | Medio               |
| S4   | Consumatori e utilizzatori finali | Impatti legati alle informazioni per i consumatori e/o utilizzatori finali | Contributo alla creazione di una situazione di divario digitale per determinate categorie di utenti svantaggiati, a causa della progressiva digitalizzazione dei processi della Banca                                    | Negativo             | Potenziabile |                                                                                       |  | Medio               |
|      |                                   |                                                                            | Contributo all'incremento dell'imprenditorialità del Paese e supporto nella transizione sostenibile attraverso il potenziamento di canali di accesso al credito, con particolare attenzione per le Pmi                   | Positivo             | Attuale      |                                                                                       |  | Medio               |
|      |                                   | Inclusione sociale dei consumatori e/o degli utilizzatori finali           | Miglioramento del livello di soddisfazione dei clienti grazie all'offerta di prodotti/servizi tailor-made e/o la tempestiva ed efficace gestione dei reclami                                                             | Positivo             | Attuale      |                                                                                       |  | Medio               |
| G1   | Condotta delle imprese            | Cultura d'impresa                                                          | Diffusione di una cultura di correttezza ed eticità tra i dipendenti                                                                                                                                                     | Positivo             | Attuale      |  |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Corruzione attiva e passiva                                                | Contributo alla diffusione di una cultura di correttezza ed eticità tra i dipendenti attraverso l'erogazione di programmi di formazione rivolti a dipendenti e partner e la comunicazione delle politiche aziendali      | Positivo             | Attuale      |  |                                                                                       | Medio               |



| ESRS | Topic                             | Sub-Topic                                                                  | Rischio 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tipologia Rischio                            | Operazioni proprie                                                                    | Catena del Valore                                                                     | Orizzonte Temporale |
|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| E1   | Cambiamenti climatici             | Adattamento ai cambiamenti climatici                                       | Rischio di credito: Eventi climatici acuti o cronici possono danneggiare impianti e immobili, causando interruzioni operative, calo delle vendite e peggioramento della solvibilità aziendale (PD). Allo stesso tempo, la perdita di valore degli immobili, soprattutto se in garanzia del credito può aumentare il rischio di credito e la LGD per le banche, compromettendo la capacità dei mutuatari di rimborsare i prestiti                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Rischio Fisico su Rischio di Credito         |                                                                                       |    | Medio               |
|      |                                   |                                                                            | Rischio di liquidità: i rischi fisici possono danneggiare gli immobili o le proprietà delle imprese o dei clienti depositanti, causando potenzialmente un aumento della domanda di liquidità e il ritiro di una parte dei depositi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Rischio Fisico su Rischio di liquidità       |                                                                                       |    | Lungo               |
|      |                                   | Mitigazione dei cambiamenti climatici                                      | Rischio di credito: il valore del collaterale a garanzia potrebbe ridursi per effetto di politiche che impongono determinanti standard di efficienza energetica per l'affitto o la vendita di immobili. Anche il market sentiment potrebbe determinare un aumento della domanda di abitazioni ad alta efficienza energetica e una conseguente diminuzione del valore di immobili situati in edifici vecchi. La riduzione del valore dell'immobile a garanzia si configura quindi come un rischio di recupero                                                                                                                                                                                                                         | Rischio di Transizione su Rischio di Credito |                                                                                       |    | Lungo               |
|      |                                   |                                                                            | Rischio di credito per peggioramento del merito creditizio (PD) delle controparti per via dei maggiori costi da sostenere a causa di maggiori costi della transizione:<br>1) per lo sviluppo di un piano di transizione ovvero di interventi specifici necessari per il settore di appartenenza, ad esempio:<br>- per l'efficientamento energetico;<br>- per ridurre il livello delle emissioni di GHG;<br>- per adempiere a nuovi vincoli normativi legati al clima (es. sull'uso di fonti energetiche da combustibili fossili applicati nel settore di appartenenza della controparte, sulla classe energetica/consumo energetico, sul livello di emissioni di GHG);<br>2) per l'introduzione di specifiche tasse (es. carbon tax) | Rischio di Transizione su Rischio di Credito |                                                                                       |   | Lungo               |
| S1   | Forza lavoro propria              | Condizioni di lavoro                                                       | Rischio operativo e reputazionale derivante da azioni legali promosse da lavoratori dipendenti e non dipendenti riguardanti il mancato rispetto delle condizioni di lavoro, inclusi tempo di lavoro adeguato, dialogo sociale, libertà di associazione, conformità ai contratti collettivi e tutela della salute e sicurezza. Tale rischio comprende anche controversie relative a retribuzioni, indennità, licenziamenti, trasferimenti illegali, decessi e malattie. La concreta manifestazione di questo rischio può comportare sanzioni operative, interruzioni di processo e un significativo danno reputazionale per l'organizzazione                                                                                          | Rischio Reputazionale e Operativo            |  |                                                                                       | Medio               |
| S4   | Consumatori e utilizzatori finali | Impatti legati alle informazioni per i consumatori e/o utilizzatori finali | Rischio operativo: rischio di perdite operative dovute all'accesso non autorizzato ai dati dei clienti (Data Breach) da parte del personale interno o incaricato dalla Banca e dalle sue Controllate allo scopo di ottenere un vantaggio personale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Rischio Operativo                            |                                                                                       |  | Medio               |
|      |                                   | Inclusione sociale dei consumatori e/o degli utilizzatori finali           | Rischio di compliance legato alla non conformità ai requisiti normativi in materia di integrità del mercato, correttezza, trasparenza e prevenzione degli abusi di mercato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Rischio di Compliance                        |                                                                                       |  | Medio               |
|      |                                   |                                                                            | Rischio reputazionale dovuto al mancato rispetto degli interessi dei clienti, pratiche di mercato scorrette e assenza di codici di condotta (inclusa attività di recupero crediti)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Rischio Reputazionale                        |                                                                                       |  | Medio               |
| G1   | Condotta delle imprese            | Corruzione attiva e passiva                                                | Rischio reputazionale e di compliance derivante da sanzioni a fronte di condanne relative ad attività legate alla criminalità finanziaria (ad esempio riciclaggio di denaro, violazioni delle sanzioni, corruzione attiva e passiva)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Rischio di Compliance e Reputazionale        |  |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Condotta delle imprese                                                     | Rischio operativo dovuto a interruzione dei servizi resi dai fornitori dovuto a controversie con fornitori (i.e. ritardi/mancati pagamenti)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Rischio Operativo                            |                                                                                       |  | Lungo               |

| ESRS | Topic                             | Sub-Topic                                                                  | Opportunità 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Operazioni proprie                                                                    | Catena del Valore                                                                     | Orizzonte Temporale |
|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| E1   | Cambiamenti climatici             |                                                                            | Promozione di soluzioni e iniziative inerenti alla mobilità sostenibile (e.g. auto aziendali elettriche / ibride)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Adattamento ai cambiamenti climatici                                       | Potenziamento della propria offerta alla clientela attraverso prodotti e strumenti finanziari sostenibili che favoriscono l'adattamento ai cambiamenti climatici (green loan e sustainability-linked loan) e miglioramento della retention e dell'attraction clientela grazie sia ad un incremento reputazionale della Banca circa il tema dell'adattamento ai cambiamenti climatici da parte della clientela (es. prodotti destinati a controparti che attuano piani di adattamento ai cambiamenti climatici; edifici antisismici, lavori di protezione in caso di alluvioni) sia alla solidità dei sistemi ICT della Banca e delle sue Controllate che possono garantire la continuità operativa in relazione ad eventi di rischio fisico (evitare il pericolo di guasti critici) |    |    | Medio               |
|      |                                   | Mitigazione dei cambiamenti climatici Energia                              | Creazione e promozione di prodotti, servizi e iniziative per aiutare le PMI a migliorare le loro pratiche sostenibili e responsabili nell'ambito della transizione, efficientamento energetico e mobilità sostenibile con un piano di finanziamenti specifici                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                       |    | Medio               |
|      |                                   | Energia                                                                    | Risparmio economico grazie all'attuazione di iniziative e progetti legati all'efficienza energetica della Banca e delle sue Controllate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |                                                                                       | Media               |
| S1   | Forza lavoro propria              |                                                                            | Miglioramento degli ambienti aziendali, considerando le nuove dinamiche legate alle diverse modalità di lavoro e la sicurezza dei dipendenti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |   |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Condizioni di lavoro                                                       | Miglioramento della retention e attrazione di nuovi talenti derivante dall'implementazione di iniziative che mirano alla salute e sicurezza dei dipendenti e creazione di sistemi/strumenti volti a garantire un miglior bilanciamento tra vita lavorativa e vita privata                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |                                                                                       | Medio               |
|      |                                   | Parità di trattamento e opportunità per tutti                              | Miglioramento del senso di appartenenza al Gruppo da parte dei dipendenti tramite promozione di progetti che sostengono valori come la parità di genere, l'inclusione e la valorizzazione della diversità tramite le collaborazioni della Banca e delle sue Controllate anche con enti terzi dedicati a progetti di diversity & inclusion (es. Valore D, Fondazione Libellula)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                                                                                       | Medio               |
| S3   | Comunità interessate              | Diritti economici, sociali e culturali delle comunità                      | Integrazione nel tessuto sociale delle comunità attraverso la promozione di iniziative che sostengano lo sviluppo dei territori e delle comunità coinvolte anche tramite collaborazioni con organizzazioni locali, associazioni industriali e professionali                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                       |  | Medio               |
| S4   | Consumatori e utilizzatori finali | Impatti legati alle informazioni per i consumatori e/o utilizzatori finali | Migliorare la fidelizzazione dei clienti attraverso l'ottimizzazione degli asset aziendali in termini di privacy e sicurezza dei dati e informazioni di qualità                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                       |  | Medio               |
|      |                                   | Inclusione sociale dei consumatori e/o degli utilizzatori finali           | Miglioramento della retention e dei rapporti con i clienti derivante da una comunicazione chiara e trasparente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                       |  | Medio               |
| G1   | Condotta delle imprese            | Cultura aziendale                                                          | Adozione di un modello strutturato di governance che include comitati interni di sostenibilità che definiscono le linee guida strategiche per la promozione di iniziative a sostegno della cultura d'impresa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |                                                                                       | Medio               |

Per completezza, di seguito si riporta la rappresentazione dell'**esito** dell'applicazione **della valutazione di doppia rilevanza** approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca e relativa al periodo di riferimento.



[SBM-3 DP 48b, 48c i]

### Cambiamenti climatici

Con riferimento al *topic* "Cambiamenti climatici" ed ai relativi *sub-topic* illustrati in tabella, le principali **modalità di gestione** che illimity adotta al fine di rispondere agli effetti degli **impatti, rischi e opportunità** identificati come rilevanti, consistono in:

- adozione di presidi operativi quali procedure interne e policy volte alla gestione e mitigazione dei rischi collegati agli impatti ambientali e alle sfide climatiche;
- rafforzamento dei presidi operativi ex-ante in sede di origination (policy, rating ESG ed analisi settoriali-modelli di business) e di gestione delle garanzie per far fronte a potenziali perdite operative derivanti dall'intensificarsi dei rischi climatico-ambientali;
- aggiornamento continuo di un sistema di controlli ex-post, adeguati a garantire che le attività svolte dalle aree di business siano in linea con la normativa vigente interna ed esterna per tempo applicabile, nonché con le strategie e le politiche aziendali, secondo un approccio risk-oriented;
- incentivazione di comportamenti positivi da parte di illimity nella gestione e mitigazione dei rischi del cambiamento climatico, nonché di attività finalizzate alla protezione dell'ambiente all'interno e all'esterno dell'organizzazione;
- monitoraggio e rendicontazione trimestrale all'interno del Tableau de Bord Risk Appetite Framework dei rischi ESG, mediante introduzione di soglie di Risk Appetite / Tolerance su un primo set di indicatori rilevanti connessi ai rischi e opportunità ESG, sia di illimity sia delle controparti finanziate e degli emittenti titoli acquistati per i portafogli di proprietà e con focus particolare sui rischi climatico-ambientali (e.g. Score ESG relativi alle controparti finanziate, Score di rischio fisico idraulico e idrogeologico).

### **Forza lavoro propria**

Con riferimento al *topic* “Forza lavoro propria” ed ai relativi *sub-topic* illustrati in tabella, le principali modalità di gestione, che illimity adotta al fine di rispondere agli effetti degli impatti, rischi e opportunità identificati come rilevanti, consistono in:

- adozione e consolidamento di una cultura aziendale inclusiva, volta a ridurre eventuali discriminazioni e ad aumentare la consapevolezza dei dipendenti (e.g. adozione di policy sulle tematiche di Diversity, Equity & Inclusion, Anti-Harassment, programmi e iniziative sul tema della diversità);
- adozione di presidi volti a garantire pari opportunità salariali, incentivare il personale femminile e ridurre eventuali discriminazioni (e.g. definizione delle remunerazioni sulla base del principio di “equal pay for equal work”, applicazione del processo “gender neutral” sostenuto dalle politiche HR interne);
- definizione di un framework per l'attrazione e lo sviluppo della forza lavoro di illimity attraverso percorsi e obiettivi di crescita personalizzati, incentivati da continui check point con i manager e la struttura Human Resources.

### **Comunità interessate**

Con riferimento al *topic* “Comunità interessate” ed ai relativi *sub-topic* illustrati in tabella, le principali modalità di gestione, che illimity adotta al fine di rispondere agli effetti degli impatti, rischi e opportunità identificati come rilevanti, consistono in:

- adozione di comportamenti equi nel processo di recruiting e gestione delle risorse umane prevenendo favoritismi, abusi e discriminazioni basati su genere, etnia, religione, appartenenza politica e sindacale, orientamento e identità sessuale, lingua, età o diversa abilità;
- garanzie del rispetto dei diritti umani e delle libertà fondamentali sia nei rapporti con Terze Parti, sia nei rapporti interni, stante il modello operativo e di business del Gruppo nonché del contesto nazionale. illimity si impegna a tutelare i diritti umani tramite politiche di gestione interne, assistite da contratti collettivi nazionali del lavoro e da regolamentazione nazionale circa le regole specifiche alla salute e sicurezza sul luogo di lavoro.

### **Consumatori e utilizzatori finali**

Con riferimento al *topic* “Consumatori e utilizzatori finali” ed ai relativi *sub-topic* illustrati in tabella, le principali modalità di gestione, che illimity adotta al fine di rispondere agli effetti degli impatti, rischi e opportunità identificati come rilevanti, consistono in:

- presidi di marketing, sviluppo, gestione e customer care della clientela, anche grazie alla presenza di personale esperto dei contact center per la fase di onboarding, per assicurare un incremento della base clientela e la soddisfazione della stessa;
- presidi messi in atto al fine di monitorare il profilo reputazionale della Banca (e.g. sentiment analysis).

### **Condotta delle imprese**

Con riferimento al *topic* “Condotta delle imprese” ed ai relativi *sub-topic* illustrati in tabella, le principali modalità di gestione, che illimity adotta al fine di rispondere agli effetti degli impatti, rischi e opportunità identificati come rilevanti, consistono in:

- presidi di controllo, manuali ed automatici, a mitigazione dei rischi insiti nei cari processi aziendali tra cui il rischio di frode interna. I controlli sono strutturati per garantire la “separazione dei compiti” tra il soggetto che esegue/richiede ed il soggetto che controlla/autorizza un'operazione, in forza di poteri e deleghe definiti;
- presidi di controllo per frodi esterne come la valutazione in fase on-boarding mediante strumenti di intelligence, valutazione quantitativa on-going su tutta la clientela;

- policy e procedure interne volte a descrivere i presidi adottati per la gestione/mitigazione dei rischi in questione e le relative norme comportamentali cui attenersi (e.g. Policy Antiriciclaggio, Modello di Organizzazione e Gestione e codici etici), oltre a iniziative di formazione specifica rivolte al personale coinvolto.

[SBM-3 DP 48c ii]

illimity, fin dalla sua nascita, ha adottato un approccio innovativo e responsabile, ponendo particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Nello specifico, la Banca ha intrapreso un percorso al fine di integrare le tematiche di sostenibilità nella propria strategia, nel proprio modello di business, nei processi e nella governance. Nel dettaglio, di seguito si illustrano le principali interazioni tra gli impatti identificati per ciascun *topic* rilevante illustrato nelle tabelle sopra riportate e la strategia e il modello aziendale di illimity:

- **Cambiamenti climatici:** sviluppo di un'offerta di prodotti e strumenti sostenibili in grado di supportare le imprese clienti nel loro percorso di adattamento ai cambiamenti climatici e mitigazione dei rischi fisici e di transizione (e.g. creazione di nuovi prodotti destinati a controparti che attuano piani di adattamento ai cambiamenti climatici; edifici antisismici, lavori di costituzione di protezioni in caso di alluvioni);
- **Forza lavoro propria:** adozione di politiche volte al miglioramento delle condizioni dell'ambiente di lavoro con conseguente potenziamento della *retention / attraction* della forza lavoro (e.g. salari adeguati, l'attuazione di politiche di benessere), nonché di una cultura aziendale inclusiva, che promuova il rispetto sociale e valorizzi il potenziale e la crescita di ciascun dipendente;
- **Comunità interessate:** potenziale incremento del *rating* ESG aziendale grazie alla promozione di iniziative di formazione e inclusione finanziaria a sostegno dei territori e delle comunità di riferimento (e.g. aumento dei depositi della clientela);
- **Consumatori e utilizzatori finali:** innovazione tecnologica continua nei processi, prodotti e servizi verso la clientela al fine di rafforzare la *customer satisfaction* e facilitare l'accesso ai servizi finanziari. Nello specifico, l'offerta di prodotti e servizi è sempre accompagnata da una comunicazione chiara, puntuale e trasparente, nonché dall'adozione di adeguati presidi in termini di privacy e *data security* volti a prevenire incidenti a livello IT;
- **Condotta delle imprese:** continuo investimento nello sviluppo di *tool* innovativi per gestire, monitorare e prevenire frodi e contestualmente rafforzare la reputazione della Banca nei confronti degli *stakeholders* interni ed esterni.

[SBM-3 DP 48c iii]

Si rimanda alle tabelle sopra descritte (si veda SBM-3 DP 48a) per l'indicazione puntuale dell'**orizzonte temporale atteso** degli impatti di ciascun *topic* e *sub-topic* rilevante.

[SBM-3 DP 48c iv]

Allo stesso modo, all'interno delle suddette tabelle della presente RCS illimity fornisce indicazione (cfr. colonne "Operazioni proprie" e "Catena del Valore") di come gli impatti relativi ai *topic* e *sub-topic* rilevanti incidono sulle proprie attività e sui rapporti commerciali con clienti, fornitori e partner.

[SBM-3 DP 48d]

A questo proposito, non si sono manifestati **effetti finanziari attuali dei rischi e delle opportunità rilevanti** di illimity sulla sua situazione patrimoniale finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari, nonché i rischi e le opportunità rilevanti per cui esiste un rischio significativo di correzioni rilevanti, nell'esercizio successivo, dei valori contabili degli attivi e delle passività riportati nel Bilancio Consolidato della Banca.

[SBM-3 DP 48f]

Infine, l'**analisi della resilienza** è stata svolta nel periodo di riferimento per ciascuna area di business della Banca; in particolare, è stata indagata la **rilevanza dei rischi ESG sul modello di business e sull'operatività corrente** (e.g. strategie e prospettive evolutive di business; strategie, politiche di assunzione, gestione del rischio e presidi dei rischi; contesto macroeconomico e di mercato e contesto normativo di riferimento) Per ulteriori dettagli sull'analisi condotta si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "**Strategia e IRO rilevanti relativi ai cambiamenti climatici [E1-SBM-3]**".

[SBM-3 DP 48g]

Rispetto al precedente esercizio, non sono intervenuti cambiamenti significativi nella rendicontazione e predisposizione delle informazioni sulla sostenibilità, inclusi impatti, rischi e opportunità, al netto di quanto specificato nel presente documento.

## Gestione degli impatti, dei rischi e delle opportunità (IRO)

### 1.3.4 Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]

[IRO-1 DP 53a]

Nel processo di identificazione degli **impatti, rischi e opportunità**, illimity, attraverso un approccio *top-down* con le sue Controllate, adotta **metodologie quantitative e qualitative** consolidate volte a determinare le informazioni rilevanti utili a supportare le **decisioni strategiche** e la determinazione delle **tematiche di sostenibilità rilevanti** da rendicontare all'interno della presente Informativa. Nel 2025, con il progetto di integrazione con Banca Ifis, l'esercizio di definizione della **doppia rilevanza** di illimity è stato sviluppato in coordinamento con la Capogruppo e ha visto i seguenti passaggi chiave:

- **comprensione del nuovo contesto strategico;**
- **identificazione degli IRO attuali e potenziali** relativi alle tematiche di sostenibilità IRO;
- **valutazione e determinazione degli IRO rilevanti** per rilevanza di impatto e rilevanza finanziaria;
- **reporting.**

L'analisi di doppia rilevanza è continuamente rivista e aggiornata per rispondere alle nuove sfide ed evoluzioni del contesto e dell'azienda, supportando così un processo dinamico e adattabile di identificazione degli impatti, rischi e opportunità.

[IRO-1 DP 53b, 53b i, 53g]

La Banca, ai fini dell'individuazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità attuali e potenziali relativi alle questioni di sostenibilità da valutare per la doppia rilevanza, ha delineato una **panoramica delle proprie attività e dei rapporti commerciali** a monte e a valle della catena del valore, nonché considerato una serie di *input*, tra cui: (i) l'analisi della **documentazione aziendale** (e.g., Piano Strategico 2021-2025, Piano di Sostenibilità 2023-2025, normativa interna vigente nel periodo di riferimento); (ii) l'analisi delle **attività dei prodotti e servizi** dalla Società e l'ubicazione geografica di tali attività in Italia; (iii) la **mappatura dei rapporti commerciali** di illimity e delle sue Controllate a monte e a valle della catena del valore; (iv) l'analisi del **contesto giuridico e regolamentare** rilevante della Banca; (v) l'analisi della **documentazione pubblicata** come resoconti dei media, analisi di *peer*, *benchmark* esistenti specifici del settore, altre pubblicazioni sulle tendenze generali della sostenibilità e articoli scientifici; (vi) la mappatura degli **stakeholders interessati**; (vii) le iniziative di **stakeholders engagement**.

Tali valutazioni hanno, inoltre, tenuto conto dell'attuale contesto di integrazione con la Capogruppo Banca Ifis, nonché dell'evoluzione del posizionamento in un'ottica di rafforzamento organizzativo e allineamento strategico. Il processo si inserisce in un quadro più ampio di evoluzione della governance e di progressivo consolidamento nel mercato di riferimento. A partire dall'analisi del contesto descritta, illimity ha redatto una prima *long list* di impatti applicando il seguente approccio:

- identificazione dei *topic* e *sub-topic* per ogni ESRS come indicato dal requisito applicativo 16 (RA16<sup>11</sup>) dell'ESRS;
- preparazione della lista di impatti con un livello di aggregazione più appropriato.

Partendo da questa analisi iniziale e con l'obiettivo di identificare una **long-list di impatti 2025** correlati ai *topic* e *sub-topic*, la struttura Sustainability e la funzione di gestione dei rischi della Banca, in

<sup>11</sup> Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2023/2772 della Commissione del 31 luglio 2023 che integra la direttiva 2013/34/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i principi di rendicontazione di sostenibilità.



coordinamento anche con le corrispondenti funzioni responsabili della rendicontazione di sostenibilità e della gestione dei rischi della Capogruppo, ha svolto le seguenti attività:

- riconduzione degli impatti e delle tematiche rendicontate nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del precedente esercizio, con i *topic* e *sub-topic* della lista RA 16 (ESRS 1);
- armonizzazione della *long list* degli impatti con quelli della Capogruppo, ove possibile, attraverso l'associazione degli impatti della *long list* di illimity con i corrispondenti impatti della *long list* della Capogruppo Banca Ifis;
- clusterizzazione in base alla tipologia di impatto: positivo/negativo, attuale/potenziale, nonché l'effetto causale dello stesso (contribuito, causato, direttamente collegato).

La *long-list* degli impatti individuati è stata condivisa con la Capogruppo. Successivamente, gli impatti sono stati sottoposti a **valutazione quali-quantitativa da parte degli stakeholders** considerando gli impatti "lordi" (ovvero, al netto di qualsiasi azione di mitigazione); ciò allo scopo di fornire agli *stakeholders* informazioni che consentano la distinzione tra l'impatto e le misure adottate per la gestione dello stesso (cioè politiche, azioni e obiettivi). Nel valutare gli impatti potenziali, illimity considera anche l'effetto di misure di mitigazione o di altro tipo finalizzate ad evitare il verificarsi degli impatti stessi in futuro. Questo processo di valutazione quali-quantitativa ha permesso a illimity di assegnare le priorità e affrontare gli impatti di sostenibilità più significativi nelle sue pratiche di rendicontazione e gestione, in linea con gli standard ESRS.

[IRO-1 DP 53b iii]

Il processo per identificare gli impatti rilevanti prevede il coinvolgimento anche dei portatori di interessi, tenendo conto degli *stakeholders* più rilevanti lungo l'intera catena del valore identificati tramite la mappatura dei rapporti commerciali della Società. Vista l'evoluzione dell'esercizio di valutazione di doppia rilevanza già svolto nel 2024 e la fase di integrazione con Banca Ifis, è stato deciso di applicare una semplificazione dei cluster di stakeholders coinvolti:

- **Fornitori:** sono stati identificati i 77 più rilevanti, secondo criteri strategico-operativi e finanziari, di questi sono stati valutati dal punto di vista ESG i fornitori che corrispondono a circa l'83% del totale degli impegni di spesa annua totale della Banca, registrati alla fine del terzo trimestre dell'esercizio di riferimento, pertanto, rilevanti anche ai fini delle valutazioni di impatto sull'ambiente e/o le persone;
- **Dipendenti:** oltre 100 ESG Ambassadors, ovvero dipendenti identificati all'interno delle diverse Strutture che hanno fruito di formazione specifica sui temi ESG con necessarie competenze per la valutazione, corrispondenti a circa il 10% dei dipendenti;
- **Gruppo di Lavoro interno:** composto dalle strutture Sustainability e Risk & Group Controls, ovvero il team responsabile del processo di Rendicontazione in collaborazione con la funzione di gestione dei rischi.

[IRO-1 DP 53b ii]

Tale analisi ha consentito di identificare le relazioni commerciali, anche in ottica di integrazione nel Gruppo Banca Ifis, e gli attori che contribuiscono alla generazione di impatti negativi di illimity e che richiedono quindi maggiore attenzione per migliorare le pratiche aziendali in modo mirato. Come descritto precedentemente, il processo di identificazione degli impatti ha previsto l'associazione di ciascuno di questi alla porzione di catena del valore in cui l'impatto si verifica, al fine di includere nella *long list* degli impatti attuali e potenziali non solo quelli direttamente causati da illimity, ma anche quelli in cui è coinvolto e/o a cui contribuisce tramite le proprie relazioni commerciali.

[IRO-1 DP 53b iii]

Il processo di identificazione degli impatti rilevanti prevede il **coinvolgimento** anche dei **portatori di interessi**, ovvero gli *stakeholders* interessati dalle attività proprie di illimity e della sua catena del valore a monte e a valle. In particolare, illimity individua i *cluster* degli *stakeholders* nelle categorie richieste dagli ESRS. Nello specifico, come già indicato, i *cluster* di *stakeholders* che hanno contribuito alla valutazione degli impatti rilevanti relativi all'esercizio di riferimento per il Gruppo illimity sono:

- Gruppo di Lavoro interno (strutture Sustainability, Risk & Group Controls);
- Dipendenti (ESG Ambassadors);

- Fornitori materiali.

[IRO-1 DP 53b iv]

Sempre in ottica di integrazione nel Gruppo Banca Ifis, prima di avviare le rilevazioni, è stata definita la riconciliazione delle scale di valutazione utilizzate da illimity e da Banca Ifis per ogni variabile, mediante conversione matematica e parametrizzazione lineare per i vari livelli.

Per valutare la rilevanza degli impatti e dare la rispettiva priorità, la *long-list* precedentemente identificata è stata sottoposta a valutazione degli *stakeholders* considerando la variabile **Severity**, che è a sua volta determinata dai seguenti fattori: **Scale** (benefici reali/potenenziali), **Scope** (quanto è diffuso l'impatto, ad esempio numero di persone interessate o portata di un danno/risorse influenzate positivamente), **Irremediability** (quanto è difficile mitigare/rimediare al danno) e la variabile **Probability** (possibilità che l'impatto accada). Ogni fattore prevede una specifica scala di valutazione.

Nello specifico, *Scope* e *Probability* sono votate solamente dal Gruppo di Lavoro interno, mentre *Scale* e *Irremediability* (solo per impatti negativi) sono valutate dai Dipendenti e dai Fornitori materiali. Pertanto, la *Probability* degli impatti attuali non è soggetta a valutazione in quanto ha, per definizione del modello, valore pari a 1. Dopo aver raccolto tutte le variabili, viene calcolata la significatività finale (*Impact Materiality*) come prodotto tra la *Severity* e la *Probability*.

Secondo questo processo, l'impatto risulta **rilevante se la sua significatività finale supera il valore di soglia (Threshold)** definito dalla Banca per la rilevanza d'impatto, come la mediana dei risultati ottenuti. La definizione della soglia garantisce che vengano affrontati gli impatti, e le tematiche correlate più rilevanti, concentrando quindi le risorse e la strategia sulle aree di maggior rilevanza per illimity. Questo processo di valutazione quantitativa ha consentito alla Banca di assegnare delle priorità e ad affrontare gli impatti di sostenibilità più significativi nelle sue pratiche di rendicontazione e gestione.

[IRO-1 DP 53c]

Il processo in essere per individuare i rischi e le opportunità è, nel suo complesso, analogo a quello utilizzato per gli impatti. Partendo dalla stessa analisi di contesto iniziale e con l'obiettivo di identificare una ***long-list* di rischi e opportunità** correlati ai *topic* e *sub-topic*, la struttura Sustainability, coadiuvata da Risk Strategy & Group Controls, insieme alle Strutture specifiche di business, centrali e di controllo di riferimento per *topic* e *sub-topic*, svolge le seguenti attività:

- **identificazione dei rischi e delle opportunità *outside-in*** rilevanti a livello strategico ed economico-patrimoniale di illimity associando il rispettivo razionale di identificazione ed orizzonte temporale di riferimento (breve - medio - lungo);
- armonizzazione della *long list* dei Rischi e Opportunità con quelli della Capogruppo, ove possibile, attraverso l'associazione dei rischi e opportunità della *long list* di illimity con i corrispondenti rischi e opportunità della *long list* della Capogruppo Banca Ifis;
- confronto con l'esito delle valutazioni di **rischio ESG eseguite nell' esercizio ICAAP/ILAAP e da RSA** (Risk Self Assessment afferente ai Rischi Operativi);
- consolidamento del perimetro della *long list* dei Rischi e Opportunità.

Come per gli impatti, infine, anche la *long-list* dei rischi e delle opportunità è stata condivisa con la Capogruppo Banca Ifis.

[IRO-1 DP 53c i]

Durante la fase di identificazione, illimity considera le dipendenze che i suoi impatti hanno sulle risorse e sulle relazioni esterne, principalmente legate alle controparti finanziate/servite. In particolare, identifica se uno specifico impatto è strettamente collegato a risorse naturali (ad esempio, acqua o aria) o a relazioni con attori significativi (ad esempio, dipendenti, clienti o altre controparti). Tale analisi costituisce il punto di partenza per l'individuazione dei collegamenti degli impatti negativi e positivi con i rischi e con le opportunità. Da un lato, attraverso l'esame delle conseguenze degli impatti negativi, la Società è in grado di anticipare i rischi che potrebbero emergere, consentendo così un processo decisionale più informato e misure preventive. Dall'altro lato, esaminando gli impatti positivi, illimity è in grado di trovare nuove possibilità e opportunità di crescita.



[IRO-1 DP 53c ii, 53c iii]

Il punteggio finale di rilevanza finanziaria per rischi e opportunità è la combinazione fra il livello di *Magnitude* (magnitudo ovvero l'impatto dell'evento) ed il livello di *Likelihood* (probabilità che si verifichi l'evento) formalizzata all'interno della matrice. Il livello di entrambi i fattori di valutazione (magnitudo e probabilità) è misurato su una scala riconciliata con quella di Capogruppo. Quindi, nella valutazione della rilevanza finanziaria, illimity considera la magnitudo dei rischi e delle opportunità e la loro probabilità. Anche per la rilevanza finanziaria è stata definita una soglia pari al valore medio del punteggio massimo raggiungibile in scala, da cui è considerato rilevante: rischi e opportunità sono pertanto rilevanti se la loro valutazione dal punto di vista finanziario è pari o maggiore di tale soglia. In particolare, il *topic* (o *sub-topic*) è rilevante se presente almeno un rischio o opportunità che risulta rilevante, e il suo punteggio è lo stesso del rischio o opportunità associato con rilevanza finanziaria maggiore. I rischi e le opportunità che potrebbero avere effetti economici sulla posizione finanziaria, sulla *performance* finanziaria, sui flussi finanziari, sull'accesso ai finanziamenti o sul costo del capitale a breve, medio e lungo termine, possono derivare sia dalle **operazioni proprie** che dalla **catena del valore**. Dagli approfondimenti condotti in materia, risulta che i fattori di natura ESG ed il rischio climatico ambientale possono avere un impatto pervasivo su vari aspetti di natura finanziaria. Tuttavia, per gli intermediari bancari e finanziari è ragionevole attendersi che i principali impatti siano riconducibili alla classificazione e **valutazione delle attività finanziarie**, alla **stima delle perdite attese** e alla valutazione del **fair value degli strumenti finanziari**. Tali rischi possono influenzare l'esposizione degli intermediari al rischio di credito: gli eventi di rischio fisico (es. alluvioni) e il processo di transizione verso un'economia *low-carbon* (che ad es. determina la necessità di investimenti rilevanti da parte delle imprese) impattano negativamente la capacità del debitore di adempiere alle obbligazioni assunte. Inoltre, le attività date in garanzia (es. immobili, impianti) possono diventare inaccessibili o deteriorare a fronte di eventi di rischio climatico ambientale, con conseguenti implicazioni sulla stima dei flussi di cassa recuperabili dal *collateral* e sulla stessa sostenibilità del debitore. Pertanto, in tale contesto è da giustificare la rilevanza di tali rischi e l'inserimento di questi ultimi nel Risk Radar di illimity così come nel Risk Appetite Framework.

[IRO-1 DP 53e, 53f]

Il processo di identificazione dei rischi ESG a cui illimity è esposta viene condotto nel continuo e, su base annuale, si avvale di un **framework di risk mapping** comune agli altri rischi rilevanti, che viene applicato in sede di svolgimento dei processi regolamentari di valutazione dell'adeguatezza del capitale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP). Questo *framework* consente di valutare la **rilevanza dei rischi**, intesa come la capacità di influenzare la sostenibilità dei rendimenti aziendali attuali e futuri, propri e dei portafogli gestiti per conto terzi, declinata secondo un **principio di proporzionalità** tenendo quindi conto della complessità, del profilo di rischio e della tipologia di *business model*. A seguito dell'applicazione di tale processo, i rischi ESG sono stati inclusi all'interno del Risk Radar di illimity in quanto ritenuti rilevanti nel 2025 (insieme agli altri rischi tradizionali rilevanti come rischio di concentrazione, credito, operativo, reputazionale, etc.), in linea con la valutazione qualitativa preliminare di rilevanza fatta in occasione del Resoconto ICAAP 2025. Inoltre, a partire dal 2023, i rischi ESG (con particolare riferimento a quelli climatico-ambientali) sono stati **integrati nel Risk Appetite Framework** della Banca, con definizione di un set di KPI e KRI con relativi livelli di *Risk Appetite* e di *Tolerance* al fine di valutare e gestire periodicamente il profilo di tali rischi.

I rischi e le opportunità afferenti al profilo ESG sono stati individuati da illimity in un'ottica di breve, medio e lungo periodo al fine di avere una strategia di prevenzione e monitoraggio dalle varie tipologie di evento di rischio. Una volta applicato il processo di valutazione della rilevanza, per ciascun *topic* e *sub-topic* identificato da illimity come rilevante, sono stati identificate le relative opportunità.

Nel processo decisionale, la Società segue un approccio strutturato e centralizzato sul controllo per garantire la **solidità dell'analisi** e il suo **allineamento agli standard di rendicontazione**. Tale operazione comprende la verifica della coerenza tra i *topic* individuati durante l'analisi del contesto e l'elenco di IRO rilevanti per illimity. L'informazione rilevante da rendicontare in relazione agli impatti, rischi e opportunità (IRO) viene determinata attraverso il processo di **analisi di doppia rilevanza** attraverso il quale vengono individuati *topic*, *sub-topic* e *sub-sub-topic* rilevanti; inoltre, al fine di analizzare i rischi e le opportunità più significativi vengono coinvolti i principali *stakeholders*.

[IRO-1 DP 53d]

Per garantire che le informazioni riportate siano pertinenti, complete e conformi alle normative e alle aspettative in evoluzione, l'intero processo di valutazione viene monitorato e aggiornato regolarmente.

Viene altresì verificata la completezza dell'elenco per garantire che vengano propriamente inclusi tutti gli *stakeholders* rilevanti lungo la catena del valore. Particolare attenzione viene attribuita alla fase di analisi della doppia rilevanza, durante la quale si effettua un controllo incrociato della **completezza**, **accuratezza** e **coerenza degli IRO**, compreso anche il confronto, ove applicabile, con gli anni precedenti. Inoltre, il processo comprende controlli interni di accuratezza e coerenza delle informazioni riportate nella dichiarazione sulla sostenibilità per confermarne la conformità ai requisiti ESRS 2 e ai *topical* standard su tematiche di sostenibilità rilevanti. Una revisione dell'elenco degli IRO rilevanti, insieme a tutte le risultanze del processo di controllo interno, è sottoposta alla validazione del Comitato Sostenibilità di Capogruppo e alla successiva approvazione del CdA, assicurando una governance informata e un allineamento continuo agli obiettivi di sostenibilità di illimity. Infine, il processo di rendicontazione consolidata di sostenibilità, nel suo complesso, incluso quindi anche il processo di definizione della doppia rilevanza, è oggetto di controlli interni da parte del Dirigente Preposto, il cui esito è sottoposto al Collegio Sindacale, prima dell'approvazione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità da parte del CdA.

[IRO-1 DP 53h]

Il processo utilizzato per individuare gli impatti, i rischi e le opportunità e per valutare quali di questi sono rilevanti è stato svolto per l'esercizio 2025 in coerenza con quanto fatto nell'esercizio precedente ed in linea con quanto richiesto dalla CSRD, dagli standard europei di rendicontazione di sostenibilità e con l'approccio di Capogruppo.

## Cambiamenti climatici [E1 IRO-1]

[E1.IRO-1 DP 20a, RA 9]

illimity ha implementato un processo strutturato per individuare e valutare gli **impatti dei propri servizi e attività sul cambiamento climatico**, con particolare attenzione alle emissioni di **gas a effetto serra** (GES). Questo processo include la raccolta e l'analisi dei dati relativi alle emissioni dirette e indirette di GES (*Scope* 1, 2 e 3), nonché l'identificazione delle **fonti principali di emissioni lungo l'intera catena del valore**. A tal fine, vengono integrate le analisi svolte dalla competence line risk nei processi interni di valutazione del capitale e della liquidità (ICAAP e ILAAP), supportando sia una valutazione completa del rischio climatico ambientale sia della resilienza aziendale a rispondere a tali scenari di rischio. Inoltre, illimity monitora regolarmente l'efficacia delle misure adottate per ridurre le emissioni GES, assicurandosi che siano allineate agli **obiettivi di decarbonizzazione** e ai **target climatici internazionali** per alcuni specifici settori economici.

[E1.IRO-1 DP 20b, 20bi-ii]

Parallelamente, illimity effettua una valutazione sistematica dell'impatto del rischio fisico, di tipo acuto e cronico, dovuto al cambiamento climatico sulla propria catena del valore a monte e a valle tenendo conto, principalmente, del sottostante del proprio portafoglio clienti (es. controparti finanziate, immobili a garanzia), delle potenziali nuove operazioni di business e dei fornitori tramite l'adozione di KPI-KRI aggiornati con cadenza periodica. A questo, si integrano anche le valutazioni annuali eseguite in sede ICAAP e ILAAP. Tramite un modello di stima, ad esempio, si valorizzano annualmente gli impatti nelle **probabilità di default** legate a scenari di rischio di transizione e fisico al fine di quantificare potenziali perdite in caso di **default** e prevedere potenziali strategie future. A tale scopo, per la valutazione di impatto, sono stati adottati scenari macro-economici NGFS, forniti da Oxford Economics, integrati in modelli di valutazione del rischio per valutare come influenzano principalmente il portafoglio del Gruppo illimity e la sua performance patrimoniale. In relazione a valorizzazione ed aggiornamento degli indici, si considerano dati statistici o puntuali ottenuti tramite primari fornitori di dati con il quale vengono identificati e misurati ambiti specifici di rischio (come, ad esempio, pericolosità idraulica e idrogeologica, sismica e climatica). Ad esito delle analisi, è possibile pianificare efficaci strategie di adattamento e definire la propensione al rischio climatico ambientale di tipo fisico e relativa soglia di tolleranza. In particolare, illimity ha adottato la strategia climatica, al fine di raggiungere obiettivi di decarbonizzazione nel medio-lungo periodo.

[E1.IRO-1 RA 11a]

illimity ha adottato un approccio strutturato per identificare l'impatto del rischio dovuto al cambiamento climatico nel breve, medio e lungo periodo. Questo processo si articola in diverse fasi e integra strumenti di analisi quantitativa e qualitativa per garantire una valutazione completa e dettagliata. La valutazione del rischio fisico tiene conto sia di **eventi di tipo acuto** (ad esempio, alluvioni e fenomeni idrogeologici) sia di tipo **cronico** (incremento delle temperature, innalzamento dei mari). Il perimetro di asset oggetto di studio include collaterals *non performing*, immobili reimpossessati, immobili sottostanti ai fondi alternativi di investimento gestiti dalla SGR e immobili a garanzia delle esposizioni creditizie. Per ciascun asset si identifica il rischio idraulico idrogeologico tramite l'applicazione di x-rei, un sistema di location intelligence attraverso il quale è possibile geolocalizzare immobili su mappa ottenendo arricchimenti informativi, statistiche, reportistica, valutazioni di mercato e di rischio. Invece, in considerazione di un campione di immobili di illimity individuato sulla base di criteri di rilevanza e di locazione geografica, sono state identificate due metriche principali di valutazione delle perdite economiche che è possibile si manifestino nel ciclo di vita dell'asset: *expected loss* (perdita media annua attesa) e *unexpected loss* (probabilità di perdita di almeno il 20% del valore di ricostruzione stimato dell'immobile nell'arco di un anno, 5 anni, 10 anni, 15 anni, 20 anni, 25 anni e 50 anni). Sulla base di tali metriche, è stato sviluppato un modello in grado di elaborare una perdita complessiva, attesa ed inattesa, potenziale dovuta ad eventi di rischio fisico. Applicando la metodologia prevista dalla Banca Centrale Europea per la conduzione del *Climate Stress Test 2022*, in ottica di esercizio di stress, sono stati stimati gli impatti sul valore degli immobili considerando i rischi fisici rappresentati dalla componente del **rischio di alluvione**. In tale contesto, le garanzie immobiliari sono state classificate in base al livello di rischio fisico utilizzando indici geografici e modelli di *stress test* della BCE.

[E1.IRO-1 RA 11b]

La valutazione dei rischi e delle opportunità in ambito climatico ambientale è stata eseguita tenendo conto dell'ottica di breve, medio e lungo periodo al fine di identificare una strategia che protegga illimity dalle varie tipologie di evento. Nello specifico, nel breve termine (indicativamente nell'orizzonte temporale fino ad 1 anno), è eseguito il processo di individuazione della rilevanza dei rischi bancari da parte della funzione di gestione dei rischi, tra questi i rischi ESG sono individuati di concerto con la struttura Sustainability, e con il supporto delle altre strutture di illimity.

Le risultanze derivanti da tale processo di valutazione della rilevanza finanziaria delle questioni di sostenibilità rappresentano misure di *input* funzionali allo sviluppo dei processi correlati all'ICAAP (valutazione di adeguatezza patrimoniale), all'ILAAP (valutazione di adeguatezza della liquidità), al Piano Strategico, al budget e al RAF, e pertanto sono validate dal Risk Officer e sottoposte ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca.

Nel dettaglio, il processo di rilevanza prevede un'analisi del rischio connesso sia alle controparti della Banca (i.e. controparti finanziate/servite) sia alla diretta esposizione del Gruppo illimity (tramite sede operativa, processi interni) e si basa su specifici *step* logici: *mapping* dei rischi sulle singole strutture/Società; analisi del rischio alla luce del modello di business e operatività corrente, strategie e prospettive evolutive del business e strategie, politiche di assunzione/gestione e presidi organizzativi a fronte dei vari rischi, evoluzione del contesto di riferimento esterno e di mercato/normativo; attribuzione di un giudizio di probabilità di accadimento del rischio analizzato; valutazione finale da parte della struttura del Risk Officer. In caso di uno *score* complessivo oltre la soglia di accettabilità, è prevista l'**inclusione del rischio ritenuto rilevante all'interno del Risk Radar** ufficiale di illimity.

Con riferimento al processo di pianificazione strategica di medio-lungo termine, gli indicatori di prestazione ESG e i relativi obiettivi sono oggetto dell'aggiornamento periodico della pianificazione, infatti, è il Consiglio di Amministrazione che definisce e approva gli aggiornamenti degli obiettivi ESG del Piano Strategico e del Piano di Sostenibilità in questo orizzonte temporale.

[E1.IRO-1 RA 11c]

In riferimento al rischio climatico ambientale di tipo fisico a cui sono esposti asset di natura immobiliare (es. *collaterals*, immobili), la struttura del Risk Officer ne ha eseguito la valutazione utilizzando dati forniti da *provider* esterni e basati principalmente sulla fonte ISPRA che, sulla base della

geolocalizzazione, associa indici di **rischiosità idraulica e idrogeologica per ogni asset**, focalizzando l'attenzione sui principali profili di rischio di tipo acuto che caratterizzano il contesto italiano ed europeo (con significativi impatti sulla vita e le attività umane). Il rischio idraulico e idrogeologico dipende fortemente dalla conformazione geologica e geomorfologica del suolo, del sottosuolo e dall'orografia (distribuzione dei rilievi), ma anche il ruolo del genere umano è molto importante: la densità della popolazione, l'urbanizzazione, l'abusivismo edilizio, il disboscamento e la mancata manutenzione dei versanti e dei corsi d'acqua aumentano notevolmente l'esposizione al rischio. L'indice di pericolosità sia idraulica che idrogeologica è calcolato come **integrazione dei vari aspetti di pericolosità** per singolo asset. È stato identificato un complessivo indice di rischio fisico, definito come media pesata sia in base al numero degli asset valutati, che al loro valore, definito come valore di mercato (i.e. OMV). Al 31 dicembre 2024 (data di riferimento degli ultimi esercizi ICAAP e ILAAP disponibili) e nel corso del 2025 (come da monitoraggio trimestrale RAF), l'indice evidenziava un livello di rischio complessivo contenuto. Nell'ottica di valutare gli impatti economico-finanziari potenziali di questa rischiosità, la struttura del Risk Officer si è avvalso delle stime di perdita, attesa ed inattesa, fornite da un *info-provider* esterno specializzato e relative ad un campione stratificato di immobili di illimity, definito in termini di rappresentatività sulla base del valore (OMV) e di *driver* di localizzazione geografica diversificata sul territorio italiano. Questi dati di *input* sono stati utilizzati per stimare, con riferimento al portafoglio complessivo degli immobili, *range* di perdita attesa e inattesa utili ad alimentare gli esercizi di *sensitivity* per valutare l'impatto potenziale dei rischi ESG sui rischi bancari di primo pilastro (es. credito) e, conseguentemente, sul capitale e sulla liquidità. Per quanto riguarda, invece, la valutazione del rischio fisico per le controparti finanziate, è stato effettuato un *data enrichment* delle base dati ESG con informazioni fornite da un *info provider* esterno (relativamente a controparti finanziate, fornitori, partner, società emittenti, ecc.). Tali informazioni costituiscono una base dati strutturata e integrata nel sistema informativo della Banca ("ESG Data Lake"), governata in modo coordinato con i sistemi gestionali-contabili ("ESG Data Governance"). Nello specifico, per un campione significativo di controparti è stato possibile ottenere un indice di esposizione al rischio fisico complessivo, che ha consentito di **valutare la stima di impatto** a cui i soggetti in esame sono esposti, in relazione agli immobili nei quali sono basati i relativi processi produttivi, commerciali e logistici. Il valore di rischio fisico complessivo risulta relativamente impattante, infatti solo un terzo circa delle controparti finanziate si concentra in una fascia alta/molto alta (scala di valori da 1 a 5).

[E1.IRO-1 RA 11d, DP 21]

illimity ha adottato un approccio metodologico basato sugli scenari climatici sviluppati dal Network for Greening the Financial System (NGFS) per identificare i pericoli legati al clima e valutare l'esposizione e la sensibilità degli attivi e delle attività aziendali. Questo approccio garantisce una comprensione approfondita dei rischi climatici fisici, sia nel breve, medio, sia nel lungo periodo, simulando l'incremento delle probabilità di *default* (PD) causato da fattori quali:

- il costo delle emissioni;
- il cambiamento tecnologico guidato dalla transizione;
- i costi operativi energetici.

Il modello Valuecube-ABI è stato utilizzato come simulazione basata sugli scenari del NGFS, stimando variazioni incrementali delle probabilità di *default* e delle perdite in caso di *default* (LGD). Questo modello, pur non essendo predittivo, consente di analizzare i fattori di rischio connessi al costo delle emissioni, ai cambiamenti tecnologici e alle dinamiche di mercato.

Dalle analisi condotte, emerge che illimity si caratterizza per un **profilo di moderata esposizione nel breve e medio termine** al rischio climatico-ambientale per effetto di:

- **rischio fisico molto contenuti**, connessi con la gestione dei *collateral*, delle garanzie delle posizioni del portafoglio crediti corporate e commerciali, degli immobili reimpossessati e delle garanzie dei crediti dei fondi gestiti dalla SGR;
- **impatti sul capitale e la liquidità** che - nell'ambito della valutazione degli impatti dei rischi ESG sui profili di adeguatezza del capitale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP), con riferimento agli indicatori CET1 ratio, LCR e NSFR alla data del 31 dicembre 2025 e 2026 - ha evidenziato un livello di

**rischio medio basso** (variazione di ca -30bps nel 2025 e ca -32bps nel 2026 sul CET1 Ratio e variazione di ca -6.4 % su LCR e ca 0.2 % su NSFR nel 2025).

[E1.IRO-1 DP 20c, 20ci-ii, 21]

Al fine di identificare le opportunità ed i rischi di transizione dovuti al cambiamento climatico che impatta le proprie operazioni e la catena del valore, illimity ha implementato un approccio integrato che include un'**analisi delle politiche climatiche emergenti e delle tendenze di mercato**, valutando come i cambiamenti normativi e le nuove tecnologie possano impattare le attività aziendali. In questo processo, per identificare aree di innovazione e potenziali vulnerabilità, sono coinvolti anche i principali *stakeholders*, affinché le strategie attuate siano allineate con gli obiettivi di sostenibilità a lungo termine.

illimity adotta un approccio basato su scenari per identificare **eventi di transizione legati al clima**, considerando un futuro in cui il **riscaldamento globale è limitato a 1,5° C**. In particolare, analizza le politiche climatiche e le innovazioni tecnologiche necessarie per raggiungere questo obiettivo, valutando come tali cambiamenti possano impattare le operazioni aziendali nonché la catena del valore. Attraverso simulazioni e consultazioni con esperti, identifica potenziali opportunità e sfide, assicurando che le strategie aziendali siano allineate con lo scenario di sostenibilità. Per valutare come i propri attivi e le proprie attività aziendali possano essere esposti a eventi di transizione legati al clima, illimity adotta un approccio sistematico che parte dall'analisi delle politiche climatiche emergenti e delle tendenze di mercato, utilizzando strumenti di analisi dei dati per identificare potenziali rischi di transizione lordi (come cambiamenti normativi e innovazioni tecnologiche). Parallelamente, si esplorano anche le opportunità di crescita in settori sostenibili.

[E1.IRO-1 RA 12 a, RA 12 c]

illimity ha effettuato un'analisi di impatto del rischio di transizione nel breve, medio e lungo periodo, tenendo conto dei **rischi e delle opportunità derivanti dal passaggio verso un'economia a basse emissioni** di carbonio. Anche in questo caso, l'analisi è stata condotta utilizzando gli scenari del Network for Greening the Financial System (NGFS), che simulano l'impatto di politiche climatiche stringenti, cambiamenti tecnologici e costi operativi energetici. Nello specifico, è stato applicato un modello interno per stimare le variazioni nelle probabilità di *default* (PD) e nelle perdite attese (*Expected Credit Loss* - ECL) delle controparti finanziate, considerando gli effetti delle emissioni, delle dinamiche di *carbon tax* e dei costi di transizione energetica. L'impatto dei rischi di transizione è stato esaminato su un campione di esposizioni creditizie di Corporate Banking (pari al 22% delle esposizioni complessive Corporate Banking), evidenziando incrementi marginali delle PD (ca. +4% del livello) nel 2025 nello scenario baseline (*business as usual*), e incrementi più significativi (ca. +20% del livello) in scenari stressati, caratterizzati da normative ambientali stringenti e imposizione di *carbon tax*. Questo approccio consente di comprendere l'esposizione degli attivi aziendali agli eventi di transizione e di valutare le implicazioni a lungo termine, allineandosi agli obiettivi di politica pubblica legati al clima.

[E1.IRO-1 RA 12 b]

Come già descritto in precedenza, illimity ha adottato il modello proposto a livello di associazione di settore (Valuecube-ABI), che simula l'impatto degli scenari NGFS sulle PD e LGD delle controparti finanziate, considerando fattori di rischio quali il costo delle emissioni, l'efficienza energetica e le dinamiche di mercato. Inoltre, è stato adottato un approccio semplificato quali-quantitativo, basato su score ESG (interni e da provider esterni), per stimare la sensibilità degli attivi e delle attività aziendali agli eventi di transizione. Questa metodologia garantisce una **valutazione completa delle esposizioni e delle sensibilità aziendali agli eventi di transizione**, sia nel breve e medio termine, sia nel lungo termine, in linea con gli obiettivi di sostenibilità e le politiche pubbliche legate al clima.

[E1.IRO-1 RA 12 d]

illimity ha adottato la Procedura Unica del Credito (PUC) che disciplina la **non esecuzione di impieghi verso alcune controparti che operano in settori considerati esclusi** da parte delle Strutture di business tenendo conto dei principi delle Nazioni Unite sull'approccio al business e ai diritti umani e in coerenza con gli orientamenti strategici della stessa e le linee guida espresse nelle strategie del credito. In tal senso, in sede di istruttoria, per tali controparti vengono svolte verifiche approfondite, consultando



anche liste esterne, ove disponibili, ponendo attenzione alle finalità dell'intervento creditizio della Banca e tenendo in considerazione il peso dell'attività esclusa rispetto alla complessiva operatività della realtà (società o gruppo) da finanziare. Inoltre, è previsto un processo di identificazione dei settori ad alta intensità carbonica (*carbon intensive* e *hard-to-abate* ovvero attività difficili da decarbonizzare, a causa della mancanza di soluzioni tecnologiche a basse emissioni scalabili nel breve termine) su cui prevedere processi rafforzati di valutazione delle opportunità di finanziamento e per i quali la Banca è impegnata con specifici *target* e limiti settoriali *science-based*, integrati in ottica di portafoglio nel RAF, indirizzando così gli investimenti verso imprese con percorsi allineati alle curve di decarbonizzazione coerenti con gli standard internazionali.

illimity ha implementato un'analisi dei rischi di *default* e di *loss* relativi a diversi scenari climatici basata sull'individuazione e la valutazione dei rischi fisici, nonché dei rischi/opportunità legati alla transizione. Attraverso scenari a breve, medio e lungo termine ha esaminato come **variabili climatiche possano influenzare le operazioni aziendali**. Tale analisi consente di identificare vulnerabilità e potenziali impatti economici, delineando anche il mix di rischi/opportunità legate alla transizione verso un'economia a basse emissioni.

[E1.IRO-1 RA 15]

Infine, non essendo state formulate ipotesi fondamentali relative al clima nel Bilancio Consolidato del periodo di riferimento, illimity ha considerato l'esito delle valutazioni di perdita basate sugli **scenari NGFS per valutare eventuali rischi relativi al clima**. Ai fini del calcolo della svalutazione collettiva sul portafoglio *performing*, è stata introdotta una evolutiva di natura metodologica nella ricalibrazione dei parametri di rischio; nello specifico, le curve di PD (*Probability of Default*) sono state aggiornate sulla base dello scenario macroeconomico dell'*info provider* Oxford Economics aggiornato e mediato per uno scenario stressato che tiene in considerazione anche i rischi di natura climatica. Lo scopo di tale sviluppo è quello di rendere il framework di calcolo della *expected credit loss* (ECL) maggiormente aderente a quanto richiesto dal principio contabile IFRS9, e di allinearsi alle *best practice* correnti, che prevedono l'inclusione esplicita dell'effetto dei fattori ESG (in particolare climatici) nella determinazione della ECL. L'**analisi di doppia rilevanza** 2025 di illimity ha incluso tutte le questioni di sostenibilità della tabella del requisito applicativo 16 (RA 16) dell'ESRS 1 applicabili alla realtà della Banca al fine di sottoporre a valutazione degli *stakeholders* una lista completa. Tuttavia, dalle valutazioni finali è emerso che le seguenti questioni Inquinamento (E2), Acque e risorse marine (E3), Biodiversità ed ecosistemi (E4), Uso delle risorse ed economia circolare (E5) risultano essere **questioni di sostenibilità non rilevanti** per illimity. Tale considerazione deriva, infatti, dalle valutazioni degli IRO, correlati a ciascuna delle suddette questioni, che sono state effettuate attraverso il coinvolgimento degli *stakeholders*, i quali hanno tenuto in considerazione il business della Banca e le sue principali attività, comprese quelle della catena del valore.

## Inquinamento [E2 IRO-1]

[E2.IRO-1 DP 11a]

illimity ha condotto un'analisi approfondita dell'ubicazione dei propri siti e delle attività aziendali per identificare gli impatti, i rischi e le opportunità (sia attuali che potenziali) legati all'inquinamento. Ad esito dell'analisi svolta, non sono emersi IROs rilevanti.

[E2.IRO-1 DP 11b]

Sono state attuate consultazioni attive con i propri stakeholder per discutere gli impatti, i rischi e le opportunità legati all'inquinamento. Inoltre, sono stati distribuiti questionari e interviste per approfondire le percezioni e le aspettative degli stakeholder impattati. Ad esito dell'analisi svolta, non sono emersi IROs rilevanti.

## Acque e risorse marine [E3 IRO-1]

[E3.IRO-1 DP 8a]

illimity ha implementato un'analisi approfondita dei propri attivi e delle proprie attività per identificare gli impatti, i rischi e le opportunità legati alle acque e alle risorse marine, sia nelle operazioni dirette che nella catena del valore. In particolare, la Banca ha esaminato le possibili fonti di inquinamento idrico e i loro effetti potenziali sull'ecosistema marino; per ottenere una comprensione completa delle problematiche, illimity ha coinvolto esperti e stakeholder, per raccogliere i feedback interni ed esterni. Ad esito dell'analisi svolta, non sono emersi IROs rilevanti.

[E3.IRO-1 DP 8b]

Sono state attuate consultazioni attive con gli stakeholder esterni per discutere gli impatti delle sue operazioni sulle acque e sulle risorse marine, distribuendo questionari online e interviste per raccogliere feedback dettagliati. Ad esito dell'analisi svolta, non sono emersi IROs rilevanti.

## Biodiversità ed ecosistemi [E4 IRO-1]

[E4.IRO-1 DP 17a]

illimity ha implementato un'analisi approfondita per individuare e valutare gli impatti, sia effettivi che potenziali, sulla biodiversità e sugli ecosistemi nelle proprie sedi e lungo la sua catena del valore.

Per rilevare gli impatti diretti e indiretti sulla biodiversità, è stata condotta un'analisi di doppia rilevanza che include una valutazione delle attività aziendali in relazione alla conservazione delle risorse naturali e alla protezione degli habitat. L'analisi ha coperto l'intera catena del valore; per quanto riguarda la catena a valle, è stato considerato l'impatto positivo della promozione di investimenti e finanziamenti in settori a basso impatto ambientale per tutelare il capitale naturale e la biodiversità.

[E4.IRO-1 DP 17b]

La Banca ha condotto un'analisi approfondita per individuare e valutare le dipendenze dalla biodiversità, dagli ecosistemi e dai relativi servizi ad essi associati, sia nelle proprie sedi che lungo la sua catena del valore. In particolare, è stata condotta un'analisi delle dipendenze dalle risorse naturali e dagli ecosistemi, con un focus sui servizi ecosistemici essenziali per le operazioni proprie e per quelle delle controparti. L'analisi comprende sia la catena a monte, con particolare attenzione ad eventuali fornitori che potessero operare in settori ad alto impatto sugli ecosistemi, sia la catena a valle, per valutare come le operazioni della Banca possano dipendere o incidere su ecosistemi e biodiversità.

[E4.IRO-1 DP 17c]

illimity ha implementato un processo strutturato per identificare e valutare le opportunità e i rischi, sia fisici che di transizione relativi alla biodiversità e agli ecosistemi. Questo processo è volto a comprendere come i cambiamenti ambientali e le normative in evoluzione possano influenzare le operazioni proprie e quelle delle controparti. L'analisi dei rischi fisici comprende la valutazione dell'impatto di eventi climatici estremi e di altri fenomeni ambientali, come la perdita di habitat e la diminuzione della biodiversità, sulle attività aziendali e su quelle delle controparti. Vengono identificati rischi legati a fenomeni quali inondazioni, siccità e degrado del suolo, che possono compromettere la resilienza degli ecosistemi e la disponibilità di risorse naturali. Per quanto riguarda i rischi di transizione, sono stati considerati l'evoluzione delle normative ambientali, i cambiamenti nelle aspettative dei consumatori e l'avanzamento tecnologico verso pratiche sostenibili. Questi fattori influenzano il contesto operativo delle controparti della Banca e la loro capacità di adattarsi a un mercato sempre più orientato alla sostenibilità. Sono state infine identificate opportunità legate alla biodiversità e agli ecosistemi.

[E4.IRO DP 19a]

Nessun sito della Banca è ubicato all'interno o in prossimità di aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Pertanto, non risultano attività proprie di illimity che influiscano negativamente su tali tipologie di aree o che possano provocare il deterioramento degli habitat naturali e degli habitat di specie e disturbando le specie per le quali è stata designata una zona protetta.

## Uso delle risorse ed economia circolare [E5 IRO-1]

[E5.IRO-1 DP 11a]

illimity ha analizzato i propri attivi e le proprie attività al fine di individuare gli impatti, i rischi e le opportunità, effettivi e potenziali, relativi all'uso delle risorse e dell'economia circolare nelle operazioni proprie - con residuale incidenza - e nella sua catena del valore a monte e a valle - in particolare per le imprese clienti - mediante: (i) la mappatura dei prodotti e servizi offerti (es. finanziamenti alle imprese collegati tra gli altri a tali tematiche, come da Framework Green, Social, Sustainability-linked Loan pubblicato sul sito aziendale) e delle operazioni proprie; (ii) l'analisi della composizione settoriale delle esposizioni della Banca ovvero delle imprese in portafoglio crediti; (iii) l'analisi della composizione settoriale dei principali fornitori; (iv) ipotesi di scenario di rischio, tra cui quelle legate all'introduzione di restrizioni normative in materia, di cui, in particolare, potrebbero essere destinatarie le imprese verso cui la Banca è esposta (es. per imprese clienti operanti in attività di packaging o di lavorazione di plastica, o nel settore delle utilities, come fornitura di acqua e attività di gestione dei rifiuti e risanamento).

[E5.IRO-1 DP 11b]

Considerato quanto sopra, l'Impresa non ha condotto consultazioni con le comunità interessate circa l'uso delle risorse e dell'economia circolare, fatta eccezione per la ricerca – realizzata nel 2024 in collaborazione con un primario operatore dell'energia e gestore di una piattaforma di promozione della sostenibilità – con cui sono state consultate PMI italiane, anche non clienti di illimity, in relazione alle loro esigenze di sviluppo in materia di sostenibilità, ivi inclusi i temi relativi all'uso delle risorse e dell'economia circolare.

## Condotta delle imprese [G1 IRO-1]

[G1.IRO-1 DP 6]

Nell'analisi degli impatti, dei rischi e delle opportunità legati alla condotta aziendale delle imprese, illimity ha utilizzato una serie di criteri pertinenti, tra cui:

- **ubicazione:** viene considerato l'impatto geografico delle operazioni proprie e delle controparti, tenendo conto delle normative locali, dei rischi geopolitici e delle vulnerabilità socio-ambientali presenti nell'area geografica in cui la Banca opera;
- **attività:** vengono esaminate le attività principali delle operazioni proprie e quelle delle controparti, con particolare attenzione alle pratiche di gestione aziendale e ai rischi ESG associati a ciascun settore;
- **settore:** viene applicata una classificazione settoriale per identificare i rischi specifici legati al settore di appartenenza delle controparti. Ogni settore viene valutato sulla base delle linee guida ESRS per identificare e mitigare i rischi di condotta aziendale;
- **struttura dell'operazione:** viene considerata la complessità della struttura delle operazioni, valutando i rischi ESG associati a *joint ventures*, sedi e altri accordi di *partnership* che potrebbero esporre l'azienda a rischi di condotta o di governance.

Grazie a questi criteri, l'approccio integrato consente di rilevare con precisione le opportunità e i rischi relativi alla condotta delle imprese, assicurando trasparenza e impegno verso pratiche aziendali sostenibili.

### Riferimenti per i requisiti minimi di informativa sulle politiche, azioni, metriche e obiettivi relativi a questioni di sostenibilità rilevanti

- Le informazioni sulle **politiche** adottate da illimity per gestire le questioni di sostenibilità rilevanti sono illustrate e descritte nel dettaglio all'interno dell'ESRS tematico di riferimento (cfr. "Cambiamenti Climatici [E1]", "Forza Lavoro propria [S1]", "Comunità interessate [S3]",



**“Consumatori e utilizzatori finali (clientela famiglie e imprese) [S4]”, “Condotta aziendale [G1]”;**

- Le informazioni sulle **azioni** relative alle politiche adottate da illimity per gestire le questioni di sostenibilità rilevanti sono illustrate e descritte nel dettaglio all'interno dell'ESRS tematico di riferimento (cfr. **“Cambiamenti Climatici [E1]”, “Forza Lavoro propria [S1]”, “Comunità interessate [S3]”, “Consumatori e utilizzatori finali (clientela famiglie e imprese) [S4]”, “Condotta aziendale [G1]”;**

[MDR-M DP 75, 77a]

- Le metodologie e le ipotesi significative alla base delle **metriche** utilizzate da illimity, compresi i limiti delle metodologie utilizzate per valutare le prestazioni e l'efficacia in relazione a impatti, rischi e opportunità rilevanti correlate alle questioni di sostenibilità sono illustrate nel dettaglio in ciascun ESRS tematico di riferimento (cfr. **“Cambiamenti Climatici [E1]”, “Forza Lavoro propria [S1]”, “Comunità interessate [S3]”, “Consumatori e utilizzatori finali (clientela famiglie e imprese) [S4]”, “Condotta aziendale [G1]”**) e per ciascuna metrica identificata e definita.

[MDR-T DP 72, 81a, 81b, 81bii, 80d]

- Le informazioni sugli **obiettivi** relativi alle politiche e azioni adottate da illimity per gestire le questioni di sostenibilità rilevanti sono illustrate e descritte nel dettaglio all'interno dell'ESRS tematico di (cfr. **“Cambiamenti Climatici [E1]”, “Forza Lavoro propria [S1]”, “Comunità interessate [S3]”, “Consumatori e utilizzatori finali (clientela famiglie e imprese) [S4]”, “Condotta aziendale [G1]”**).

## 2. Informazioni ambientali

### 2.1 Informativa di Tassonomia UE delle attività eco-sostenibili (a norma dell'Articolo 8 del Regolamento 2020/852)

La presente sezione illustra l'informativa predisposta ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento Tassonomia UE), in conformità con le disposizioni introdotte dal **Regolamento Delegato (UE) 2026/73** della Commissione del 4 luglio 2025, emanato nell'ambito dei c.d. **pacchetti Omnibus**, entrato in vigore il 28 gennaio 2026 e applicabile a partire dal 1° gennaio 2026; quest'ultimo regolamento modifica e integra il Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, semplificando i contenuti informativi che gli enti sono tenuti a pubblicare ai sensi della Tassonomia UE e introducendo revisioni nelle logiche di calcolo dei KPI, con l'obiettivo di ridurre gli oneri amministrativi per le imprese europee, promuovendo al contempo elevati livelli di trasparenza, comparabilità e chiarezza nella rendicontazione di sostenibilità.

La Tassonomia europea definisce un quadro di riferimento volto a classificare le attività economiche considerate sostenibili sotto il profilo climatico e ambientale, stabilendo criteri tecnici e scientifici di performance necessari per determinarne l'allineamento agli obiettivi di sostenibilità.

Secondo l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2020/852, le imprese e i partecipanti ai mercati finanziari soggetti alla rendicontazione di sostenibilità sono tenuti a fornire un'informativa quantitativa e qualitativa sul grado di allineamento delle proprie attività economiche alla Tassonomia UE, in coerenza con quanto previsto dalla Direttiva (UE) 2022/2464 (CSRD), come recepita dal d.lgs. 125/2024 e s.m.i..

Le modalità di calcolo, i criteri di perimetrazione e i principali KPI sono disciplinati dal Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 e s.m.i., che richiede agli enti creditizi la pubblicazione delle informazioni secondo i modelli standardizzati definiti negli Allegati V e VI.

Un'attività è considerata ecosostenibile se risulta allineata alla Tassonomia UE, soddisfacendo i criteri di vaglio tecnico previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, come successivamente modificato e integrato, in relazione ad almeno uno dei **sei obiettivi ambientali** definiti dalla normativa:

- Mitigazione dei cambiamenti climatici;
- Adattamento ai cambiamenti climatici;
- Uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine;
- Transizione verso un'economia circolare;
- Prevenzione e riduzione dell'inquinamento;
- Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Il Regolamento Delegato (UE) 2026/73 consente alle imprese finanziarie di definire l'approccio di rendicontazione da adottare per l'esercizio 2025. In particolare, è prevista la possibilità di scegliere tra le seguenti opzioni:

- applicare i modelli e le regole di rendicontazione utilizzati per l'esercizio 2024;
- adottare le nuove modalità di rendicontazione previste dal Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, come modificato dal Regolamento Delegato (UE) 2026/73 (c.d. *Taxonomy Omnibus*);
- rinunciare alla rendicontazione dei KPI di Tassonomia, accompagnata dall'inserimento di uno specifico *statement* informativo nella Relazione sulla Gestione.

In conformità a queste disposizioni, illimity ha condotto analisi specifiche sul perimetro di consolidamento prudenziale al fine di determinare i KPI richiesti e predisporre la relativa Informativa di Tassonomia Europea. Le quote di ammissibilità e allineamento sono state calcolate sulla base del valore contabile lordo degli attivi inclusi nel perimetro consolidato prudenziale al 31 dicembre 2025, adottando, quindi, le nuove modalità di rendicontazione (c.d. Omnibus) introdotte dal Regolamento Delegato (UE) 2026/73.

Di conseguenza, i valori riportati nei modelli di informativa relativi all'esercizio 2025 e gli indicatori chiave di prestazione non sono direttamente comparabili con quelli rendicontati per l'esercizio 2024.

### 2.1.1 Approccio di ammissibilità e allineamento dei KPI e criteri di individuazione del GAR

In esito alle attività di valutazione di condotte, i principali indicatori di prestazione del **Green Asset Ratio** (GAR) di illimity riflettono le dimensioni delle esposizioni riconducibili alle attività di finanziamento coerenti con il modello di business e con il perimetro di applicazione della Tassonomia UE. In particolare, il GAR include:

- le esposizioni verso imprese non finanziarie, con riferimento al contributo agli obiettivi ambientali della Tassonomia UE;
- le esposizioni verso imprese finanziarie, valutate rispetto ai medesimi obiettivi ambientali.

Ai fini delle valutazioni di ammissibilità e allineamento degli attivi inclusi nel perimetro di consolidamento prudenziale, per il Gruppo è stato fatto esclusivo affidamento su dati puntuali e pubblicamente disponibili relativi a controparti soggette agli obblighi di informativa non finanziaria ai sensi degli articoli 19-bis o 29-bis della Direttiva 2013/34/UE (c.d. NFRD), ovvero appartenenti a gruppi nei quali la capogruppo risulta soggetta ai medesimi obblighi.

L'insieme delle attività intraprese per l'osservanza del regolamento (UE) 2020/852, dei **requisiti informativi in materia di Tassonomia Europea**, nonché delle nuove disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2026/73, si sono innestate in un quadro più ampio relativo al raggiungimento degli obiettivi ESG stilati nel **Piano Strategico 2021-2025** e nel **Piano di Sostenibilità 2023-2025**. In particolare, si segnalano gli obiettivi inerenti alla valutazione dei rischi ESG, nell'ambito dei processi di monitoraggio del credito, e all'incremento dell'offerta di prodotti di finanza sostenibile. In linea con gli sforzi intrapresi per promuovere la crescita sostenibile, illimity ha inoltre adottato dal 2024 la propria **Strategia Climatica** con obiettivi ambiziosi, che fa leva sul "*Green, Social and Sustainability-Linked Loan Framework*" della Banca. Tale *framework*, ispirato ai principi dell'International Capital Market Association (ICMA) e della Loan Market Association (LMA), fornisce i parametri fondamentali per classificare una transazione finanziaria come prestito ESG, consentendo di identificare, per ogni tipologia di prodotto di finanziamento, gli obiettivi di Tassonomia Europea correlati. Per maggiori dettagli su tale strategia si rimanda al paragrafo "**Cambiamenti Climatici [E1-1]**".

Le informazioni sono state raccolte attraverso l'analisi della documentazione societaria pubblicata dalle controparti e dalle imprese clienti e mediante il supporto di primari fornitori di informazioni nazionali e internazionali (info provider). I dati acquisiti sono stati sottoposti a specifiche attività di verifica e controllo, offrendo un livello di granularità, affidabilità e tracciabilità coerente con le aspettative del regolatore e con le best practice di mercato. illimity ha incluso nella propria analisi i seguenti attivi.

#### Prestiti e anticipi alle imprese

- **Società finanziarie, non finanziarie ed enti creditizi:** i KPI di ammissibilità e di allineamento, acquisiti dalle informative dedicate, sia in termini di spese in conto capitale (CapEx) sia di fatturato (Turnover), rispetto ai sei obiettivi ambientali della Tassonomia: mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM), adattamento ai cambiamenti climatici (CCA), uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine (WTR), transizione verso un'economia circolare (CE), prevenzione e riduzione dell'inquinamento (PPC), protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi (BIO).
- **Società con attività anche nei settori nucleare e dei gas fossili:** i dati di ammissibilità e allineamento acquisiti dalle informative dedicate previste dalla normativa di settore.

#### Titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale

Ai fini del calcolo del GAR e del KPI relativo agli AuM (asset under management/attivi gestiti), concorrono, tra le altre esposizioni, i titoli di debito per i quali è noto l'impiego dei proventi. In particolare, la normativa stabilisce che le obbligazioni emesse come "verdi" debbano essere valutate in base al

grado di allineamento alla Tassonomia delle attività economiche o dei progetti finanziati, utilizzando le informazioni specifiche fornite dall'emittente.

### **Prestiti su immobili residenziali**

In continuità con l'esercizio precedente e con riferimento alle esposizioni immobiliari residenziali, illimity ha analizzato il proprio portafoglio mutui secondo i *Substantial Contribution Criteria* (SCC), considerando dati su esposizione, data di emissione, vita residua e classificazione del rapporto in essere. Sulla base di questa analisi, illimity ha deciso di utilizzare informazioni derivanti da estrazioni manuali fornite da info provider, escludendo i mutui residenziali in *run-off* e i crediti deteriorati classificati come sofferenza, in quanto a scadenza o con data di emissione non recente, ritenendo il loro recupero non rilevante ai fini dell'analisi dell'allineamento alla Tassonomia.

Per valutare l'allineamento di queste esposizioni (mutui residenziali), in linea con i criteri tecnici per l'obiettivo di Mitigazione dei Cambiamenti Climatici previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, sono stati utilizzati i risultati dello studio tecnico sviluppato da CTI & CRIF nell'ambito del progetto EU-EeMMIP<sup>12</sup>. Tale studio ha consentito di stimare la prestazione energetica degli immobili residenziali e il grado di allineamento ai requisiti della Tassonomia Europea anche in assenza di dati completi, adottando un processo articolato in due fasi principali.

#### *(1) Fase di verifica delle caratteristiche costruttive degli immobili a garanzia dei mutui:*

Per immobili costruiti prima del 31 dicembre 2020, l'allineamento è confermato dalla presenza di una classe energetica almeno "A" o di una Performance Energetica dell'Edificio (Primary Energy Demand, PED) entro il TOP 15% della zona climatica di appartenenza. Per immobili di nuova costruzione dopo il 31 dicembre 2020, l'allineamento all'obiettivo di mitigazione è valutato tramite la conformità ai requisiti di Nearly Zero-Energy Building (NZEB) secondo la Direttiva 2010/31/UE (EPBD) e la normativa nazionale di recepimento, nonché al rispetto delle soglie di prestazione energetica vigenti al momento della costruzione.

#### *(2) Fase di verifica del rispetto dei criteri DNSH (Do Not Significant Harm):*

Per gli immobili che soddisfano i criteri di contributo sostanziale, è stato accertato che il finanziamento non comporti danni significativi all'obiettivo di Adattamento ai cambiamenti climatici previsto per l'attività 7.7 dell'Allegato I del Regolamento Delegato (UE) 2021/2139. In linea a quanto rilevato l'anno precedente, le analisi di ammissibilità e allineamento relative alle garanzie immobiliari residenziali hanno evidenziato l'assenza dei requisiti informativi necessari a dimostrare il rispetto dei criteri di vaglio tecnico (DNSH/SCC) previsti dalla normativa. In assenza di informazioni sufficienti, questi asset sono stati trattati come non allineati alla Tassonomia UE e, conseguentemente, il GAR associato alle esposizioni immobiliari residenziali risulta pari allo 0%, quindi nullo.

Infine, conformemente a quanto previsto dall'articolo 7, paragrafo 8, del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, come modificato, non sono stati oggetto di valutazione e rendicontazione i KPI relativi ai seguenti prodotti e attività non correlate al modello di business di illimity:

- i prestiti al dettaglio finalizzati all'acquisto di autovetture;
- le esposizioni destinate al finanziamento di pubbliche amministrazioni locali;
- le garanzie immobiliari residenziali e commerciali recuperate e detenute per la vendita.

### **2.1.2 Assunzioni metodologiche e principali KPI**

Con riferimento alla metodologia adottata, in linea con l'esercizio finanziario precedente, è stata effettuata un'analisi accurata e granulare per ricondurre puntualmente ciascuna controparte in portafoglio, in quanto impresa figlia, al gruppo societario di appartenenza. In assenza di KPI di ammissibilità e allineamento dell'impresa figlia, comunicati dalla sua impresa madre o capogruppo, sono stati raccolti e utilizzati i KPI dell'impresa madre comunicante più prossima, come riportato nel documento di *Frequently Asked Questions* (FAQs) pubblicato dalla Commissione Europea.

<sup>12</sup> Energy efficient Mortgage Market Implementation Plan.

Sulla base dell'approccio metodologico sopra descritto, i **KPI GAR stock** a livello di Gruppo illimity al 31 dicembre 2025 risultano pari al **27,4% sulla base dei ricavi** (Turnover) e al **39,7% sulla base delle spese in conto capitale** (CapEx).

Le attività economiche allineate alla Tassonomia che contribuiscono alla determinazione dei suddetti KPI afferiscono prevalentemente alle attività individuate nell'Allegato I del Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, con particolare riferimento alle sezioni "3. Attività manifatturiere" e "6. Trasporti" del medesimo allegato.

Si evidenzia la rilevanza dell'inclusione nel numeratore del Green Asset Ratio (GAR) delle esposizioni verso controparti non soggette agli obblighi di rendicontazione di sostenibilità ai sensi della CSRD, quali in prevalenza grandi imprese e PMI che costituiscono il segmento di clientela principale di illimity. Inoltre, ai fini del GAR, si segnala che il portafoglio di negoziazione non riveste un ruolo rilevante nel modello di business di illimity, in quanto composto esclusivamente da strumenti finanziari classificati come derivati di negoziazione, iscritti e valutati al fair value, nonché da titoli di debito detenuti secondo un business model "trading".

Conformemente alle modifiche introdotte dal Regolamento Delegato (UE) 2026/73, illimity ha allineato il numeratore e il denominatore dei KPI escludendo dal denominatore le esposizioni verso controparti che non sono soggette agli obblighi di rendicontazione di cui agli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE, fatta eccezione per:

- esposizioni verso società veicolo che finanziano entità soggette agli obblighi di rendicontazione;
- esposizioni verso controparti che comunicano su base volontaria gli indicatori fondamentali di prestazione;
- esposizioni verso controparti di cui si conosce l'impiego dei proventi.

Per quanto previsto dall'Allegato VI del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, illimity rappresenta gli indicatori fondamentali di prestazione richiesti ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento Tassonomia mediante specifici modelli tabellari standardizzati, significativamente semplificati rispetto agli esercizi precedenti. I **KPI oggetto di rendicontazione per l'esercizio 2025** includono:

- il **Green Asset Ratio (GAR)**, che esprime il rapporto tra gli attivi che finanziano attività economiche allineate alla Tassonomia UE (o sono investiti in tali attività) e il totale degli attivi inclusi nel perimetro GAR;
- i **KPI relativi alle esposizioni fuori bilancio**, che rappresentano la quota di attività economiche allineate alla Tassonomia degli attivi sottostanti tali esposizioni. In particolare, per l'esercizio 2025 l'informativa riguarda:
  - o le garanzie finanziarie a supporto di prestiti e altri strumenti di debito verso imprese (FinGuar KPI);
  - o le attività finanziarie gestite (AuM KPI).

### 2.1.3 Modelli tabellari di rendicontazione per i KPI degli enti creditizi

I **Modelli tabellari per i KPI degli enti creditizi** oggetto di rendicontazione ai sensi dell'Allegato VI del regolamento (Delegato UE) 2021/2178 e s.m.i. come modificato dal Regolamento Delegato (UE) 2026/73 sono:

- **Modello 0 – Sintesi dei KPI**, che fornisce una visione d'insieme degli indicatori comunicati;
- **Modello 1 – Attivi per il calcolo del GAR**, che riporta i valori di Stock e di Flusso delle esposizioni di bilancio e fuori bilancio al 31/12/2025, distinguendo tra esposizioni ammissibili e allineate rispetto agli obiettivi ambientali;
- **Modello 2 – GAR: Informazioni settoriali**, che presenta le dieci principali esposizioni del portafoglio bancario verso i settori coperti dalla Tassonomia, identificati tramite i codici NACE a quattro cifre dell'attività principale della controparte. In linea con le disposizioni vigenti, il modello include in forma aggregata anche le informazioni relative alle esposizioni verso i settori del gas fossile e del nucleare;

- **Modello 3 – KPI GAR (Stock)**, relativo allo Stock di prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale calcolati a partire dalle informazioni di cui al Modello 1;
- **Modello 4 – KPI GAR (Flusso)**, riferito ai Flussi generati nel corso dell'esercizio per i prestiti e anticipi di prestiti, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale calcolati a partire dalle informazioni di cui al Modello 1;
- **Modello 5 – KPI per le esposizioni fuori bilancio**, riferito ai valori di Stock e di Flusso relativi al FinGuar KPI e all'AuM KPI, rispettivamente per i KPI sulle garanzie finanziarie e le attività finanziarie gestite calcolati a partire dalle informazioni di cui al Modello 1;
- **Modello 6:** KPI per ricavi relativi a commissioni e compensi derivanti da servizi diversi dai prestiti e dalla gestione di attività finanziarie (non applicabile per la presente rendicontazione)<sup>13</sup>;
- **Modello 7:** KPI per il portafoglio di negoziazione (non applicabile per la presente rendicontazione)<sup>14</sup>.

Ciascun modello è pubblicato in duplice versione, utilizzando quale fattore di ponderazione per le esposizioni verso imprese i KPI di ammissibilità e di allineamento basati su Turnover (ricavi) e CapEx (spese in conto capitale) comunicati dalle controparti soggette agli obblighi CSRD o che rendicontano su base volontaria.

In conformità all'articolo 10, paragrafo 5, del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, come modificato, i **Modelli 6 e 7**, relativi rispettivamente ai ricavi da commissioni e compensi derivanti da servizi diversi dai prestiti e dalla gestione di attività finanziarie e al portafoglio di negoziazione, troveranno **applicazione a decorrere dal 1° gennaio 2028**, al fine di consentire agli enti creditizi un'adeguata fase di implementazione delle nuove prescrizioni informative.

Il Regolamento Delegato (UE) 2026/73 ha inoltre eliminato l'obbligo di predisporre modelli dedicati alle esposizioni verso i settori del nucleare e dei gas fossili, prevedendo che tali informazioni siano comunicate in forma aggregata all'interno del Modello 2, con l'obiettivo di ridurre gli oneri di comunicazione ed evitare duplicazioni rispetto agli esercizi precedenti. Tale modifica rappresenta una novità rispetto agli esercizi 2023 e 2024, durante i quali le imprese erano tenute a includere tali settori all'interno di Modelli dedicati aggiuntivi.

#### 2.1.4 Risultati dei KPI degli enti creditizi

Di seguito si riporta una sintesi dei **principali risultati dei KPI degli enti creditizi** rendicontati da illimity ai sensi dell'Allegato VI del regolamento (Delegato UE) 2021/2178 e s.m.i., a seguito delle nuove disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2026/73, relativamente al perimetro prudenziale consolidato al 31 dicembre 2025. Tutti gli importi in valuta nei modelli sono in milioni di Euro. I Modelli dei KPI degli enti creditizi sono consultabili alla sezione **"Altre informazioni di sostenibili"**.

Il Gruppo illimity, ai fini del calcolo del Green Asset Ratio (GAR), ha considerato al denominatore, in coerenza con il nuovo dettato normativo, gli **attivi GAR pari a 434 milioni di Euro** circa (totale lordo dei prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili per il calcolo del GAR, corrispondenti a circa il **5,5%** degli attivi totali), escludendo, quindi, dagli attivi totali le esposizioni in amministrazioni centrali, banche centrali, emittenti sovranazionali, il portafoglio di negoziazione, le imprese ed entità non soggette alla CSRD, i derivati, i prestiti interbancari a vista, le disponibilità liquide e gli attivi in contante e altre categorie di attivi (es. avviamento, merci, etc.).

Si riportano i principali risultati relativi alla quota di esposizioni derivanti da attività economiche allineate alla Tassonomia in termini di stock al 31.12.2025, pari a:

- 119 milioni di Euro circa che corrispondono al 27,4% degli attivi GAR, utilizzando quale fattore di ponderazione delle esposizioni il Turnover;
- 172 milioni di Euro circa che corrispondono al 39,7% degli attivi GAR, utilizzando quale fattore di ponderazione delle esposizioni il CapEx.

<sup>13</sup> Non applicabile per la presente rendicontazione al 31 dicembre 2025, ma dal 2028.

<sup>14</sup> Non applicabile per la presente rendicontazione al 31 dicembre 2025, ma dal 2028.



Il totale attivi GAR (il denominatore dei KPI sopra riportati) comprende solamente le esposizioni verso imprese in perimetro CSRD (o che pubblicano una rendicontazione su base volontaria), esposizioni verso famiglie destinate all'acquisto/ristrutturazione di immobili residenziali e all'acquisto di autovetture, finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali e garanzie reali relative a immobili residenziali e commerciali ed esclude dunque le esposizioni verso imprese ed entità non soggette alla CSRD, i derivati, i prestiti interbancari a vista, le disponibilità liquide e gli attivi in contante e altre categorie di attivi (es. avviamento, merci, etc.), incluse nei precedenti esercizi. Mentre, le attività ammissibili alla Tassonomia per l'esercizio di riferimento sono rispettivamente il 50,3% sulla base dei ricavi e il 54,9% sulla base delle spese in conto capitale.

Per consentire un confronto tra i valori di GAR relativi all'esercizio 2025 e quelli pubblicati nell'esercizio 2024, si riportano, a titolo illustrativo, i valori ricalcolati del **GAR 2024** secondo la nuova regolamentazione (c.d. *Omnibus*):

- 138 milioni di Euro allineati alla Tassonomia che corrispondono al **21,8%** degli attivi GAR, utilizzando quale fattore di ponderazione delle esposizioni il Turnover (il valore rendicontato al FY 2024, utilizzando come denominatore gli attivi totali coperti, invece era pari al 1,9%);
- 202 milioni di Euro allineati alla Tassonomia che corrispondono al **31,9%** degli attivi GAR, utilizzando quale fattore di ponderazione delle esposizioni il CapEx (il valore rendicontato al FY 2024, utilizzando come denominatore gli attivi totali coperti, invece era pari al 2,8%).

Infine, per quanto riguarda gli attivi fuori bilancio, non risultano esposizioni allineate alla Tassonomia associate a garanzie finanziarie o ad attivi in gestione. Nello specifico, il KPI relativo agli Asset Under Management (AuM KPI) relativo alle esposizioni fuori bilancio verso controparti soggette a CSRD e pubbliche amministrazioni locali in termini di stock e flow per l'esercizio 2025 è riferito all'1,1% del totale delle attività gestite. Gli attivi in gestione verso controparti soggette a CSRD, pari a circa 8 milioni di Euro, dunque, risultano solo ammissibili alla Tassonomia per il 10%, utilizzando quale fattore di ponderazione i ricavi (Turnover), e per il 16% in base alle spese in conto capitale (Capex).



## 2.2 Cambiamenti Climatici [E1]

### 2.2.1 Strategia e IRO rilevanti connessi ai cambiamenti climatici

[E1.SBM-3 DP 18]

Di seguito vengono riportati i rischi significativi legati ai cambiamenti climatici, suddivisi per tipologia.

#### Mitigazione dei cambiamenti climatici

##### Rischio di Transizione

1. **Rischio di credito:** il valore del collaterale a garanzia potrebbe ridursi per effetto di politiche che impongono determinanti standard di efficienza energetica per l'affitto o la vendita di immobili. Anche il market sentiment potrebbe determinare un aumento della domanda di abitazioni ad alta efficienza energetica e una conseguente diminuzione del valore di immobili situati in edifici vecchi. La riduzione del valore dell'immobile a garanzia si configura quindi come un rischio di recupero.
2. **Rischio di credito** per peggioramento del merito creditizio (PD) delle controparti per via dei maggiori costi da sostenere a causa di maggiori costi della transizione:
  - per lo sviluppo di un piano di transizione ovvero di interventi specifici necessari per il settore di appartenenza, ad esempio: per l'efficientamento energetico; per ridurre il livello delle emissioni di GHG; per adempiere a nuovi vincoli normativi legati al clima (es. sull'uso di fonti energetiche da combustibili fossili applicati nel settore di appartenenza della controparte, sulla classe energetica/consumo energetico, sul livello di emissioni di GHG);
  - per l'introduzione di specifiche tasse (es. *carbon tax*).

#### Adattamento ai cambiamenti climatici

##### Rischio Fisico

1. **Rischio di credito:** eventi climatici acuti o cronici possono danneggiare impianti e immobili, causando interruzioni operative, calo delle vendite e peggioramento della solvibilità aziendale (PD). Allo stesso tempo, la perdita di valore degli immobili, soprattutto se in garanzia del credito può aumentare il rischio di credito e la LGD per le banche, compromettendo la capacità dei mutuatari di rimborsare i prestiti.
2. **Rischio di liquidità:** i rischi fisici possono danneggiare gli immobili o le proprietà delle imprese o dei clienti depositanti, causando potenzialmente un aumento della domanda di liquidità e il ritiro di una parte dei depositi.

[E1.SBM-3 DP 19a]

La Banca adotta un modello di business e una strategia integrata al fine di tener conto degli impatti, dei rischi e delle opportunità connesse ai fattori di cambiamento climatico, oltre che sociali e di governance. Tale analisi di scenario coinvolge tutte le aree strategiche, operative e di gestione del rischio della Banca, con focus sulle core di business (Corporate Banking, Turnaround & Credit Opportunities e Investment Banking). In ambito di valutazione dei rischi legati a fattori climatico-ambientali, si tiene conto sia del fattore di rischio fisico, legato ad eventi climatici acuti ed estremi oppure cronici, sia del fattore di rischio di transizione, derivante da potenziali costi e/o investimenti derivanti da azioni di adattamento alle decisioni di contesto (regolamentare e/o di mercato) afferenti al cambiamento climatico.

[E1.SBM-3 DP 19b]

Per effettuare la valutazione di resilienza ai fattori di rischio climatico, il Gruppo illimity ha tenuto conto degli esiti provenienti dall'analisi di scenario NGFS applicata ad un campione di società finanziate in portafoglio, come descritto di seguito.

## Analisi di scenario

Per tale analisi è stato utilizzato un modello basato sugli scenari NGFS (*Network for Greening the Financial System*), anche per il tramite dell'info-provider di scenari Oxford Economics. La scelta di utilizzare gli scenari NGFS è stata dettata da motivi legati a:

- **gestione del rischio** in quanto gli scenari NGFS sono sviluppati da una rete di banche centrali e autorità di vigilanza finanziaria, supportando un alto livello di credibilità e robustezza metodologica; inoltre, sono integrati nei modelli finanziari della Banca, come quelli per stimare le probabilità di default (PD) e le perdite in caso di default (LGD), consentendo una valutazione più precisa dei rischi di credito legati al cambiamento climatico;
- **pianificazione strategica** in quanto tali scenari hanno stime che si estendono al 2050 e oltre, permettendo di sviluppare una visione strategica a medio-lungo termine, integrando le considerazioni climatiche nelle decisioni aziendali e di investimento;
- **conformità normativa** in quanto molti regolatori e autorità di vigilanza finanziaria stanno iniziando a richiedere alle istituzioni finanziarie di integrare i rischi climatici nelle loro valutazioni del rischio e spesso indicano gli scenari NGFS come riferimento.

L'analisi e lo sviluppo del modello sono state effettuate tenuto conto delle seguenti scelte analitiche e relative/i incertezze/vincoli.

Il modello estende automaticamente l'analisi su più orizzonti temporali (i quinquenni fra il 2025 e il 2050) e utilizza gli scenari NGFS e i risultati delle loro simulazioni per stimare le differenze incrementali nelle PD e LGD dovute al rischio di transizione e al rischio fisico. Eventuali valutazioni *expert-based* sono state incluse laddove necessario per simulare al meglio il comportamento futuro delle aziende, affinando le ipotesi e migliorando l'accuratezza delle proiezioni. Sotto il profilo metodologico, il modello integra i dati dei bilanci finanziari tenendo conto delle modifiche dovute ai rischi di transizione e fisici, utilizzando il metodo del modello di Merton e altre indicazioni metodologiche condivise a livello di associazione di settore (c.d. modello ValueCube-ABI).

Sul lato degli assunti sulla cui base il modello è stato sviluppato vanno considerate la velocità e l'entità dei cambiamenti normativi, nonché le spesso imprevedibili preferenze dei consumatori e l'incertezza, nel positivo e negativo, dei progressi tecnologici. Tutti questi elementi potrebbero influenzare l'accuratezza dell'analisi degli scenari (che comunque sono aggiornati dagli analisti NGFS in modo frequente e dopo pubblicazione sul sito [ngfs.net](https://ngfs.net) sono ripresi dalla Banca per aggiornare il modello). Inoltre, il modello è pensato come point-in-time, mentre le condizioni economiche globali potrebbero cambiare e influenzare di conseguenze dinamiche e gravità delle forze di cambiamento trainanti. Infine, l'accuratezza dell'analisi degli scenari dipende fortemente dalla disponibilità e qualità dei dati relativi alle emissioni, nonché alla qualità dei dati di performance finanziarie e altre metriche rilevanti proprie delle aziende oggetto di analisi.

Nel complesso, considerate tali assunzioni, l'analisi mira comunque a fornire un quadro robusto per stimare i rischi climatici di transizione e fisici e ottenere PD aggiustate per il rischio climatici-, consentendo un'analisi degli scenari possibili approfondita e adattabile per le organizzazioni che affrontano rischi finanziari legati al clima.

## Analisi di rilevanza e impatto (resilienza)

Al fine di valutare la rilevanza del rischio climatico e ambientale è stata svolta una valutazione con il coinvolgimento delle strutture di business.

La valutazione ha riguardato sia i rischi connessi alle controparti della Banca (i.e. controparti finanziate/servite), sia i rischi a cui la Banca stessa è direttamente esposta o a cui contribuisce (i.e. processi, procedure). Il processo è composto dai seguenti 5 step logici:

1. *mapping* degli ambiti di rischio sulle singole strutture della Banca (identificazione dei canali di trasmissione, degli impatti, delle azioni di mitigazione e misurazione);
2. identificazione del livello di rischio per gli ambiti mappati;

3. attribuzione di un giudizio di probabilità di accadimento del rischio analizzato (scala dal valore di 1 – *probabilità molto bassa* che il rischio si verifichi – al valore di 5 – *probabilità molto alta*) per quattro ambiti: (i) modello di business e operatività corrente delle varie Strutture di Business della Banca, (ii) strategie di prospettive evolutive del business, (iii) strategie, politiche di assunzione/gestione e presidi organizzativi a fronte dei vari rischi, (iv) evoluzione del contesto di riferimento esterno e di mercato/normativo;
4. valutazione di un giudizio complessivo finale di rilevanza del rischio ESG da parte del CRO (valutazione condotta a seguito delle analisi svolte per ciascuna struttura, che è propedeutica al calcolo dello score complessivo);
5. in caso di *score* complessivo > 2,5 (soglia oltre la quale il rischio si considera rilevante), inserimento del rischio all'interno del *Risk Radar* ufficiale del Gruppo illimity.

A seguito dell'identificazione dello score di rilevanza del rischio climatico-ambientale, è stata eseguita un'analisi dell'impatto dei fattori di rischio ESG sui rischi tradizionali del settore bancario quali: credito, mercato, liquidità, operativo e reputazionale.

L'analisi di resilienza più recente è stata svolta nel primo semestre 2025.

[E1.SBM-3 RA 7b]

Nell'analisi di resilienza, illimity ha specificato gli orizzonti temporali applicati; inoltre, sulla base dell'analisi di scenario svolta, considerando le raccomandazioni della “*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*” (TCFD) e svolgendo l'analisi di rilevanza e impatto dei rischi ESG per l'esercizio ICAAP 2025, il Gruppo illimity ha valutato la rilevanza degli stessi sia considerando i rischi connessi alle controparti finanziate e/o servite che quelli a cui illimity stessa risulta esposta.

In sede di esercizio ICAAP e ILAAP 2025, sono state utilizzate le stime di impatto dei rischi ESG (nello specifico, anche dei rischi climatico-ambientali) sui rischi bancari di primo pilastro (credito, mercato, operativo e liquidità) e, conseguentemente, sul capitale (CET1 ratio e Total Capital ratio) e sulla liquidità (LCR e NSFR). L'impatto dei rischi ESG sui rischi di primo pilastro ha riguardato grandezze di bilancio quali – a titolo esemplificativo – l'utile, la provvista stabile e le riserve capitale. Tuttavia, la ridotta rilevanza dell'impatto economico per illimity dei rischi ESG nello Scenario Base, selezionato per l'esercizio interno svolto, non ha portato la Banca a valorizzare tali stime nelle valutazioni di adeguatezza del capitale e della liquidità.

[E1.SBM-3 DP 19c]

## Risultati analisi degli scenari

L'applicazione dell'analisi di scenario di rischio climatico ambientale alle *Probabilità di Default* su un orizzonte pluriennale (fino a 30 anni), si è tradotta in prime stime aventi impatto relativamente limitato. Questa valutazione è frutto sia di scenari macroeconomici condizionati a scenari climatico-ambientali (NGFS) non particolarmente differenziati rispetto agli scenari base, sia per l'orizzonte più di lungo termine in cui si manifestano i maggiori impatti climatico-ambientali, non pienamente fattorizzato dalla modellistica attualmente in uso e dagli orizzonti temporali di riferimento più contenuti che caratterizzano le valutazioni di impatto a livello di portafoglio e di singole operazioni. In secondo luogo, è stato sviluppato un modello che, sulla base della relazione tra scenari climatico ambientali, principali dimensioni di bilancio (investimenti, costi operativi, mix e prezzo delle fonti energetiche) e condizioni di equilibrio economico finanziario delle controparti, stima direttamente gli effetti dei rischi climatico-ambientali – sia fisici che di transizione – sulla solvibilità delle controparti finanziate, arrivando a definire un impatto sulla PD ottenuta dal modello interno gestionale.

## Risultati analisi di rilevanza e impatto (resilienza)

A seguito dell'applicazione del processo descritto sopra, l'analisi di rilevanza e di impatto condotta con riferimento alle strutture della Banca, e anche a livello di Gruppo ha evidenziato come i rischi ESG e, in particolare, i rischi climatico-ambientali (riferiti sia alle controparti in portafoglio che direttamente di illimity e alle Società in perimetro) sono stati ritenuti rilevanti nel 2025. Pertanto, la strategia di rischio del Gruppo è stata aggiornata con l'inclusione, tra gli elementi chiave, di un insieme di KPI (*Key Performance Indicator*) e KRI (*Key Risk Indicator*) per il monitoraggio dell'esposizione del Gruppo ai

rischi ESG. In particolare, il *Risk Appetite Statement* del Gruppo formalizza tali indicatori gli obiettivi di rischio e di propensione al rischio e i rispettivi limiti. Gli indicatori di primo livello caratterizzano le diverse dimensioni di analisi a cui sono associate specifiche metriche quali-quantitative e permettono la declinazione operativa dei livelli obiettivo o di propensione al rischio (risk appetite) e dei rispettivi limiti di massima esposizione consentita e/o assumibile (risk tolerance e risk capacity). Tale insieme di soglie consente di tenere costantemente monitorata l'esposizione a rischio al fine di attuare eventuali misure correttive funzionali a riportare l'operatività entro valori coerenti con gli obiettivi di rischio fissati ex-ante. Oltre agli indicatori di primo livello che prevedono le soglie di *appetite*, *tolerance* e *capacity* al rischio, sono inclusi anche i seguenti:

- **indicatori di secondo livello**, che riguardano le singole tipologie di rischio o specifici perimetri di analisi ritenuti rilevanti per l'operatività bancaria. Per ogni indicatore è calibrato un sistema di limiti operativi strutturato su due differenti tipologie di soglie (alert e warning). Tali indicatori operano anche come strumenti di *early warning* rispetto ai profili di rischio monitorati e gestiti attraverso gli indicatori di primo livello;
- **indicatori macroeconomici e connessi all'impianto di gestione** che, associati a specifiche dimensioni di analisi riconducibili al contesto interno, esterno di mercato, idiosincratico e macroeconomico, permettono di determinare livelli di attenzione/monitoraggio il cui raggiungimento/superamento attiva specifici processi di analisi, valutazione ed approfondimento da parte delle strutture competenti al fine di determinare i possibili impatti sugli indicatori di RAS e di attivare il coinvolgimento degli Organi Aziendali.

Si specifica inoltre che, in ambito ESG, l'integrazione RAF è avvenuta nel 2024 in quanto, già durante il 2023, il CRO aveva implementato il monitoraggio trimestralmente attraverso il Tableau de Bord RAF dell'esposizione del Gruppo illimity ai rischi ESG (in particolare, con riferimento alla componente legata al rischio climatico-ambientale) per analizzarne le performance. Nel 2025, è stato rafforzato il set degli indicatori RAF al fine di migliorare la puntualità del monitoraggio dell'esposizione della Banca ai rischi ESG. Le soglie degli indicatori, incorporate nel *Risk Appetite Framework 2025* del Gruppo, sono state calibrate, sia sulla base dei profili di rischio e delle tendenze osservate nell'ultimo anno sugli indicatori sopra menzionati, sia attraverso un approccio basato su esperti, tutto in coerenza con gli obiettivi di budget. Gli indicatori sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Banca nel giugno 2025, con l'inizio del monitoraggio trimestrale ufficiale attraverso il Tableau De Bord al fine di verificare il contenimento entro le soglie prestabilite.

[E1.SBM-3 RA 8b]

Nella modellistica utilizzata, basata sul modello di Merton e comunque su dati e dinamiche di bilancio, viene considerata in maniera prioritaria la capacità dell'azienda di poter accedere ai capitali necessari e ad un costo ragionevole, al fine di riconvertire, potenziare o dismettere gli attivi esistenti. Dimensioni più qualitative ed intangibili quali l'azione di riorientamento del portafoglio prodotti/servizi, la riqualificazione della forza lavoro, gli adattamenti di strategia, scope di mercato o geografici o lo stesso modello organizzativo aziendali, sono tutti elementi che possono essere considerati unicamente per mezzo di valutazioni *expert-based*, da inserire come impatti a conto economico o da fattorizzare con appositi drivers modellistici.

## 2.2.2 Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici [E1-1]

[E1-1 DP 14]

Fin dalla sua nascita illimity ha implementato, a livello consolidato, iniziative volte alla **mitigazione dei cambiamenti climatici**, nonostante la natura stessa del modello di business, che grazie a un'infrastruttura 100% digitale e completamente in *cloud*, oltre all'assenza di filiali, mira a minimizzare gli impatti ambientali diretti e ad un uso responsabile ed efficiente delle risorse energetiche.

Le emissioni di gas a effetto serra di Scope 1 e Scope 2 del Gruppo illimity sono riconducibili principalmente ai consumi di carburante, utilizzato per l'alimentazione della flotta aziendale, e ai consumi di energia elettrica delle sedi. Al fine di ridurre tali emissioni dal 2020 è stato adottato un approccio strategico e operativo per raggiungere e mantenere una **carbon neutrality** attraverso varie iniziative.

Inoltre, illimity ha definito e applicato una procedura interna di *facility management* con l'obiettivo di disciplinare la gestione e la manutenzione degli immobili utilizzati, degli impianti e delle eventuali

strumentazioni annesse, con particolare attenzione agli impatti sull'ambiente e alla gestione delle risorse naturali.

A partire dalla fine del 2023, per **ridurre i consumi energetici** derivanti dall'illuminazione – con particolare attenzione alle aree di maggior funzionamento in termini di ore/giorni di accensione – illimity ha realizzato interventi di *relamping*. Inoltre, per le sedi principali del Gruppo illimity (ovvero quelle di Milano, Faenza e Modena) è stata acquistata energia elettrica **certificata con Garanzie di Origine (GO) da fonti rinnovabili** e la Banca si è impegnata a modificare i contratti non ancora coperti da GO fino ad arrivare, entro il 2030, alla totalità di origini certificate delle proprie forniture.

Tali iniziative, adottate nel corso degli anni, hanno permesso di raggiungere e mantenere dal 2020 la neutralità climatica (*carbon neutrality*) per le emissioni di GES di Scope 1 e Scope 2 compensate annualmente attraverso l'acquisto di crediti di carbonio certificati (si veda il paragrafo “**Assorbimenti di GES e progetti di mitigazione delle emissioni di GES finanziati con crediti di carbonio [E1-7]**”).

Il Piano di Transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici del Gruppo illimity è stato adottato da illimity attraverso la propria Strategia Climatica - approvata dal CdA a novembre 2024 - che si basa su tre pilastri fondamentali:

1. il contenimento delle emissioni proprie del Gruppo illimity tramite l'**azzeramento netto delle emissioni di Scope 2 Market-based entro il 2030** e la realizzazione degli interventi praticabili per contenere le emissioni di Scope 1, a cui si aggiunge, nel mentre, il mantenimento della **carbon neutrality**, mediante la compensazione delle emissioni residuali dei suddetti ambiti;
2. lo **sviluppo di finanza sostenibile** per supportare attivamente le imprese verso la transizione, azione avviata a partire dal 2023;
3. la **decarbonizzazione dei settori ad alte emissioni in portafoglio**, a partire dall'esercizio 2025, con orizzonte al 2030 e al 2050.



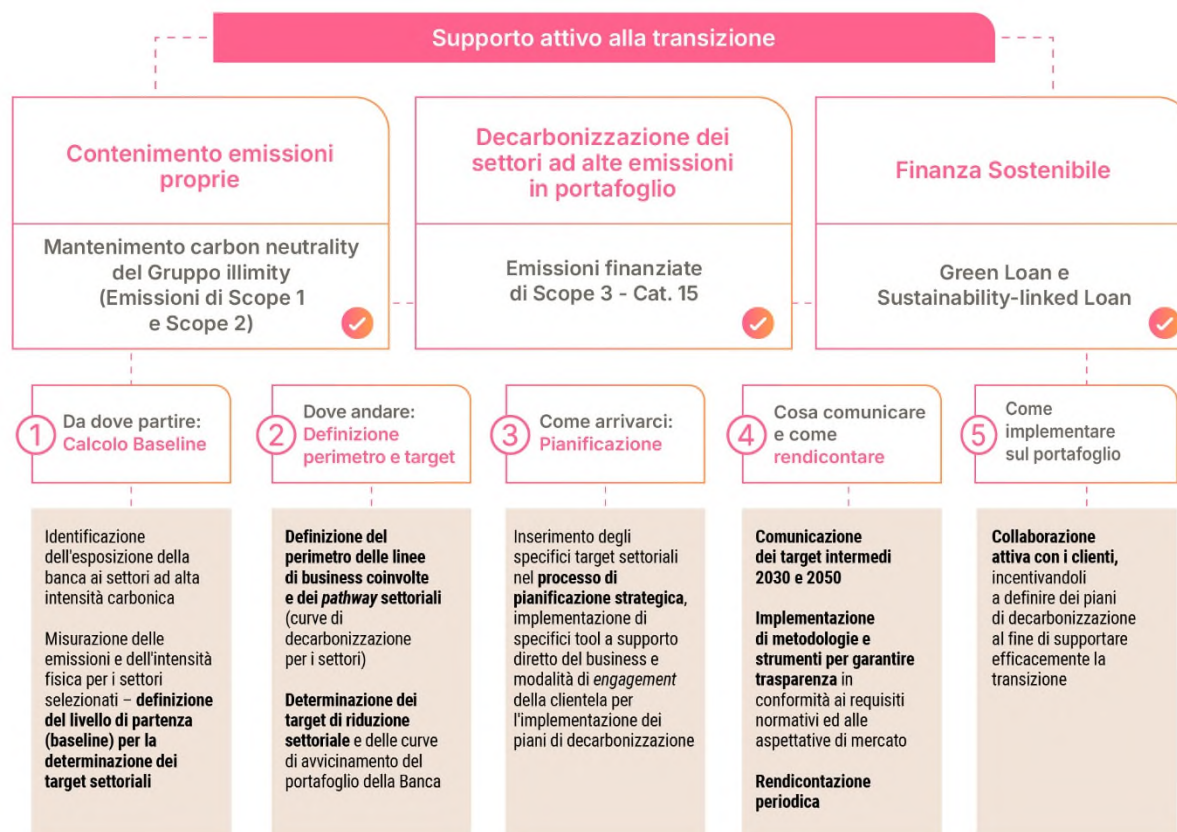
La priorità di illimity è quella di **supportare le aziende clienti** che già stanno dimostrando di essere impegnate **verso il rinnovamento delle proprie tecnologie e dei propri processi** o che hanno la volontà di farlo, in linea con la mission aziendale e la gestione dei rischi.

L'evoluzione tecnologica, il contesto normativo e i cambiamenti nei modelli di consumo e produzione influenzeranno il percorso di transizione, il quale varierà anche in base al settore ed alla geografia.

[E1-1 DP 16a]

**illimity ha definito la propria Strategia Climatica con l'obiettivo di allineare il portafoglio crediti agli impegni dell'Accordo di Parigi**, contribuendo a limitare il riscaldamento globale a 1,5 °C. Questo impegno si basa su un approccio scientifico e su azioni concrete che garantiscono la compatibilità degli obiettivi della Banca con le traiettorie di decarbonizzazione necessarie per raggiungere tale limite.





Per assicurare la coerenza con gli obiettivi climatici globali, illimity ha stabilito **target** di riduzione delle emissioni basati su dati scientifici, con particolare **attenzione ai settori a più alta intensità carbonica presenti nel portafoglio**, come Shipping, Power, Steel, Oil & Gas e Real Estate. Questi obiettivi sono stati definiti utilizzando scenari di decarbonizzazione riconosciuti a livello internazionale, sviluppati da organizzazioni autorevoli quali l'“International Energy Agency” (IEA), i “Poseidon Principles” e la “Science-Based Targets Initiative” (SBTi). Tali scenari traducono l'impegno dell'Accordo di Parigi in percorsi settoriali chiari, fornendo una **roadmap** per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. illimity monitora inoltre l'intensità emissiva delle aziende finanziate attraverso metriche specifiche, come l'“Alignment Delta” per il settore Shipping e l'intensità emissiva per unità di **output** fisico per altri settori. Questo sistema consente di valutare con precisione il progresso delle imprese nella riduzione delle emissioni e di orientare il supporto finanziario verso quelle che dimostrano un impegno concreto nella transizione ecologica. Altro elemento centrale della Strategia Climatica di illimity è la **promozione della finanza sostenibile**. La Banca sostiene le imprese dei settori ad alta intensità di carbonio offrendo strumenti finanziari innovativi, come i Sustainability-Linked Loan e i Green Loan, che vincolano le condizioni del finanziamento al raggiungimento di specifici obiettivi ambientali. Questo approccio incentiva le aziende a migliorare le proprie performance di sostenibilità, integrando la responsabilità ambientale nei loro modelli di business. illimity è impegnata anche a instaurare un dialogo attivo con i propri clienti, supportandoli nella **definizione e implementazione di piani di transizione** credibili e proporzionati alle loro attività. Per farlo, la Banca si avvale della collaborazione con **advisor** settoriali specializzati, supportando un accompagnamento efficace verso la decarbonizzazione.

[E1-1 DP 16b]

La Strategia Climatica adottata da illimity è articolata e ambiziosa e integra azioni di riduzione delle proprie emissioni di gas a effetto serra (GES) con iniziative volte alla decarbonizzazione del portafoglio di finanziamenti, in linea con gli obiettivi di mitigazione dei cambiamenti climatici. Questo approccio si basa su una combinazione di **leve di decarbonizzazione e interventi pianificati** che riguardano sia

le operazioni dirette della Banca sia la sua catena del valore. Per quanto riguarda le proprie operazioni, illimity ha raggiunto la neutralità carbonica nel 2020 e è stata impegnata a mantenerla nel tempo. Come ricordato precedentemente, le principali azioni intraprese vi sono:

- **l'installazione di lampade LED ad alta efficienza energetica** negli uffici (*relamping*), che dall'esercizio 2024 ha contribuito a una riduzione dei consumi energetici;
- **l'acquisto di energia rinnovabile certificata da Garanzie di Origine (GO)**, che copre circa il 59% del fabbisogno energetico del Gruppo illimity, con l'obiettivo di raggiungere il 100% entro il 2030.

Sul fronte della decarbonizzazione del portafoglio di finanziamenti (Scope 3), illimity ha identificato tre leve principali:

- **l'esclusione di settori ad alto impatto ambientale**, come le centrali a carbone, per i quali sono applicate restrizioni o divieti di finanziamento;
- la definizione di **obiettivi di riduzione delle emissioni basati su dati scientifici** (*science-based*), con target specifici per i settori a più alta intensità carbonica del portafoglio, come *Shipping, Power, Steel, Oil & Gas e Real Estate*;
- lo **sviluppo della finanza sostenibile**: illimity offre prodotti come Green Loan e Sustainability-Linked Loan, che incentivano le imprese a migliorare le proprie performance di sostenibilità, e collabora con SACE per facilitare l'accesso alla Garanzia Green per progetti di sostenibilità. Inoltre, la Banca sta creando un ecosistema di servizi ESG, in partnership con istituzioni finanziarie e organizzazioni terze, per supportare le imprese con strumenti di valutazione ESG e consulenza sui piani di decarbonizzazione.

illimity integra anche criteri ESG nei propri processi di valutazione del merito creditizio e di gestione del rischio, introducendo soglie di Risk Appetite/Tolerance per indicatori come lo score ESG delle controparti finanziate e l'intensità emissiva del portafoglio. Per migliorare ulteriormente l'efficacia delle proprie azioni, la Banca sta esplorando l'adozione di nuove tecnologie per la misurazione e il monitoraggio delle emissioni lungo la catena del valore. Ad esempio, sta valutando l'uso di strumenti di analisi dei dati per migliorare la qualità e la disponibilità dei dati sulle emissioni delle controparti finanziate.

[E1-1 DP 16h, 16i, 16j]

Il Piano di Transizione, nella sua forma di Strategia Climatica, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca a novembre 2024, è integrato e allineato con la strategia aziendale generale e la programmazione finanziaria (budget) della Banca ed è attuato dall'esercizio 2025. Nello specifico, la strategia si sviluppa in un orizzonte di lungo periodo al 2030 e al 2050 sia sulle attività proprie del Gruppo illimity che della catena del valore ovvero del portafoglio della Banca; a questo si aggiungono gli obiettivi ambientali già raggiunti, previsti dal Piano Strategico 2021-2025, in particolare quelli relativi alla *carbon neutrality* e all'indirizzamento delle emissioni finanziate e, analogamente, l'obiettivo del Piano Sostenibilità 2023-2025 relativo allo sviluppo di finanza sostenibile. I target di finanza sostenibile e i limiti relativi all'intensità emissiva degli specifici settori individuati dalla Strategia Climatica, sono, rispettivamente, oggetto di integrazione nei processi di pianificazione strategica e budgeting e nel quadro di riferimento sulla propensione ai rischi (Risk Appetite Framework).

[E1-1 DP 16g]

Si precisa, infine, che illimity è esclusa dagli indici di riferimento dell'UE allineati con l'accordo di Parigi.

## 2.2.3 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi [E1-2]

[E1-2 DP 25a-e]

La politica ambientale del Gruppo illimity si concentra sulla mitigazione ai cambiamenti climatici e in particolare sulla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra attraverso una serie di iniziative:

- **Neutralità carbonica**: Il Gruppo illimity mantiene la neutralità per le emissioni di Scope 1 e 2, compensando quelle residue tramite crediti di carbonio certificati.



- **Misurazione e gestione delle emissioni finanziate (Scope 3):** illimity valuta l'impatto climatico dei suoi investimenti e finanziamenti, promuovendo scelte sostenibili.
- **Esclusione settoriale:** sono esclusi dai finanziamenti e dagli investimenti settori ad alto impatto ambientale negativo, come centrali a carbone, estrazione di combustibili fossili non convenzionali e produzione di olio di palma non sostenibile.

Il Gruppo illimity riconosce l'importanza di **affrontare i rischi derivanti dai cambiamenti climatici** e considera l'adattamento climatico un elemento essenziale per garantire la resilienza del proprio modello di business. I rischi fisici legati ai cambiamenti climatici, sia acuti (es. alluvioni, ondate di calore, siccità) che cronici (es. innalzamento delle temperature, aumento del livello del mare), sono integrati nei processi di gestione del rischio aziendale. L'integrazione dei rischi fisici nei processi decisionali rappresenta un primo passo verso una strategia più ampia di adattamento climatico, anche se resta da definire un modello di governance specifico per il coordinamento delle attività di adattamento.

Importante per il Gruppo illimity è anche la promozione e l'utilizzo di fonti rinnovabili attraverso l'obiettivo di raggiungere il 100% di energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili (certificata tramite Garanzie di Origine) nelle principali sedi.

Il Gruppo illimity adotta ulteriori misure ambientali, tra cui:

- **gestione sostenibile dei rifiuti:** promozione della raccolta differenziata e smaltimento responsabile;
- **consumo responsabile delle risorse idriche:** misurazione del consumo idrico;
- **uso di materiali certificati:** impiego di carta certificata FSC;
- **mobilità sostenibile:** la Car Policy del Gruppo illimity prevede l'assegnazione di veicoli ibridi, plug-in ed elettrici, rispondenti agli standard europei sulle emissioni;
- **formazione e sensibilizzazione:** il personale è formato su tematiche ambientali e la rendicontazione degli impatti ambientali avviene in maniera trasparente;
- **efficienza energetica degli edifici:** progetto di *relamping* (installazione di lampade LED ad elevata luminosità ed efficienza energetica) nella principale sede del Gruppo a Milano. I nuovi apparecchi installati, nell'esercizio 2024, sono in grado di attivare in modo puntuale le aree in cui vi è effettiva necessità di luce mediante la presenza di fotocellule che accendono i led solo in caso di presenza di personale. Inoltre, gli stessi sono abbinati a luxometri che permettono di modulare l'intensità luminosa in funzione della luce esterna, supportando al contempo il migliore comfort ai lavoratori.

[E1-MDR-P DP 24]

[E1.MDR-DP 65a-f]

| Politica                                         | Policy Ambientale e Climatica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La Policy definisce l'approccio di illimity nel prevenire, gestire e, ove possibile, ridurre gli impatti ambientali e climatici generati e/o subiti, direttamente o indirettamente, dalle attività della Banca e delle sue Controllate, anche alla luce del contesto normativo in materia di tutela ambientale e di contrasto al cambiamento climatico stabilito dalla legislazione dell'Unione Europea, dalle leggi nazionali e regionali vigenti in continua evoluzione. Nella Policy sono inoltre definiti gli impegni per gestire e ridurre gli impatti ambientali diretti e indiretti, nonché le attività di monitoraggio e reporting degli stessi. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La Policy si applica alla Banca e alle sue Controllate per quanto attiene alle <i>own operations</i> e ai clienti e controparti finanziate e/o oggetto di investimento e ai fornitori per quanto attiene agli impatti indiretti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato deliberato dall'Amministratore Delegato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

| Politica                                         | Policy Ambientale e Climatica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Green Deal Europeo</li> <li>• Accordo di Parigi</li> <li>• Aspettative di Vigilanza Banca d'Italia sui rischi climatici e ambientali</li> <li>• Regolamento (UE) 2020/852 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili ("Tassonomia UE")</li> <li>• Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR")</li> <li>• Regolamento (UE) 2023/2772 per quanto riguarda i principi di rendicontazione di sostenibilità ("ESRS")</li> <li>• Decreto Legislativo n. 125/2024 di recepimento della Direttiva (UE) 2022/2464 per quanto riguarda la rendicontazione societaria di sostenibilità ("CSRD")</li> <li>• Direttiva (UE) 2024/1203 del Parlamento europeo e del Consiglio sulla tutela penale dell'ambiente</li> <li>• Principles for Responsible Investment (PRI)</li> <li>• Principles for Responsible Banking (PRB)</li> <li>• Global Compact delle Nazioni Unite</li> <li>• Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite</li> </ul> |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | Per la redazione della Policy sono state coinvolte le strutture interne alla Banca e raccolte le richieste degli investitori e delle agenzie di rating e considerate le aspettative di vigilanza e dei regolatori.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La policy è presente nel portale "Normativa aziendale" all'interno della Intranet aziendale e pubblicata, in lingua italiana e inglese, sul sito web corporate di illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

| Politica                                         | Procedura Facility Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La Procedura ha l'obiettivo di disciplinare la corretta gestione e la manutenzione degli immobili utilizzati dalla Banca, degli impianti e delle eventuali strumentazioni annesse, con particolare attenzione agli impatti sull'ambiente e alla gestione delle risorse naturali. Intende inoltre promuovere l'attenzione concreta e i comportamenti individuali coerenti con i principi di corretta gestione societaria e di sviluppo sostenibile.                                                          |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La Procedura si applica a illimity e alle Controllate Fürstenberg SGR; Abilio; ARECneprix, per le parti di competenza e in funzione della natura dell'attività svolta dalla singola società controllata.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata approvata nella sua prima versione e negli aggiornamenti successivi dall'Amministratore Delegato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• D. Lgs. 231/2001 e s.m.i., per ciò che attiene le fattispecie di reati ambientali e connessi alla salute e la sicurezza sui luoghi di lavoro.</li> <li>• D.Lgs. 192/2005 e s.m.i. inerente il miglioramento della prestazione energetica degli edifici.</li> <li>• D.Lgs. 81/2008 e s.m.i – Testo Unico in materia di tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro.</li> <li>• Testo Unico ambientale, ai sensi del D. Lgs. 152/2006 e s.m.i.).</li> </ul> |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | Per la redazione della Policy sono state coinvolte le strutture interne alla Banca e raccolte le richieste degli investitori, agenzie di rating e considerate le aspettative di vigilanza e dei regolatori.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La policy è presente nel portale "Normativa aziendale" all'interno della Intranet aziendale e pubblicata, in lingua italiana e inglese, sul sito web Corporate di illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Politica                                         | Procedura Unica del Credito                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p>La procedura mira a definire e disciplinare le attività e i processi relativi all'attività creditizia svolta da illimity, provvedendo a identificare e descrivere attività, ruoli e responsabilità di ciascuna struttura in coerenza con le linee strategiche della Banca e con il quadro normativo che disciplina l'esercizio dell'attività bancaria. Essa include i fattori ESG nella valutazione del merito creditizio e opportunità di lending ESG che hanno l'obiettivo di supportare le imprese nella loro transizione verso un'economia a basse emissioni di gas ad effetto serra attraverso specifiche linee di credito Green, Social o Sustainability-Linked.</p> <p>I principali impatti riguardano la coerenza e il rispetto delle regole organizzative e procedurali che disciplinano l'attività creditizia, con l'obiettivo di gestire e presidiare il rischio di credito e gli altri rischi rilevanti connessi all'attività d'impiego. Le principali opportunità consistono nella continua evoluzione e aggiornamento dei processi e delle attività creditizie della Banca, supportandone efficienza ed efficacia, in linea con il <i>framework</i> normativo interno ed esterno.</p> <p>Per quanto riguarda il monitoraggio, la procedura è sottoposta a revisione periodica, a fronte di evoluzioni normative esterne e cambiamenti organizzativi interni alla Banca, con l'obiettivo di riflettere il quadro normativo e le disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza attualmente vigenti.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La Procedura si applica a illimity e alla sua controllata ARECneprix, per le parti di competenza e in funzione della natura dell'attività svolta dalla società controllata.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato deliberato dall'Amministratore Delegato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regolamento (UE) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation).</li> <li>• Regolamento (UE) 2020/852 (Tassonomia delle attività economiche eco-compatibili nell'Unione Europea).</li> <li>• <a href="#">Circ. Banca d'Italia 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti</a> – Disposizioni di vigilanza per le banche</li> <li>• <a href="#">Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013</a> (e successivi aggiornamenti)</li> <li>• Testo Unico Bancario, D. Lgs del 1° settembre 1993, n. 385</li> <li>• Linee guida per le banche sui crediti deteriorati (NPL), marzo 2017 (e successivi aggiornamenti)</li> <li>• Linee Guida per le banche Less Significant italiane in materia di gestione di crediti deteriorati, gennaio 2018 (e successivi aggiornamenti)</li> <li>• Regolamento UE 2024/1623 (CRR III o Basilea IV)</li> <li>• <a href="#">Circ. Banca d'Italia 139 dell'11 febbraio 1991 e successivi aggiornamenti</a> – Centrale dei rischi. Istruzioni per gli intermediari creditizi</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | Per la redazione della Policy sono state coinvolte le strutture interne alla Banca e raccolte le richieste degli investitori, agenzie di rating e considerate le aspettative di vigilanza e dei regulator.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La policy è presente nel portale "Normativa aziendale" all'interno della <i>intranet</i> aziendale e pubblicata, in lingua italiana e inglese, sul sito web Corporate di illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

Tali politiche devono ritenersi applicabili laddove non in contrasto con i principi e le linee guida richiamate dalla normativa di Gruppo e dalle Istruzioni Transitorie (tra queste, si segnala, in particolare, la Politica ESG - Principi e linee guida del Gruppo in ambito ESG e la Politica dei settori sensibili di Banca Ifis). Si sottolinea, inoltre, che tra le politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi assumono particolare rilevanza la **Policy ESG Investment (finanza di proprietà)** e la **Policy Sustainable Supply Chain**, entrambe descritte nel paragrafo **"Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese [G1-1]"**.

## 2.2.4 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici [E1-3]

[E1-3 DP 29a-c]

Le principali azioni volte alla mitigazione dei cambiamenti climatici intraprese dal Gruppo illimity sono le seguenti:

- scelta di operare 100% in *cloud* e l'assenza di filiali per permettere di ridurre al minimo le emissioni collegate alle sedi di lavoro del personale.
- utilizzo di energie rinnovabili: attraverso l'obiettivo del Piano di Sostenibilità di raggiungere il 100% di energia elettrica consumata proveniente da fonti rinnovabili (Garanzie di Origine) nelle principali sedi del Gruppo illimity.
- la "Car policy" (parte integrante della "Policy sulla gestione delle spese dei dipendenti e dei finanziamenti agevolati" di illimity) prevede l'assegnazione dell'autovettura basata su principi di sostenibilità ed essere in linea con un utilizzo previsto per ragioni di servizio. Per questo motivo il Gruppo si è dotato di auto efficienti quali ad esempio veicoli ibridi, ibridi plug-in ed elettrici rispondenti agli standard europei sulle emissioni inquinanti.

Come conseguenza della modifica dei contratti di acquisto di energia elettrica coperta da Garanzie di Origine, emissioni Scope 2 calcolate con metodologia "Market-based" hanno visto una riduzione nel corso degli ultimi anni, passando da 100 tCO<sub>2</sub>e nel 2022 a 97 tCO<sub>2</sub>e nel 2023, 2023 (anno base del target *net zero*), fino ad arrivare a 86 tCO<sub>2</sub>e nel 2024 (nonostante l'allargamento del perimetro di rendicontazione che ha, di conseguenza, incrementato i consumi energetici e quindi le emissioni Scope 1 e Scope 2). Nel 2025 le emissioni di GES di Scope 2 (Market-Based) si sono attestate a 167 tCO<sub>2</sub>e, in aumento del 72% rispetto all'anno base e, più in generale, agli anni precedenti per un allargamento del perimetro considerato e anche per effetto delle variazioni metodologiche di misurazione derivanti dall'allineamento con la Capogruppo.

Grazie all'obiettivo di acquistare energia elettrica certificata con Garanzie di Origine le emissioni di Scope 2 calcolate con il metodo market-based si ridurranno ulteriormente fino a zero entro il 2030, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

[E1-3 DP 28]

[E1.MDR-A DP 68-69]

Una delle azioni adottate dal Gruppo illimity riguarda la scelta e l'assegnazione delle auto aziendali ad uso promiscuo, disciplinata dalla "Car Policy".

La selezione dei veicoli è orientata a favorire soluzioni a basso impatto ambientale, in linea con i principi di sostenibilità. In particolare, la scelta delle autovetture si concentra su modelli a basso consumo energetico come veicoli ibridi, ibridi plug-in ed elettrici che soddisfano gli standard europei sulle emissioni inquinanti, mentre non sono ordinabili modelli *spider*, *cabriolet* e *coupé*, *pick-up*, auto sportive.

Questa azione contribuirà direttamente agli obiettivi climatici del Gruppo illimity, promuovendo la riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub> e il miglioramento dell'efficienza energetica. La transizione verso veicoli meno inquinanti supporta il raggiungimento degli scopi ambientali e delle politiche di sostenibilità a lungo termine.

L'implementazione di tale azione attraverso la "Car Policy" attraverso la scelta di veicoli a basse emissioni è prevista entro i prossimi anni. Tale azione non è direttamente finalizzata a porre rimedio a danni passati, ma contribuisce a prevenire futuri impatti ambientali.

Nel breve termine, il Gruppo illimity prevede di incrementare progressivamente il numero di veicoli elettrici e ibridi *plug-in*.

Al 31 dicembre 2025, infatti, circa il 44% della flotta auto del Gruppo illimity è composta da veicoli elettrici, ibridi, *mild hybrid* e *plug-in*. L'adozione di queste tecnologie ha migliorato le performance ambientali aziendali, con feedback positivi anche da parte del personale.

Al fine di incentivare la scelta di auto *full-electric* da parte dei beneficiari di auto aziendale illimity contribuisce con uno sconto pari al 10% del canone di noleggio (fino ad un massimo di 100 Euro mensili) qualora il dipendente scegliesse questo tipo di autoveicoli.

[E1.MDR-A DP 29 ci, cii]

L'iniziativa ha preso il via nel corso del 2024 e ha coinvolto un numero limitato di auto *full-electric*.

## 2.2.5 Obiettivi relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi [E1-4]

[E1-4 DP 32, 33]

illimity, oltre agli obiettivi ambientali relativi al Piano di Sostenibilità raggiunti nel corso del triennio 2023-2025, ha definito obiettivi chiari e misurabili per la riduzione delle emissioni di gas serra (GES) attraverso la propria Strategia Climatica, approvata dal Consiglio di Amministrazione a novembre 2024. In particolare, il Gruppo illimity si è impegnato a:

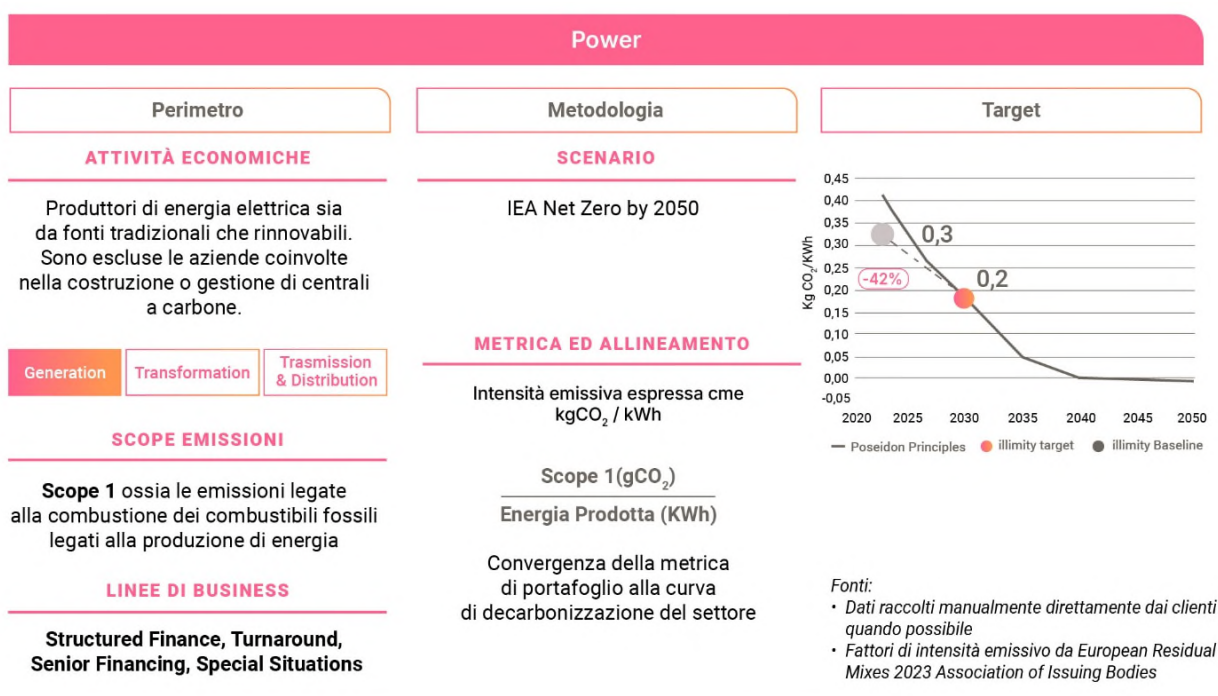
- **raggiungere l'azzeramento delle emissioni di Scope 2 market-based entro il 2030**, supportando che il 100% dei consumi energetici provenga da fonti rinnovabili certificate (GO), mediante modifica dei contratti delle sedi secondarie.
- attraverso l'adozione di una metodologia scientifica per allineare il portafoglio crediti a traiettorie settoriali, illimity ha stabilito **obiettivi science-based al 2030 e al 2050**, concentrandosi sui settori a più alta intensità carbonica, come di seguito riportati.

| Target e limiti settoriali |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                      |                                         |                                                                                                                                                                                                      |                                    |       |                                    |        |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------|------------------------------------|--------|
| Settore                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Scenario settoriale                                  | Metrica                                 | 2023<br>illimity<br>Baseline                                                                                                                                                                         | Target                             |       |                                    |        |
|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                      |                                         |                                                                                                                                                                                                      | Riduzione %<br>2030 vs<br>baseline | 2030  | Riduzione %<br>2050 vs<br>baseline | 2050   |
| Shipping                   | Operatori del trasporto marittimo di merci e passeggeri<br>   | Poseidon Principles (based on 2023 IMO GHG Strategy) | gCO <sub>2</sub> /tnm                   | 25,5                                                                                                                                                                                                 | -64%                               | 9,1   | -100%                              | 0,0    |
| Power                      | Produzione di energia<br>                                     | IEA NZE 2050                                         | kgCO <sub>2</sub> /kWh                  | 0,3                                                                                                                                                                                                  | -42%                               | 0,19  | -100%                              | 0,0    |
| Steel                      | Produzione di acciaio<br>                                     | IEA NZE 2050                                         | tCO <sub>2</sub> /t di acciaio prodotto | La strategia ha lo scopo di limitare eventuali finanziamenti futuri in tali settori, ammettendo solo le aziende che si impegnano ad allinearsi ai target di decarbonizzazione settoriali 2030 e 2050 | n/a                                | 1,07  | n/a                                | 0,12   |
| Oil & Gas                  | Estrazione di petrolio e gas, raffinazione di petrolio<br>    | IEA NZE 2050                                         | gCO <sub>2</sub> e/MJ                   |                                                                                                                                                                                                      | n/a                                | 58    | n/a                                | 17     |
| Real Estate                | Riqualficazione e sviluppo immobiliare<br>                    | SBTi 1.5°C pathway for Italy                         | tCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>       |                                                                                                                                                                                                      | n/a                                | 0,007 | n/a                                | 0,0004 |



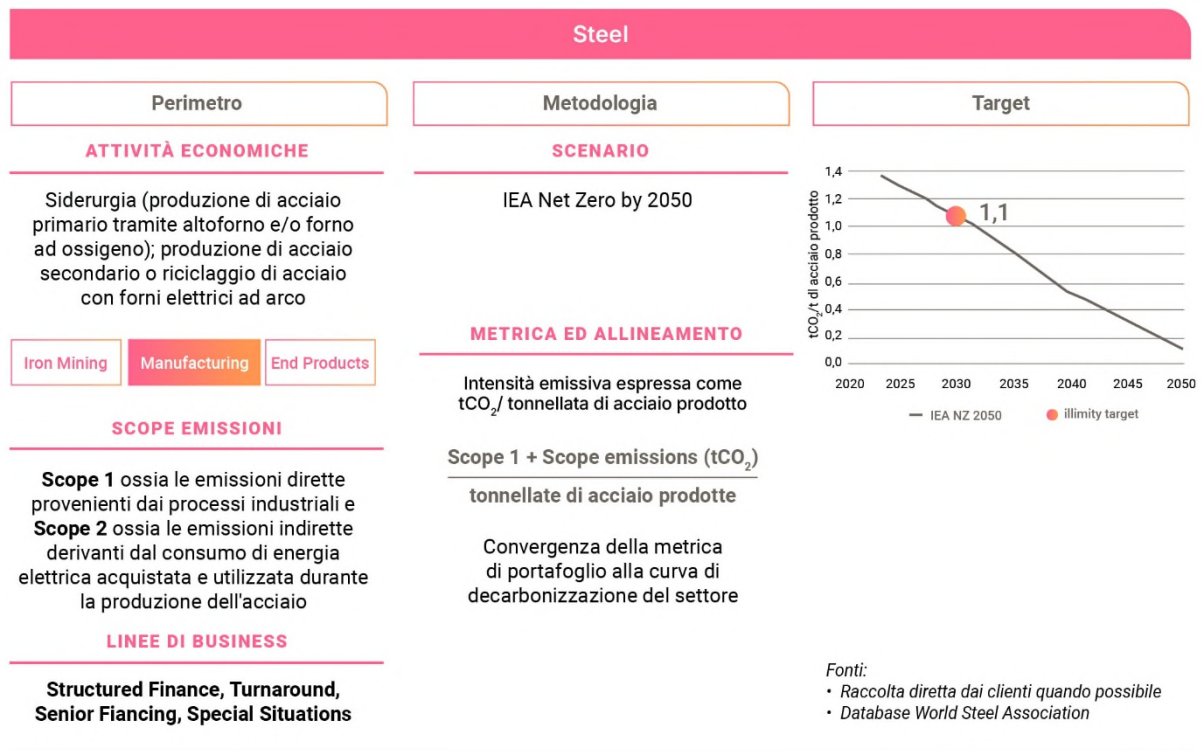


Al 31 dicembre 2025, l'incidenza delle esposizioni verso il settore Shipping rispetto al totale del portafoglio consolidato (in termini di valore contabile lordo) è dello 0,2%, mentre rispetto al totale delle emissioni finanziate, ovvero della categoria 15 di Scope 3, è pari al 1,2%. Trattandosi di posizioni aperte precedentemente all'adozione del Piano di Transizione e non essendo avvenute nuove erogazioni verso il settore nell'esercizio di riferimento, non si registra alcun avanzamento del raggiungimento degli obiettivi rispetto ai valori dell'anno base 2023.



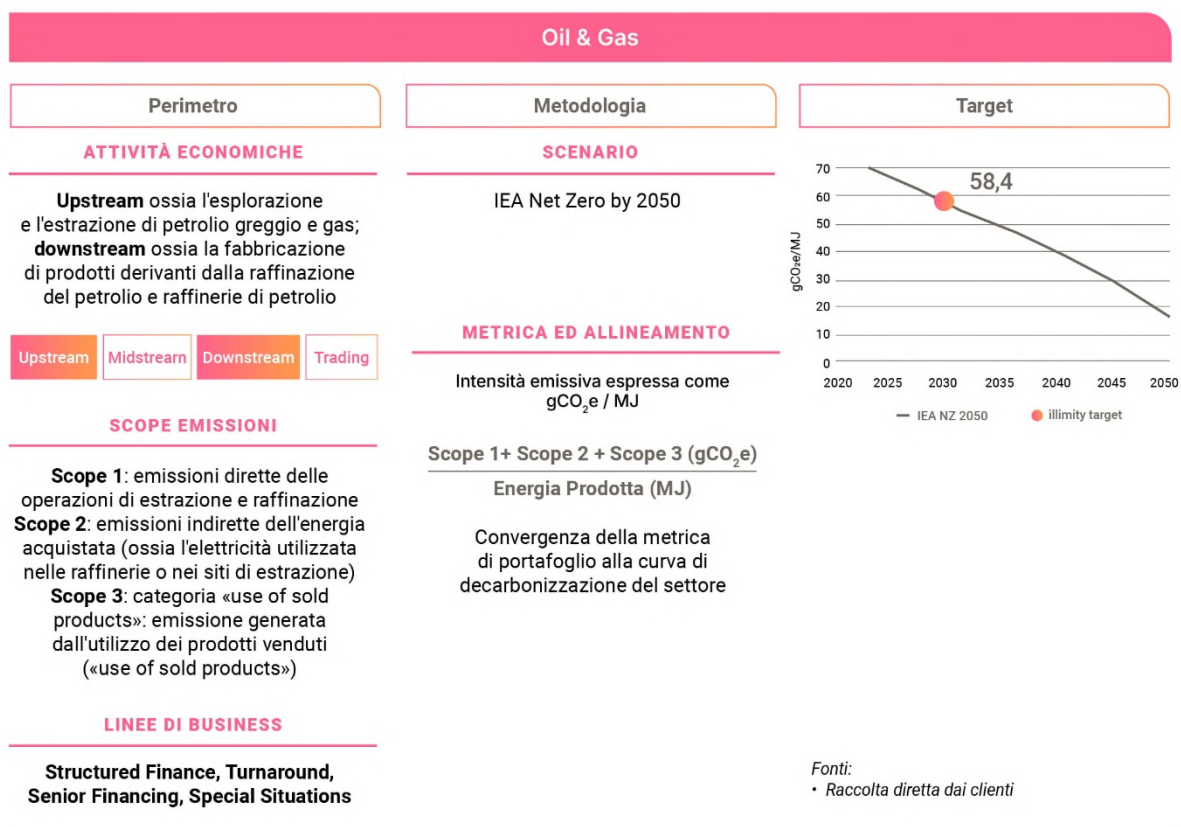
Al 31 dicembre 2025, l'incidenza delle esposizioni verso il settore della Power generation rispetto al totale del portafoglio consolidato (in termini di valore contabile lordo) è dello 0,2%, mentre rispetto al totale delle emissioni finanziate, ovvero della categoria 15 di Scope 3, è pari allo 0,1%. Trattandosi di posizioni aperte precedentemente all'adozione del Piano di Transizione e non essendo avvenute nuove

erogazioni verso il settore nell'esercizio di riferimento, non si registra alcun avanzamento del raggiungimento degli obiettivi rispetto ai valori dell'anno base 2023.

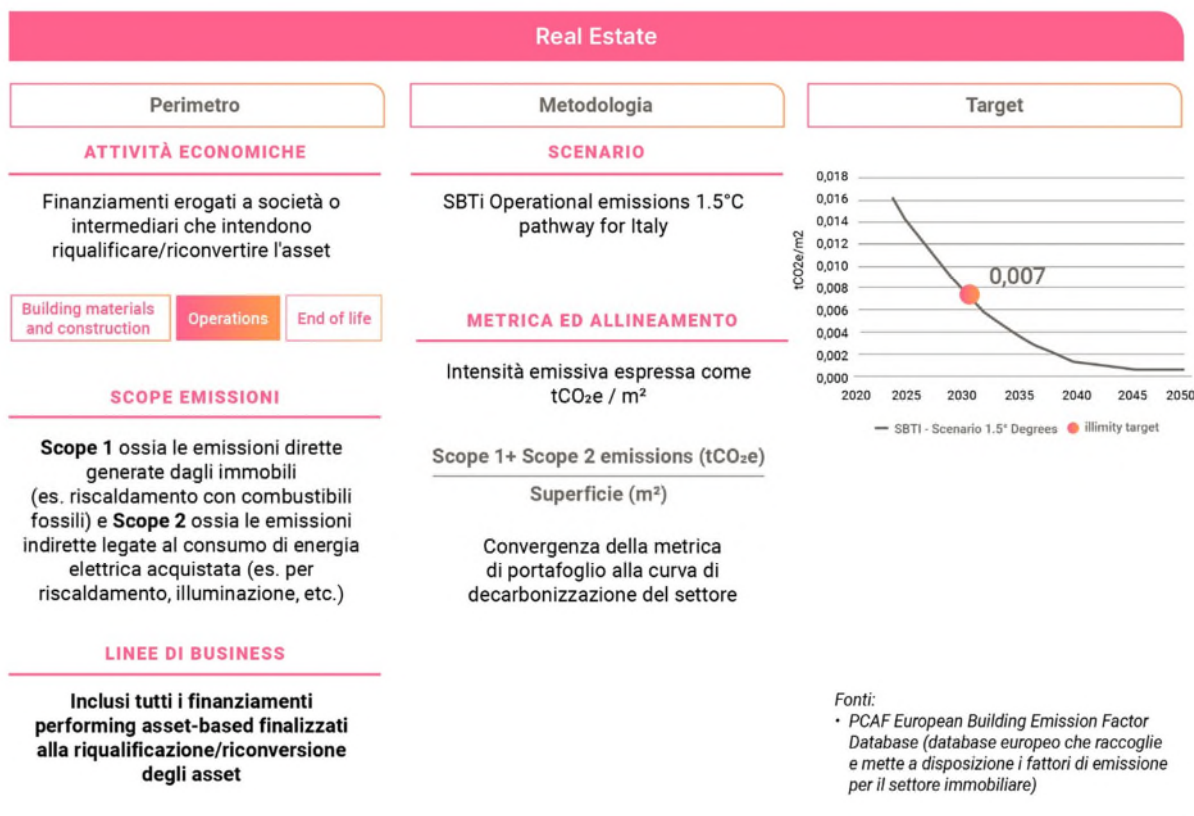


L'obiettivo è declinato come limite in sede di origination e, di fatto, al 31 dicembre 2025, l'incidenza delle esposizioni verso il settore Steel rispetto al totale del portafoglio consolidato (in termini di valore contabile lordo) è dello 0,01%, mentre rispetto al totale delle emissioni finanziate, ovvero della categoria 15 di Scope 3, è pari allo 0,1%.





Al 31 dicembre 2025, l'incidenza delle esposizioni verso il settore Oil&Gas rispetto al totale del portafoglio consolidato (in termini di valore contabile lordo) è dello 0,02%, mentre rispetto al totale delle emissioni finanziate, ovvero della categoria 15 di Scope 3, è pari allo 0,4%.



Si precisa che il limite di riferimento per il settore Real Estate è riferito agli immobili oggetto di finanziamenti asset-based erogati successivamente all'adozione del Piano di Transizione, ovvero occorsi nell'esercizio di riferimento. Pertanto, al 31 dicembre 2025, l'incidenza delle esposizioni verso il settore Real Estate rispetto al totale del portafoglio consolidato (in termini di valore contabile lordo) è dello 0,2%, mentre rispetto al totale delle emissioni finanziate, ovvero della categoria 15 di Scope 3, è pari allo 0,7%<sup>15</sup>.

[E1-4 DP 34b, RA24]

Gli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra (GES) definiti dalla Banca sono pienamente coerenti con il perimetro dell'inventario delle emissioni, in particolare per quanto riguarda le emissioni di Scope 2, che si riferiscono alle emissioni indirette derivanti dal consumo di energia acquistata (come elettricità, calore o vapore; l'obiettivo di azzeramento al 2030 riguarda il 100% del totale delle emissioni di Scope 2 market-based dell'anno base 2023<sup>16</sup>) e per ciò che concerne la Categoria 15 "Investment" di Scope 3. Sia i *target* relativi ai settori *Shipping* e *Power* che i limiti declinati come limiti in sede di origination nei settori Steel, Oil&Gas e Real Estate sono riferiti al 2030 ed al 2050 e sono in termini di intensità emissiva delle controparti finanziate.

Sono allineati a specifici scenari internazionali riconosciuti ufficialmente ed utilizzati dai principali operatori finanziari globali per informare i propri obiettivi, tra cui il report IEA "Net Zero Roadmap: a global pathway to keep the 1.5° C Goal Reach", aggiornato nel 2023, i Poseidon Principles e la Science-Based Targets Initiative (SBTi)<sup>17</sup>. illimity ha fissato degli obiettivi e limiti di intensità emissiva fisica (CO2 / unità di *output* fisico) e non di emissioni assolute in quanto questi permettono di monitorare l'impegno effettivo delle imprese a ridurre la CO2 emessa per unità di prodotto, adottando tecnologie innovative e sostenibili.

[E1-4 DP RA 25a-b]

Il valore base scelto per misurare i progressi compiuti verso gli obiettivi di riduzione delle emissioni di GES è stato fissato al 2023. Il valore base e l'anno base non hanno subito modifiche in quanto sono stati definiti con la pubblicazione della Strategia Climatica a novembre 2024.

[E1-4 DP 34e, 16a]

Gli obiettivi di riduzione delle emissioni di GES di illimity sono basati su una solida base scientifica e sono compatibili con l'obiettivo di limitare l'aumento della temperatura globale a 1,5°C, come stabilito dagli Accordi di Parigi. A tal proposito, è stato preso a riferimento lo scenario Net Zero Emissions (NZE) al 2050 della International Energy Agency (IEA), che traduce gli impegni di temperatura in un percorso di decarbonizzazione settoriale chiaro e misurabile. La metodologia utilizzata per determinare questi obiettivi include un **percorso di decarbonizzazione settoriale**, con scenari climatici che riflettono le necessità di allinearsi agli impegni globali di riduzione delle emissioni. Gli obiettivi di illimity sono stati oggetto di un controllo esterno da parte di esperti per garantire che siano coerenti con gli obiettivi climatici globali e con il piano di transizione del settore finanziario. Per quanto riguarda le ipotesi fondamentali, avendo utilizzato come riferimento i percorsi settoriali di decarbonizzazione riconosciuti a livello internazionale, illimity ha considerato gli sviluppi futuri in termini di innovazioni tecnologiche, politiche climatiche e cambiamenti nelle normative che potrebbero influire sulle sue emissioni e sulla sua capacità di ridurle. Le azioni di riduzione sono quindi adattabili a eventuali cambiamenti futuri che potrebbero alterare il panorama delle emissioni e del clima, permettendo all'impresa di rimanere allineata agli obiettivi di limitazione del riscaldamento globale a 1,5°C.

[E1-4 DP 34f, 16b]

illimity ha poi identificato diverse leve di decarbonizzazione che contribuiscono al raggiungimento del suo obiettivo di riduzione delle emissioni di GES, in particolare per quanto riguarda le emissioni di Scope 3, Categoria 15 con l'obiettivo di raggiungere zero emissioni entro il 2030. In particolare:

- **Escludere determinati settori ad alto impatto ambientale:** illimity adotta politiche di finanziamento restrittive o ha introdotto divieti di finanziamento per i settori con impatti ambientali

<sup>15</sup> L'intensità emissiva immobiliare media in perimetro alla data di riferimento è di 0,045 tCO2e/m2.

<sup>16</sup> Sono esclusi dal target di azzeramento netto al 2030 delle emissioni di Scope 2 market-based i consumi delle auto elettriche da colonnine pubbliche, condominiali o degli immobili residenziali che non sono sotto diretto controllo dell'azienda.

<sup>17</sup> Si precisa che il riferimento a SBTi riguarda la costruzione degli scenari di decarbonizzazione relativi al settore Real Estate, senza alcun impegno alla *Science-Based Target Initiative*.

negativi significativi, come l'estrazione del carbone e le centrali elettriche alimentate a carbone o olio combustibile.

- **Fissare target per i settori ad alta intensità carbonica:** la Banca ha identificato i settori ad alta intensità carbonica e *hard-to-abate*, fissando obiettivi di decarbonizzazione basati su scienze. Gli investimenti vengono quindi indirizzati verso imprese che abbiano definito piani di decarbonizzazione allineati con gli standard internazionali.
- **Promuovere la finanza di transizione:** illimity fornisce finanziamenti a favore delle imprese appartenenti a settori *hard-to-abate*, supportandole nel miglioramento delle loro pratiche operative e nell'assunzione di impegni concreti per ridurre l'impatto climatico.
- **Finanziare progetti green:** la Banca destinerà risorse a progetti specifici che hanno obiettivi ambientali e climatici ben definiti, come i *Green Loan*, per incentivare iniziative che contribuiscano alla sostenibilità.

[E1-4 RA 30 c]

Per la definizione della Strategia Climatica, la Banca si è basata su scenari di decarbonizzazione riconosciuti a livello internazionale, sviluppati da enti come l'International Energy Agency (IEA), i Poseidon Principles e la Science-Based Targets Initiative (SBTi). Questi scenari considerano sviluppi ambientali, sociali, tecnologici, di mercato e politici, e definiscono traiettorie settoriali per raggiungere la neutralità climatica entro il 2050. In particolare, illimity ha adottato lo scenario Net Zero Emissions (NZE) al 2050 della IEA, che delinea una roadmap per limitare l'aumento della temperatura globale a 1,5°C. Questo scenario è stato utilizzato per definire i target e i limiti di intensità emissiva per i settori:

- Shipping;
- Power;
- Steel;
- Oil & Gas.

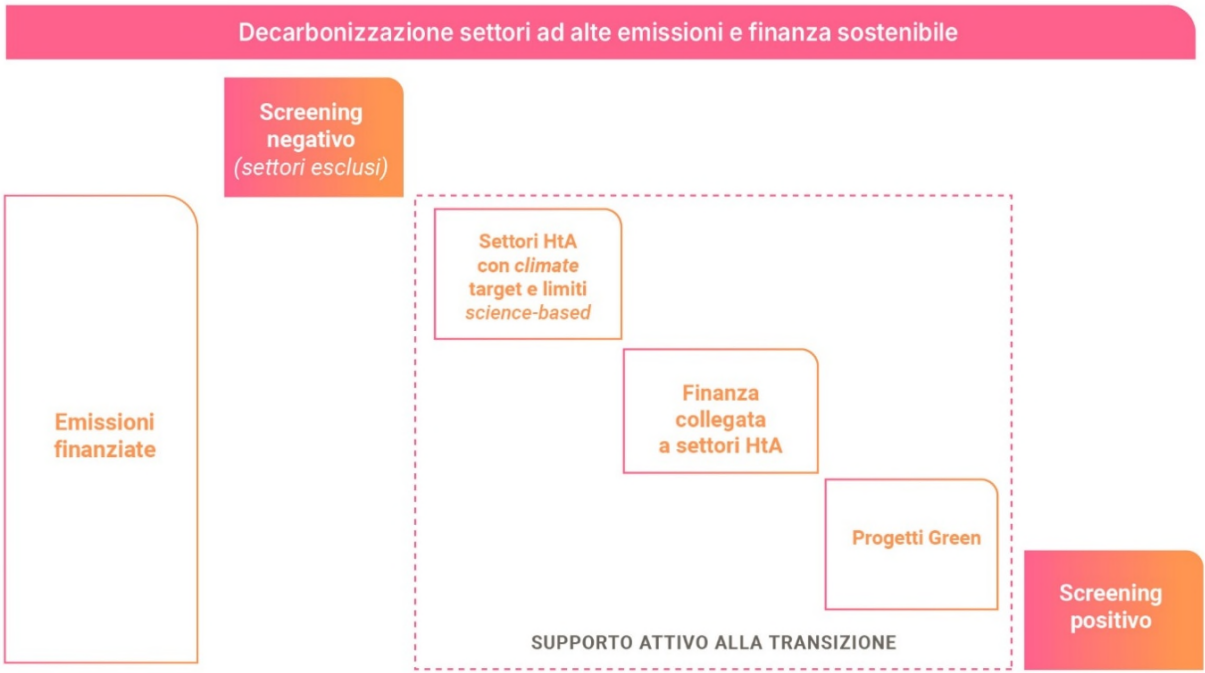
Per il settore Real Estate, è stato utilizzato lo scenario SBTi Operational emissions 1.5°C pathway for Italy, sviluppato in collaborazione con il CRREM (Commercial Real Estate Emissions Model), che tiene conto delle normative e delle tecnologie di decarbonizzazione adottate in Italia.

Oltre a questi scenari, la Banca ha considerato anche altri fattori rilevanti, come:

- il contesto normativo, con il pacchetto Fit for 55 dell'UE e la Direttiva sulla Prestazione Energetica degli Edifici (EPBD);
- le tecnologie disponibili per la decarbonizzazione;
- i costi e i benefici delle opzioni di mitigazione.

Inoltre, illimity è impegnata a supportare attivamente la transizione delle imprese che finanzia o su cui investe, incentivando la definizione e l'implementazione di piani di transizione credibili, basati su obiettivi di decarbonizzazione allineati a limiti e target settoriali *science-based*, che costituiscono leve del Piano. In generale, la Strategia Climatica di illimity evidenzia un approccio strutturato e fondato su basi scientifiche per la decarbonizzazione del proprio portafoglio, con la consapevolezza che le strategie devono adattarsi in risposta agli sviluppi futuri.

La decarbonizzazione dei settori ad alte emissioni sarà frutto della combinazione di più azioni di mitigazione (esclusione di settori, target su specifici settori ad alta intensità carbonica, sviluppo di finanza sostenibile).



Esclusioni climatiche

Settori esclusi per ragioni strettamente legate all'impatto che la loro operatività ha sul clima

**illimity esclude i settori a maggiore impatto ambientale** (estrazione di carbone, centrali elettriche a carbone/olio combustibile, coke e pet coke ed estrazioni di gas o petrolio non convenzionali) dalle opportunità di finanziamento per tutte le linee di business.



Coal Mining



Coal/Oil fired-power



Coke & Pet Coke



Unconventional Oil & Gas

Perimetro di applicazione:

Tutte le linee di business di illimity

D'altro canto, con riferimento all'obiettivo di **azzerare le emissioni Scope 2 market-base** la leva di decarbonizzazione utilizzata è relativa all'acquisto di energia con Garanzie di Origine. Il Gruppo illimity si è quindi impegnato a modificare i contratti di fornitura di energia elettrica prevedendo un ricorso a GO sempre maggiore fino ad arrivare, entro il 2030, alla totalità della propria fornitura.

[E1-4 DP 34a, 34b]

| Riduzione delle emissioni di Scope 2 Metodo basato sul mercato | udm   | Anno base (2023) | Obiettivo 2030 | Obiettivo 2035 | Obiettivo 2040 | Obiettivo 2045 | Obiettivo 2050 |
|----------------------------------------------------------------|-------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Valore assoluto di emissioni di GES                            | tCO2e | 96,8             | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Riduzione percentuale delle emissioni di GES                   | %     | -                | 100            | 100            | 100            | 100            | 100            |

## Monitoraggio dell'efficacia delle politiche e delle azioni mediante obiettivi

[E1.MDR-T DP 80a]

illimity, sin dall'avvio della sua attività nel 2019, ha posto particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) e ha intrapreso un percorso al fine di integrarle nelle strategie, nei processi e nella governance. In linea con questo obiettivo, la Banca ha predisposto il Piano di Sostenibilità 2023 – 2025, approvato dal Consiglio di Amministrazione a febbraio 2023, articolato per tematiche ambientali, sociali e di governance e con ambiziosi obiettivi che si integrano con le diverse anime del business della Banca e vanno incontro alle esigenze espresse dai vari *stakeholders*.

Nello specifico, con particolare riferimento alle politiche e azioni relative agli aspetti ambientali, illimity ha identificato e realizzato, tra il 2023 e il 2025, i seguenti obiettivi del Piano di Sostenibilità:

| Ambito tematico                                  | Obiettivi realizzati entro il 2025                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Carbon Footprint</b>                          | Mantenimento della neutralità carbonica (emissioni Scope 1 e Scope 2)                                                                                                                    |
|                                                  | Misurazione delle c.d. “emissioni finanziate” (Scope 3)                                                                                                                                  |
|                                                  | Indirizzamento delle c.d. “emissioni finanziate” (Scope 3)                                                                                                                               |
| <b>Energy Desk</b>                               | Riattivazione di impianti di energia rinnovabile tramite l'Energy Desk                                                                                                                   |
| <b>ESG in RAF</b>                                | Integrazione dei fattori ESG nella valutazione del credito e nel Risk Appetite Framework                                                                                                 |
| <b>Energia consumata</b>                         | Raggiungere il 100% di energia elettrica consumata proveniente da fonti rinnovabili (GO) per le principali sedi                                                                          |
| <b>Carta FSC</b>                                 | Mantenimento del 100% di utilizzo di carta FSC                                                                                                                                           |
| <b>Policy Ambientale</b>                         | Sviluppo di policy ambientale                                                                                                                                                            |
| <b>KPI ambientali in Real Estate</b>             | Considerazione degli impatti ambientali e climatici nella fase di valutazione e gestione degli asset Real Estate                                                                         |
| <b>Finanziamenti green e finanza sostenibile</b> | Sviluppo dell'offerta e del framework dei prodotti di finanza sostenibile (green/sustainability-linked)                                                                                  |
|                                                  | Sviluppare servizi di supporto/advisory ESG alle PMI                                                                                                                                     |
|                                                  | Raggiungimento del 15% su volumi di origination (erogato/investito) cumulati 2023-2025 per finanza sostenibile (Sustainability-linked loans, Green Loans/Investments, Taxonomy-eligible) |
| <b>ESG Asset Management</b>                      | Lancio Fondo (SGR) con caratteristiche ESG                                                                                                                                               |
| <b>Reporting</b>                                 | Reporting allineato con le raccomandazioni della TCFD                                                                                                                                    |

[E1.MDR-T DP 80b]

Tutti gli obiettivi identificati, afferenti agli ambiti descritti in colonna “Ambito tematico”, sono stati misurati e monitorati nell'ambito del Piano di Sostenibilità sviluppato nel triennio 2023-2025, presentato periodicamente al Consiglio di Amministrazione anche tramite il Comitato endoconsiliare di Sostenibilità e Corporate Governance attivo fino al terzo trimestre 2025.

[E1.MDR-T DP 80c]

Con riferimento agli obiettivi relativi al mantenimento della “carbon neutrality” e “energia consumata” si precisa che questi ultimi erano di natura quantitativa e assoluta. Gli altri obiettivi erano invece di natura qualitativa come descritto dagli stessi.



[E1.MDR-T DP 80d-e]

Per tutti gli obiettivi identificati e descritti relativi ai cambiamenti climatici:

- non è stato previsto un valore base;
- l'anno base di riferimento era l'anno 2022;
- è stato identificato un orizzonte temporale triennale 2023 – 2025.

Tutti gli obiettivi evidenziati nel Piano di Sostenibilità hanno visto la loro naturale conclusione al termine del piano, ovvero a dicembre 2025.

[E1.MDR-T DP 80f]

Gli obiettivi identificati e descritti sono stati definiti per andare incontro alle richieste espresse dai diversi *stakeholders*, oltre che rispondere alle aspettative regolamentari in materia di finanza sostenibile e governo dei rischi climatici e ambientali, nonché le opinion formulate dalle principali agenzie di rating (e.g. MSCI, CDP, ISS ESG, Standard ethics).

[E1.MDR-T DP 80g]

Inoltre, questi ultimi, non erano basati su dati scientifici certi in quanto la Banca ha considerato elementi quali-quantitativi nella formulazione e definizione degli stessi.

[E1.MDR-T DP 80j]

Per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo “**Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici [E1-3]**”.

## 2.2.6 Consumo di energia e mix energetico [E1-5]

[E1-5 DP 37 a-c, RA 34]

| Consumi energetici                                                     | udm | 2025           | 2024           |
|------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>Energia da fonti fossili<sup>18</sup></b>                           | MWh | <b>1.856,1</b> | <b>1.451,4</b> |
| <i>Quota di fonti fossili su totale di energia</i>                     | %   | 77             | 66             |
| <b>Energia da fonti nucleari</b>                                       | MWh | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <i>Quota di fonti nucleari sul consumo totale di energia</i>           | %   | 0              | 0              |
| <b>Energia da fonti rinnovabili</b>                                    | MWh | <b>550,0</b>   | <b>757,5</b>   |
| <i>Quota da fonti rinnovabili su totale di energia</i>                 | %   | 23             | 34             |
| <i>Combustibili, compresa biomassa</i>                                 | MWh | 0              | 0              |
| <i>Energia elettrica, calore, vapore e raffrescamento<sup>19</sup></i> | MWh | 550,0          | 757,5          |
| <i>Energia autoprodotta</i>                                            | MWh | 0              | 0              |
| <b>Consumo totale di energia</b>                                       | MWh | <b>2.406,1</b> | <b>2.208,9</b> |

Il consumo di energia nel 2025 risulta in leggero aumento rispetto all'anno precedente, anche per effetto dell'ampliamento del perimetro di attività consolidate integralmente rispetto all'esercizio precedente, delle variazioni metodologiche di misurazione derivanti dall'allineamento con la Capogruppo, nonché dell'utilizzo delle ultime linee guida applicative per il settore bancario<sup>20</sup>. Si precisa che, come dettagliato in maniera più esaustiva anche nei paragrafi successivi, per la quantificazione dei consumi degli

<sup>18</sup> Sono ricompresi i dati inerenti alla flotta auto e all'energia elettrica acquistata non coperta da Garanzie d'Origine. Si segnala che, a differenza dell'esercizio 2024 per il quale i dati relativi ai consumi di carburante e alle emissioni di gas serra per le vetture ad uso promiscuo sono stati rendicontati per il 70% dei consumi complessivi registrati, in linea con il documento “Linee Guida ABI Lab 2024”, nell'esercizio 2025 il consumo di carburante e le relative emissioni GHG della flotta aziendale sono stati rendicontati al 100% al fine di allineare la metodologia di calcolo a quella della Capogruppo Banca Ifis.

<sup>19</sup> Considera la sola energia elettrica certificata con Garanzie di Origine (GO) per le società illimity (sede di Milano e Modena), Fürstenberg SGR, ARECneprix (sede di Milano), Abilio (sede di Faenza) e Quimmo Agency.

<sup>20</sup> ABI Lab, Documento di supporto per la rendicontazione di sostenibilità secondo gli European Sustainability Reporting Standard (ESRS) in materia ambientale - Focus su obblighi di informativa E1-5, E1-6, Versione 11/12/2025.

immobili di proprietà e in locazione, per i quali non è stato possibile ottenere dati puntuali da bollette, sono state effettuate stime a partire dagli Attestati di Prestazione Energetica (APE). In particolare, il consumo è stato calcolato come prodotto tra le rispettive superfici (m<sup>2</sup>) e i relativi indici di prestazione energetica.

## 2.2.7 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES [E1-6]

[E1-6 DP 44, 48a, 49a-b, 50, 51, 52a-b]

Le emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 e le emissioni totali di GES a livello di perimetro di consolidamento del Gruppo illimity, sono rendicontate disaggregate per ambito 1 e 2 e per categorie significative di ambito 3 nella tabella seguente.

Sono, inoltre, riportati sia i dati di retrospettiva, in comparazione con l'esercizio 2023 (anno base di riferimento) e i traguardi stabiliti dalla Strategia Climatica di illimity, come descritta nel precedente paragrafo “**Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici [E1-1]**”, ivi incluso laddove tali traguardi non siano previsti o applicabili (“n/a”).

[E1-6 RA 48]

| Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 (tCO <sub>2</sub> e)        | Retrospettiva    |                |                    |               | Traguardi e anni-obiettivo |      |                                 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------|----------------------------|------|---------------------------------|
|                                                                      | Anno base (2023) | 2025           | 2024               | % 2025 / 2024 | 2030                       | 2050 | Obiettivo % annuale / anno base |
| <b>Emissioni lorde di GES di ambito 1</b>                            |                  | <b>384</b>     | <b>307</b>         | <b>25</b>     | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| <b>Emissioni di GES di ambito 2</b>                                  |                  |                |                    |               |                            |      |                                 |
| Emissioni lorde di GES di ambito 2 basate sulla posizione            |                  | 239            | 292                | -18           | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Emissioni lorde di GES di ambito 2 basate sul mercato                | 97               | 167            | 86                 | 94            | 0                          | 0    | -14                             |
| <b>Emissioni significative di GES di ambito 3</b>                    |                  |                |                    |               |                            |      |                                 |
| <b>Emissioni indirette lorde totali di GES (ambito 3)</b>            |                  | <b>878.937</b> | <b>747.843</b>     | <b>18</b>     | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 1 - Beni e servizi acquistati                                   |                  | 13.924         | 4.444              | 213           | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 2 - Beni capitali                                               |                  | 2.347          | .. <sup>(21)</sup> | -             | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 3 - Attività correlate al consumo di combustibili ed energia    |                  | 142            | 122                | 16            | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 5 - Rifiuti generati durante le attività                        |                  | 2              | 3                  | -33           | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 6 - Viaggi di lavoro                                            |                  | 88             | 168                | -48           | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 7 - Spostamento casa-lavoro dei dipendenti ( <i>commuting</i> ) |                  | 418            | 465                | -10           | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| Cat. 15 - Investimenti                                               |                  | 862.016        | 742.640            | 16            | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| <b>Emissioni totali di GES</b>                                       |                  |                |                    |               |                            |      |                                 |
| <b>Emissioni totali di GES (basate sulla posizione)</b>              |                  | <b>879.560</b> | <b>748.442</b>     | <b>18</b>     | n/a                        | n/a  | n/a                             |
| <b>Emissioni totali di GES (basate sul mercato)</b>                  |                  | <b>879.488</b> | <b>748.236</b>     | <b>18</b>     | n/a                        | n/a  | n/a                             |

[E1-6 RA 45d]

Si segnala che, per coprire il fabbisogno energetico della Banca, viene acquistata energia elettrica rinnovabile certificata da Garanzie di Origine (GO), senza ricorrere a strumenti contrattuali per l'acquisto o la vendita di energia con attributi associati alla generazione energetica (energia *in bundle*) in relazione alle emissioni di GHG dello Scope 2. Nel 2025, la copertura di energia elettrica rinnovabile con GO si attesta pari al 59% del fabbisogno energetico della Banca.

<sup>21</sup> Si precisa che applicando la medesima metodologia utilizzata per la prima volta nell'esercizio di riferimento, il dato comparativo delle emissioni GES di categoria 2 di ambito 3 risulta pari a 3.699 tCO<sub>2</sub>e per il 2024, di cui si rileva una diminuzione di circa il 37% anno su anno nel 2025.



## Emissioni Finanziate (Emissioni GES della catena del valore a valle, Scope 3 – Cat. 15)

Con riferimento al 2025, illimity ha quantificato le emissioni GES associate al proprio portafoglio, includendo i crediti verso la clientela (imprese) e i titoli derivanti dalle attività del business di corporate & investment banking, oltre a partecipazioni e investimenti di proprietà (tesoreria). In particolare, la misurazione delle emissioni finanziate (Scope 3 categoria 15 - Investimenti) ha coperto circa l'80% degli attivi lordi totali al 31 dicembre 2025, rispetto al 70% del periodo precedente. Tale percentuale di copertura rappresenta la migliore disponibile, in base alle metodologie di calcolo attualmente applicabili alle attività della catena del valore di illimity, corrispondente alla quasi totalità dei crediti e titoli verso la clientela e verso banche e tutti i titoli di Stato. A fronte della più ampia copertura del perimetro di misurazione alla data di riferimento, il totale delle emissioni finanziate in valore assoluto registra una variazione del 18% anno su anno. Si segnala, inoltre, che l'indicatore della *Carbon Footprint*<sup>22</sup> del portafoglio consolidato di illimity è passato da 123 a 131 tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalenti per milione di Euro di esposizione (investito/finanziato, al netto della componente dei titoli di Stato), segnando così una variazione del 6% ca. rispetto al periodo precedente. Nel grafico sottostante, è rappresentata la distribuzione settoriale per esposizione (attivi lordi), emissioni GES finanziate, relativa incidenza percentuale sul totale di esse, e *carbon footprint*.

Al netto delle attività finanziarie che includono anche crediti da *holding* di partecipazioni (incluse *senior notes* di *special purpose vehicle*), partecipazioni e investimenti di proprietà, la quota maggiormente rilevante di emissioni finanziate è riconducibile al settore manifatturiero, pari al 19%, in linea con il *core business* di illimity e con la *carbon footprint* media complessiva di cui sopra. Mentre i tre settori (agricoltura, energia, acque e rifiuti) con le *carbon footprint* più elevate nel loro insieme corrispondono solo al 1,6 % delle esposizioni misurate (circa 1,3% degli attivi lordi totali), incidendo per il 9% del totale delle emissioni finanziate.

| Settore                                                                               | Esposizione [mln€] | Emissioni finanziate |             | Carbon Footprint<br>[tCO <sub>2</sub> /mln€ esposizione] |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                                       |                    | [tCO <sub>2</sub> ]  | %           |                                                          |
| K - Attività finanziarie e assicurative                                               | 2.034              | 195.862              | 23%         | 96                                                       |
| C - Settore manifatturiero                                                            | 1.083              | 164.467              | 19%         | 152                                                      |
| G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli     | 502                | 73.022               | 9%          | 145                                                      |
| H - Trasporto e magazzinaggio                                                         | 166                | 56.409               | 7%          | 340                                                      |
| A - Agricoltura, Silvicultura e pesca                                                 | 48                 | 52.404               | 6%          | 1.090                                                    |
| F - Costruzioni                                                                       | 326                | 30.743               | 3%          | 94                                                       |
| M - Attività professionali; scientifiche e tecniche                                   | 262                | 17.351               | 2%          | 66                                                       |
| D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata                   | 40                 | 16.587               | 1%          | 411                                                      |
| I - Attività dei servizi di alloggio e ristorazione                                   | 59                 | 12.206               | 1%          | 205                                                      |
| J - Servizi di informazione e comunicazione                                           | 153                | 7.310                | 1%          | 48                                                       |
| N - Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese                    | 56                 | 6.612                | 1%          | 119                                                      |
| E - Fornitura di acqua; reti fognarie; attività di gestione dei rifiuti e risanamento | 9                  | 4.400                | 1%          | 464                                                      |
| Q - Sanità e assistenza sociale                                                       | 61                 | 2.283                | 0,3%        | 37                                                       |
| S - Altre attività di servizi                                                         | 20                 | 2.142                | 0,3%        | 107                                                      |
| L - Attività immobiliari                                                              | 104                | 1.866                | 0,2%        | 18                                                       |
| R - Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento                  | 4                  | 555                  | 0,1%        | 136                                                      |
| B - Estrazioni di minerali da cave e miniere                                          | 2                  | 362                  | 0,04%       | 217                                                      |
| P - Istruzione                                                                        | 2                  | 147                  | 0,02%       | 80                                                       |
| O - Amministrazione pubblica e difesa: assicurazione sociale obbligatoria             | 0                  | 1                    | 0,0001%     | 151                                                      |
|                                                                                       | <b>4.932</b>       | <b>644.728</b>       | -           | <b>131</b>                                               |
| Titoli di stato                                                                       | 1.370              | 217.288              | 25%         | 159                                                      |
|                                                                                       | <b>6.302</b>       | <b>862.016</b>       | <b>100%</b> | <b>137</b>                                               |

[E1-6 RA 39b]

illimity adotta un approccio trasparente e rigoroso nella comunicazione delle proprie emissioni di GES, pertanto, di seguito sono riportate le metodologie, le ipotesi e i fattori di emissione utilizzati per calcolare e misurare le emissioni di GES.

<sup>22</sup> Metrica delle emissioni GES totali finanziate normalizzata con il valore totale investito/finanziato del portafoglio e misura l'impatto del portafoglio in termini di emissioni GES per milione investito.

## Metodologie Utilizzate

Per il calcolo delle emissioni di GES, illimity adotta le linee guida e gli standard internazionali riconosciuti, tra cui il Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol), le linee guida ABI LAB e il PCAF Standard utilizzati per determinare e calcolare le emissioni relative a Scope 1, Scope 2 e Scope 3.

## Fattori di Emissione

- **Scope 1:** Per le emissioni dirette derivanti dalle attività aziendali, come il consumo di carburanti e il riscaldamento, illimity si avvale dei fattori di emissione forniti all'interno delle linee Guida ABI Lab sull'applicazione in banca degli European Sustainability Reporting Standard (ESRS) in materia ambientale 2025;
- **Scope 2:** Per le emissioni indirette derivanti dall'acquisto di energia elettrica, calore e vapore, illimity utilizza i fattori di emissione definiti da ABI LAB, che sono specifici per il contesto bancario e finanziario italiano;
- **Scope 3:** Per le emissioni indirette lungo la catena del valore (ad esempio, quelle legate ai viaggi aziendali o ai fornitori), illimity fa riferimento ai fattori di emissione forniti dal Department for Environment, Food & Rural Affairs (DEFRA), EEIO (Environmental Extended Input Output).

## Ipotesi e strumenti

Attualmente, illimity non utilizza strumenti specifici per il calcolo delle proprie emissioni di gas serra, sebbene siano state implementate logiche di automatizzazione per alcune categorie. In particolare, è stato sviluppato un processo automatizzato per il calcolo delle emissioni relative alla categoria 15 (investimenti) che consente una gestione più efficiente dei dati. Tuttavia, al di fuori di queste automazioni, il calcolo delle emissioni si basa sull'applicazione delle linee guida e degli standard internazionali riconosciuti.

Non sono state adottate ipotesi particolari nella metodologia di calcolo, che si fonda sull'uso di fattori di emissione consolidati e su dati aziendali relativi ai consumi diretti e indiretti, al netto dell'aver attribuito al consumo stimato degli immobili privi di dati puntuali – tramite dati forniti da *Infoprovider* sull'efficienza energetica disponibile dagli attestati di prestazione energetica (APE) – un fattore correttivo del 30% (ipotizzato l'utilizzo dell'immobile nei soli giorni feriali) e aver allocato il 70% dei consumi allo Scope 1 e il 30% restante allo Scope 2, assumendo che il raffrescamento venga attivato solo nei mesi estivi, da fine maggio a fine agosto.

Si segnalano, infine, le principali variazioni metodologiche intervenute nell'esercizio, rispetto all'esercizio precedente, al fine di allineare le metodologie di calcolo a quelle della Capogruppo Banca Ifis:

- utilizzo dei fattori emissivi forniti all'interno delle linee guida ABI Lab sull'applicazione in banca degli European Sustainability Reporting Standard (ESRS) in materia ambientale 2025;
- rendicontazione del 100% delle emissioni della flotta auto, diversamente dagli anni precedenti quando i dati relativi ai consumi di carburante e alle emissioni di gas serra per le vetture ad uso promiscuo venivano rendicontati per il 70% dei consumi complessivi registrati.

[E1-6 43c]

Le emissioni di gas a effetto serra dirette (Scope 1) del Gruppo illimity sono riconducibili ai consumi di carburante (Diesel e Benzina) utilizzato per l'alimentazione della flotta auto del Gruppo illimity e, dal 2024, anche parte (il 70%) del consumo degli immobili attraverso dati forniti da *Infoprovider* sull'efficienza energetica disponibile dagli attestati di prestazione energetica (APE) depositati nei pubblici registri. Le emissioni di gas a effetto serra indirette (Scope 2) sono, invece, riconducibili ai consumi di energia elettrica degli edifici utilizzata prevalentemente per l'illuminazione e il condizionamento degli uffici, oltre che, come precedentemente indicato, ai consumi gli impianti a garanzia e gli immobili residenziali a uso illimity (per la quota del 30%).

Si segnala che nell'esercizio 2025 sono stati integrati nella rendicontazione anche i consumi delle auto elettriche del Gruppo illimity.

[E1-6 RA 45e]

Le emissioni biogeniche di CO<sub>2</sub> relative a Scope 1 e 2 risultano non applicabili in quanto illimity non impiega biomasse, biocarburanti, biogas o altre fonti bioenergetiche; analogamente, per le emissioni indirette di Scope 3, le categorie rendicontate non includono fonti di emissione legate alla biodegradazione di biomasse o all'utilizzo di combustibili di origine biogenica.

[E1-6 RA 46i]

Le categorie significative incluse nell'inventario di illimity, sulla base dei criteri stabiliti nel “*Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard*” del Greenhouse Gas Protocol sono:

- **Categoria 1:** Acquisto di beni e servizi;
- **Categoria 2:** Beni capitali;
- **Categoria 3:** Attività correlate al consumo di combustibili ed energia;
- **Categoria 5:** Rifiuti generati durante le attività;
- **Categoria 6:** Viaggi di lavoro;
- **Categoria 7:** Spostamento casa-lavoro dei dipendenti (*commuting*);
- **Categoria 15:** Investimenti.

[E1-6 RA 46g-h]

### **Categoria 1 – Acquisto di beni e servizi**

Nel 2025, con la finalità di allinearsi alla metodologia della Capogruppo, illimity ha calcolato la Categoria 1 delle emissioni di Scope 3 applicando la metodologia *Spend-Based* prevista dal GHG Protocol. La metodologia ha previsto l'utilizzo delle spese dei beni e servizi acquistati nel corso dell'anno di riferimento (2025), secondo la categorizzazione prevista nell'ambito delle Altre Spese Amministrative (ASA) di Bilancio. Alcune voci di spesa sono state escluse in quanto potenzialmente riconducibili a un doppio conteggio con emissioni già rendicontate negli Scope 1, 2 e 3 (ad esempio “Trasferte aziendali” o “Spese relative agli immobili”), oppure perché non classificabili come acquisti di beni e servizi (ad esempio “Oneri” o “Tasse”).

I fattori di emissione, espressi in tCO<sub>2</sub>e per unità monetaria, sono stati associati in modo puntuale alle diverse categorie di spesa. Si specifica che i fattori di emissione adottati includono tutti i gas a effetto serra e derivano da un database pubblico (fonte: Eurostat, Environmental Extended Input Output – EEIO database). Si segnala che, a fronte della metodologia adottata, non è stato possibile l'utilizzo di dati primari.

### **Categoria 2 – Beni capitali**

Questa categoria comprende le emissioni associate all'acquisto di beni capitali durante il periodo di rendicontazione, che non sono già inclusi nella Categoria 1, provenienti dal libro cespiti relativo alle immobilizzazioni materiali e immateriali. In linea con il GHG Protocol, il calcolo è stato implementato mediante la metodologia *Spend-Based*, per la quale le voci di spesa vengono associate al coerente codice ATECO e moltiplicate per i relativi fattori emissivi provenienti da database Eurostat, Environmental Extended Input Output database (EEIO). Si segnala che, a fronte della metodologia adottata, non è stato possibile l'utilizzo di dati primari.

### **Categoria 3 – Attività correlate al consumo di combustibili ed energia**

Questa categoria comprende le emissioni derivanti dalla produzione di combustibili ed energia acquistati e consumati dall'azienda durante l'anno di rendicontazione, che non sono già incluse nello Scope 1 o nello Scope 2. illimity ha adottato l'*Average-data Method* per il calcolo di queste emissioni, come previsto dal GHG Protocol. Tale metodo prevede l'utilizzo di fattori di emissione secondari per stimare le emissioni a monte per unità di consumo (ad esempio, kg CO<sub>2</sub>e/kWh). I fattori di emissione utilizzati per il calcolo sono quelli pubblicati nel Department for Energy Security and Net Zero (DESNZ). Si segnala che i dati primari per questa categoria rappresentano il 92% del totale e derivano principalmente da documentazione di consumo, quali bollette o schede carburanti.

### **Categoria 5 – Rifiuti generati durante le attività**

Questa categoria include le emissioni indirette derivanti dal trattamento dei rifiuti generati dall'organizzazione. illimity ha adottato l'*Average-data Method* per il calcolo di tali emissioni, in linea

con le linee guida del GHG Protocol. Il calcolo è stato effettuato sulla base delle quantità di rifiuti generate, suddivise sia per tipologia (ad esempio, carta, plastica, vetro, rifiuti organici e indifferenziati) sia per i metodi medi di smaltimento dichiarati dai principali operatori regionali per la gestione dei rifiuti, quali A2A (Lombardia) e Hera (Emilia Romagna). Il modello di business di illimity consente di limitare la produzione di rifiuti, che risulta strettamente collegata alle attività del personale negli uffici.

Il processo di calcolo è stato sviluppato come segue:

- la quantità di rifiuti generata dal Gruppo illimity (espressa in tonnellate) è stata sommata e suddivisa per tipologia;
- ogni quantità è stata moltiplicata per il relativo fattore di emissione (espresso in kgCO<sub>2</sub>/tonnellata di rifiuto prodotto), tenendo conto del tipo di rifiuto e della modalità di smaltimento.

I fattori di emissione utilizzati per il calcolo sono quelli pubblicati nel Department for Energy Security and Net Zero (DESNZ), specifici per ciascun tipo di rifiuto e per il metodo di smaltimento applicato. Si segnala che tale categoria è interamente basata su dati primari derivanti da attività di pesatura dei rifiuti.

### **Categoria 6 – Viaggi di lavoro**

Questa categoria include le emissioni indirette derivanti dal trasporto dei dipendenti per attività lavorative.

illimity ha adottato il *Distance-based Method* per il calcolo delle emissioni associate ai viaggi di lavoro, in linea con le linee guida del GHG Protocol. Questo metodo prevede la moltiplicazione della distanza percorsa (espressa in km) per un fattore di emissione appropriato in base al mezzo di trasporto utilizzato. Le distanze percorse per motivi di lavoro sono state raccolte e classificate in base alla modalità di trasporto (aereo, ferroviario o stradale). In caso di viaggi in auto sono stati presi in considerazione anche le tipologie di alimentazione della vettura.

Per ciascuna modalità, sono stati applicati fattori di emissione specifici, differenziati in base alla distanza percorsa, al mezzo di trasporto utilizzato e al tipo di alimentazione.

I fattori di emissione utilizzati per il calcolo sono quelli pubblicati nel Department for Energy Security and Net Zero (DESNZ), che rappresentano un riferimento riconosciuto a livello internazionale.

Si specifica che il calcolo è stato condotto senza ricorrere a stime, utilizzando esclusivamente dati primari forniti al 100% dai partner lungo la catena del valore.

### **Categoria 7 – Spostamento casa-lavoro dei dipendenti (*commuting*)**

Questa categoria include le emissioni indirette derivanti dal trasporto dei dipendenti tra la loro abitazione e il luogo di lavoro. illimity conduce annualmente un'indagine inviando un questionario all'intera popolazione aziendale per raccogliere informazioni sulle abitudini di pendolarismo dei dipendenti. Il questionario permette di ottenere i seguenti dati:

- il numero di giorni lavorativi in presenza in ufficio al mese;
- il principale mezzo di trasporto utilizzato per raggiungere l'ufficio;
- la distanza media tra l'abitazione e il luogo di lavoro;
- il tipo di carburante utilizzato, nel caso di trasporto privato.

I dati raccolti vengono elaborati applicando il *Distance-based Method* per le informazioni ottenute dai dipendenti che hanno risposto al questionario (72% dei dipendenti) e l'*Average Data Method* per stimare le emissioni derivate dagli spostamenti di coloro che non hanno risposto al questionario (il restante 28% dei dipendenti), in base alla media dati ottenuta dal modello di pendolarismo.

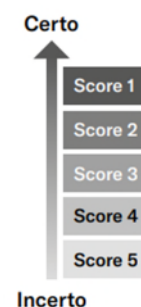
I fattori di emissione utilizzati per il calcolo sono quelli pubblicati nel Department for Energy Security and Net Zero (DESNZ).

### **Categoria 15 – Investimenti**

illimity ha effettuato il calcolo delle emissioni finanziate in accordo con lo standard del PCAF. In prima istanza il Gruppo ha categorizzato il proprio portafoglio secondo gli asset class, e relativi prodotti finanziari, previsti dal PCAF.

In particolare, il PCAF prevede, per ogni asset class, 5 differenti metodologie di calcolo, equivalenti ad altrettanti 5 livelli di qualità, in funzione dei dati delle controparti disponibili, come riportato di seguito.

- **Score 1:** calcolo basato su emissioni rendicontate e verificate di ciascuna controparte;
- **Score 2:** calcolo basato su emissioni rendicontate ma non verificate di ciascuna controparte oppure su emissioni stimate da consumi energetici;
- **Score 3:** calcolo basato su emissioni stimate su dati di produzione di ciascuna controparte;
- **Score 4:** calcolo basato su emissioni stimate dall'intensità emissiva settoriale;
- **Score 5:** calcolo basato su intensità emissiva di settore (per unità di asset o di ricavo).



Per la quantificazione delle emissioni finanziate, illimity ha considerato gli attivi lordi consolidati (da basi prudenziali riconciliate con il Bilancio Consolidato) e le metodologie previste dal PCAF in modo combinato, valorizzando i dati puntuali delle controparti (Score 1 e 2), laddove disponibili, e dati settoriali (Score 4 e 5) per la copertura della rimanente parte di portafoglio. La misurazione delle emissioni finanziate ha previsto l'impiego di dati emissivi (Scope 1 e Scope 2) puntuali (verificati e non) delle controparti, ottenuti tramite fornitori esterni, basi anagrafiche, contabilità e gestionali interni oppure, se non disponibili, di intensità emissive settoriali. I dati emissivi sono stati sottoposti ad analisi puntuale, al fine di comprenderne l'affidabilità. Le verifiche hanno messo in evidenza, in alcuni casi, una forte aleatorietà tra i diversi dati forniti, spingendo il Gruppo a procedere secondo un approccio prudenziale. In particolare, i dati emissivi sono stati selezionati scegliendo il valore più cautelativo o applicando il dato di stima settoriale. Per quanto riguarda l'utilizzo dei dati settoriali, illimity, sempre in linea con il PCAF, ha utilizzato le tabelle *Environmentally Extended Input-Output* (EEIO) di Eurostat che forniscono i fattori di emissione medi per settore NACE, espressi in termini di intensità emissiva per fatturato a livello medio europeo.

Il *PCAF data quality score* medio ponderato per il totale degli attivi lordi consolidati misurati nel calcolo della categoria 15 di Scope 3 relative al 31 dicembre 2025 è circa pari a 3 (livello medio). In aggiunta, si precisa che il 46% delle emissioni di Scope 3 - Cat. 15 è stato calcolato utilizzando dati primari forniti e/o riportati dalle controparti in portafoglio, mentre la quota restante è stata quantificata applicando la metodologia di stima settoriale prevista dallo standard PCAF.

[E1-6 RA 46i]

Infine, si segnala che le categorie non rendicontate da illimity sono considerate non applicabili o non rilevanti per la sua organizzazione e per le attività della catena del valore. In particolare, non sono oggetto di misurazione e rendicontazione del periodo di riferimento le seguenti categorie:

- **Categoria 4 – Trasporti e distribuzione a monte:** illimity non ha valutato le emissioni relative a questa categoria, poiché, nell'ambito delle operazioni del Gruppo come fornitore di servizi, il trasporto e la distribuzione upstream non sono considerati rilevanti per la valutazione dell'impronta di carbonio di illimity. Inoltre, il Gruppo acquista principalmente servizi, che non comportano trasporto upstream.
- **Categoria 8 – Attività in leasing a monte:** le attività di leasing upstream non fanno parte del modello di business di illimity, e pertanto sono considerate non rilevanti.
- **Categoria 9 – Beni venduti e trasportati:** nell'ambito delle attività di illimity come fornitore di servizi, le emissioni relative al trasporto e alla distribuzione a valle non sono applicabili: illimity non vende alcun prodotto rilevante che richieda di essere trasportato.
- **Categoria 10 – Trasporto e distribuzione a valle:** il trattamento dei prodotti venduti non è applicabile ai prodotti finanziari e pertanto non rientra nell'ambito dell'attività di illimity in qualità di fornitore di servizi.
- **Categoria 11 – Lavorazione dei prodotti venduti:** le emissioni legate all'utilizzo dei prodotti venduti non sono applicabili al Gruppo in quanto i servizi di illimity (prodotti finanziari) non generano alcun tipo di emissione diretta quando utilizzati.
- **Categoria 12 – Utilizzo e fruizione dei prodotti venduti:** le emissioni legate al trattamento di fine vita non sono applicabili al Gruppo in quanto i servizi di illimity (prodotti finanziari) non necessitano di trattamento di fine vita.



- **Categoria 14 – Franchise:** questa categoria non è applicabile al business di illimity in quanto il Gruppo non concede alcun diritto di franchising.

### Intensità di GES in base ai ricavi netti

[E1-6 DP 53, 55 RA 54, 55]

L'intensità emissiva del Gruppo illimity per il totale delle emissioni di Scope 1, Scope 2 (approccio "Location-based" e "Market-based") e di Scope 3 è stata calcolata come rapporto tra le emissioni totali di GES (numeratore) e i ricavi netti (denominatore – determinato dall'aggregazione degli importi contabili di Bilancio Consolidato, definiti conformemente alla Direttiva 86/635/CEE del Consiglio includendo le sole competenze positive delle seguenti voci consolidate al 31 dicembre 2025 (in milioni di euro): interessi e proventi assimilati, commissioni attive, risultato netto dell'attività di negoziazione, risultato netto delle attività di copertura, risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, altri proventi di gestione, utili da cessione o riacquisto, utili delle partecipazioni, utili da cessione di investimenti.

| Intensità di GES rispetto ai ricavi netti                                 | udm                   | 2025  | 2024  |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------|-------|
| Emissioni totali di GES (in base alla posizione) rispetto ai ricavi netti | 1.000 tCO2e/Euro mln. | 1,9   | 1,3   |
| Emissioni totali di GES (in base al mercato) rispetto ai ricavi netti     | 1.000 tCO2e/Euro mln. | 1,9   | 1,3   |
| Ricavi netti utilizzati per calcolare l'intensità emissiva di GES         | Euro mln.             | 457,7 | 581,1 |

### 2.2.8 Assorbimenti di GES e progetti di mitigazione delle emissioni di GES finanziati con crediti di carbonio [E1-7]

[E1-7 DP 56a-b]

Il Gruppo illimity non ha sviluppato progetti volti all'assorbimento o stoccaggio di GHG nell'ambito di operazioni proprie o lungo la propria catena del valore.

illimity è stata impegnata attivamente nel finanziamento di progetti di mitigazione dei cambiamenti climatici al di fuori della propria catena del valore, in particolare attraverso l'acquisto di crediti di carbonio. Tra le iniziative significative supportate dalla Banca, vi sono stati i progetti supportati nel 2021 **"Maputo Clean Cookstoves"** e 2024 **"Burn Stoves Project in Kenya"**, che mirano a ridurre le emissioni di gas serra migliorando le condizioni di vita delle popolazioni locali, e il progetto **"Svilosa Biomass Bulgaria"** (supportato negli anni 2022, 2023 e nell'esercizio di riferimento 2025), che promuove la produzione di energia rinnovabile da biomassa, con l'obiettivo di ridurre l'impatto ambientale. Inoltre, illimity continua a compensare le proprie emissioni (Scope 1 e Scope 2 location based) tramite l'acquisto di crediti di carbonio certificati.

[E1-7 DP 59a-b, RA 61]

La quantità totale dei crediti di carbonio acquistati nel 2025 dal Gruppo illimity è di 600 certificati Gold Standard, corrispondenti a 600 tCO2e, ovvero le emissioni Scope 1 e Scope 2 (location-based) del 2024 del Gruppo illimity.

Come da Piano di Sostenibilità, conclusosi a dicembre 2025, illimity si è impegnata ad acquistare, nell'arco di durata del Piano ovvero fino al 2025, una quantità annua di crediti di carbonio certificati pari al valore delle emissioni Scope 1 e Scope 2 (Location-based) dell'anno di rendicontazione precedente. Tali crediti di carbonio acquistati non influenzano il computo degli obiettivi di riduzione delle emissioni GES in quanto, come precedentemente indicato, illimity si è impegnata ad azzerare le emissioni Scope 2 (Market-based) al 2030 oltre che raggiungere gli obiettivi di decarbonizzazione settoriale (emissioni Scope 3) come definiti dalla propria Climate Strategy.

[E1-7 RA 62a-e]

| Crediti di carbonio cancellati                                                  | udm                | 2025  | 2024  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------|-------|
| Totale                                                                          | tCO <sub>2</sub> e | 600,0 | 554,0 |
| Quota dei progetti di riduzione delle emissioni                                 | %                  | 100,0 | 100,0 |
| Quota dei progetti di assorbimento delle emissioni                              | %                  | 0     | 0     |
| Percentuale degli standard di qualità riconosciuti                              | %                  | 100,0 | 100,0 |
| Quota generata da progetti nell'UE                                              | %                  | 0     | 0     |
| Quota di crediti di carbonio che si qualificano come adeguamenti corrispondenti | %                  | 0     | 0     |

[E1-7 RA 64]

I crediti di carbonio acquistati sono stati cancellati in data 21 maggio 2025, attraverso la registrazione della cancellazione nell'apposito registro dell'ente certificatore Gold Standard con ricezione di un certificato di cancellazione, impedendone così il riutilizzo o la rivendita.

[E1-7 DP 60]

illimity non si è posta al momento obiettivi di azzeramento delle emissioni nette. Come già indicato, la Strategia Climatica di illimity si basa sui tre pilastri fondamentali riportati al E1-1 DP 14 (Piano Transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici).

[E1-7 DP 61]

Come già specificato, dal 2020 il Gruppo illimity ha avviato un approccio progettuale volto alla definizione di una *carbon neutrality strategy* attraverso il calcolo della *carbon footprint* aziendale, l'individuazione di attività di efficientamento e riduzione delle emissioni. Come già evidenziato, la natura stessa del modello di business di illimity, con un'infrastruttura 100% digitale e completamente in *cloud* mira a minimizzare gli impatti ambientali diretti ed efficientare l'uso responsabile delle risorse. Le emissioni di Scope 1 afferiscono prevalentemente al consumo di carburante per la flotta aziendale e solo in parte minima al consumo degli immobili residenziali a uso illimity. Il Gruppo illimity ha negli anni incentivato l'utilizzo di auto a basso impatto ambientale (si veda il paragrafo “Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici [E1-3]” [E1.MDR-A]).

Le emissioni di Scope 2 sono invece relative al consumo di energia elettrica e nel corso degli anni sono state gradualmente coperte percentuali sempre maggiori di fornitura elettrica con l'acquisto di GO nelle principali sedi, al fine di mitigare l'impatto ambientale associato ai propri consumi. Queste leve di decarbonizzazione hanno contribuito a mantenere stazionarie o con una lieve crescita (nonostante la crescita delle *operations*) il totale di emissioni dirette e indirette generate. Per compensare le emissioni non evitabili, illimity si è quindi impegnata nella **selezione di crediti di carbonio certificati** relative alla propria impronta carbonica (Scope 1 e Scope 2 Location-based).

[E1-7 DP 61a-c]

Le dichiarazioni pubbliche di neutralità dei gas a effetto serra (GES) che prevedono l'uso di crediti di carbonio sono accompagnate da impegni e obiettivi di riduzione delle emissioni GES. Ad esempio, illimity persegue la neutralità carbonica attraverso una strategia che include il monitoraggio e la rendicontazione dei consumi energetici e delle emissioni di GES, l'acquisto di energia rinnovabile certificata con Garanzie di Origine (GO), interventi di efficientamento energetico e la compensazione delle emissioni inevitabili (Scope 1 e 2) tramite crediti di carbonio volontari certificati, sostenendo progetti come “Burn Stoves Project in Kenya”, “Maputo Clean Cookstoves” e “Svilosa Biomass Bulgaria”. L'utilizzo di crediti di carbonio certificati non ostacola il raggiungimento di tali obiettivi di riduzione di GES ma risulta essere un ulteriore impegno nella lotta ai cambiamenti climatici. Per informazioni dettagliate sugli obiettivi di riduzione delle emissioni di GES e sulla neutralità carbonica, si rimanda alle sezioni dedicate agli ESRS tematici.



[E1-7 RA 57a-b]

Si precisa, infine, che crediti di carbonio acquistati dal Gruppo illimity sono certificati Gold Standard e che illimity non ha sviluppato progetti volti all'assorbimento o stoccaggio di GHG nell'ambito di operazioni proprie o lungo la propria catena del valore.

## 3. Informazioni sociali

### 3.1 Forza Lavoro propria [S1]

#### 3.1.1 Strategia e IRO rilevanti connessi alla forza lavoro propria

[S1.SBM-3 DP 14a]

Il Gruppo illimity nel complesso registra, al 31 dicembre 2025, 672 lavoratori dipendenti e 21 non dipendenti. Il 49,4% dei dipendenti sono di genere femminile e il 50,6% di genere maschile, mentre 21 lavoratori dipendenti sono persone con disabilità (3,1% del totale). Dei lavoratori non dipendenti, 10 sono in stage e 11 sono lavoratori autonomi con contratti di collaborazione. Per maggiori informazioni si veda il paragrafo **“Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa [S1-6]”**.

[S1.SBM-3 DP 14]

La quasi totalità dei dipendenti del Gruppo illimity possiede un contratto a tempo indeterminato con un impiego *full-time*. Ai dipendenti di illimity Bank e Fürstenberg SGR si applica il “Contratto Collettivo per i Quadri direttivi e per il personale delle aree professionali dipendenti dalle imprese creditizie, finanziarie e strumentali”, mentre alla forza lavoro propria di ARECneprix, Abilio, Quimmo Agency e Quimmo Prestige Agency viene applicato il “Contratto complementare del credito” previsto dall’art. 3 del contratto sopra menzionato.

[S1.SBM-3 DP 14 b, c]

Non sono stati identificati impatti negativi rilevanti sulla forza lavoro propria; le attività che determinano impatti positivi sulla promozione della diversità, equità, inclusione e pari opportunità per il personale afferiscono a:

- la redazione, promozione e il continuo aggiornamento di una policy DE&I;
- l’implementazione del programma ESG *Ambassador* per sensibilizzare e coinvolgere le persone su temi legati alla sostenibilità, all’inclusione e all’equità;
- l’adozione e la promozione di una Policy *Anti-Harassment* per garantire un ambiente lavorativo sicuro;
- la valorizzazione dei lavoratori con disabilità, supportando loro l’accessibilità alle infrastrutture del Gruppo illimity, attraverso soluzioni fisiche (ad esempio l’accesso facilitato alle sedi e l’utilizzo di un montascale).

Per quanto riguarda le attività di formazione e sviluppo professionale dei lavoratori, al fine di migliorare le competenze di ognuno, illimity promuove:

- l’organizzazione di corsi di formazione specifici per il personale;
- una valutazione personalizzata per piani di crescita legati agli obiettivi aziendali, con particolare attenzione all’area della sostenibilità;
- l’identificazione e la segnalazione di workshop e webinar a seconda delle aree più d’interesse.

Infine, per garantire la soddisfazione e il benessere delle persone del Gruppo illimity, sono state implementate le seguenti soluzioni:

- il mantenimento di programmi di welfare aziendale con livelli superiori alle medie di settore, supportando un’ampia gamma di servizi legati al benessere fisico e mentale della forza lavoro;
- modalità di lavoro da remoto, con fino a 14 giornate di smart working al mese, orario lavorativo flessibile, congedi parentali/familiari e permessi extra.

[S1.SBM-3 DP 14d]

Le opportunità identificate in relazione alla forza lavoro propria sono le seguenti:

- ottenere un incremento di produttività grazie al miglioramento delle condizioni dell’ambiente di lavoro e alla predisposizione di un adeguato catalogo formativo aziendale;
- il potenziamento della *retention* e dell’*attraction* offrendo ai lavoratori un work-life balance adeguato che porti maggior benessere e sicurezza;

- il rafforzamento del senso di appartenenza tramite inclusione, diversità e collaborazione della forza lavoro propria su progetti valoriali condivisi dall'impresa.

L'unico rischio potenzialmente rilevante identificato attiene a profili operativi e reputazionali e deriva dalla possibile attivazione di azioni legali da parte di lavoratori dipendenti e non dipendenti in relazione al rispetto delle condizioni di lavoro.

[S1.SBM-3 DP 14e]

Non si sono verificati impatti rilevanti sulla forza lavoro propria derivanti dal Piano di transizione del Gruppo illimity, di cui al precedente paragrafo E1-1, né rischi rilevanti connessi alla forza lavoro propria.

[S1.SBM-3 DP 15, 16]

Tutte le opportunità e i rischi rilevanti che derivano dagli impatti e dalle dipendenze in termini di lavoratori propri riguardano l'intera forza lavoro propria.

### 3.1.2 Politiche relative alla forza lavoro propria [S1-1]

[S1-1 DP 20, 20a]

La Banca ha sancito il proprio impegno al rispetto dei diritti umani e dei diritti fondamentali del lavoro all'interno del proprio codice etico (illimity Way), recepito dalle Controllate ARECneprix, Fürstenberg SGR, Abilio, Quimmo Agency e Quimmo Prestige Agency, inoltre alla data di approvazione del presente documento sia la Banca che le suddette Controllate hanno recepito ed applicano anche il Codice Etico di Gruppo di Banca Ifis.

Tali documenti riconoscono l'importanza dei valori di equità e di tutela dei diritti umani. In tal senso, illimity si impegna ad eliminare ogni discriminazione e a rispettare le differenze di genere, età, etnia, religione, appartenenza politica e sindacale, orientamento e identità sessuale, lingua o diversa abilità, operando nel pieno rispetto delle libertà fondamentali sancite dalla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, approvata nel 1948 dall'Assemblea Generale delle Nazioni Unite (ONU).

Il Gruppo illimity mira a preservare un ambiente di lavoro inclusivo che valorizza l'unicità e la pluralità quali forme di sviluppo dell'umanità e, in linea con la Dichiarazione dell'OIL (Organizzazione Internazionale del Lavoro) sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro, garantisce il rispetto della personalità e della dignità di ciascun lavoratore e di ciascuna lavoratrice per lo sviluppo di un ambiente di lavoro "sano", permeato di fiducia e lealtà reciproche.

Inoltre, in linea con i principi internazionali espressi dalle Nazioni Unite, dall'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico), dall'OIL e dalle politiche dell'Unione Europea, illimity si pone l'obiettivo di:

- salvaguardare i diritti umani dei lavoratori propri in tutti gli ambiti nei quali opera;
- rispettare la libertà di associazione e il coinvolgimento politico personale dei dipendenti;
- garantire che ogni persona lavori in un ambiente sicuro e salutare;
- aspirare ad una maggiore solidarietà sulla base del riconoscimento della diversità culturale, della consapevolezza dell'unicità del genere umano e dello sviluppo degli scambi interculturali per garantire un ambiente inclusivo;
- evitare qualsiasi discriminazione, forma di schiavitù o lavoro minorile, ponendo grande attenzione a questi temi anche nell'individuazione dei soggetti con cui relazionarsi, per realizzare un luogo di lavoro basato sulla dignità e sul rispetto delle persone;
- assicurare il rispetto della parità salariale;
- rispettare le leggi sul lavoro e favorire orari di lavoro sostenibili;
- garantire e mantenere un ambiente privo di qualsiasi forma di molestia, di comportamenti sessualmente inappropriati e di atti di bullismo;
- garantire la protezione dei dati personali.

Inoltre, nel rispetto della normativa del settore bancario, illimity ha adottato regole di *governance* efficienti che attribuiscono chiaramente ruoli e responsabilità agli organi sociali e al *management*, supportandone sempre l'allineamento con gli interessi di illimity e con principi di onestà, trasparenza, correttezza e indipendenza.

Infine, dal 2021, la Banca ha aderito al Global Compact dell'ONU impegnandosi a rispettare e promuovere i dieci principi universalmente accettati, tra i quali quelli inerenti la tutela dei diritti umani da parte delle imprese (Principi 1 e 2). Il Gruppo illimity attesta quindi che le proprie politiche relative alla forza lavoro sono conformi agli strumenti internazionali riconosciuti, inclusi i Principi Guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

[S1-1 DP 22]

In linea con tali principi, illimity sostiene la libertà di associazione dei lavoratori e riconoscere il diritto alla contrattazione collettiva, l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato e obbligatorio, l'effettiva eliminazione del lavoro minorile, nonché l'eliminazione di ogni forma di discriminazione in materia di impiego e professione.

[S1-1 DP RA 14]

La comunicazione delle politiche e procedure è garantita alla totalità della popolazione aziendale sia dal "pacchetto documentale" che ciascun dipendente riceve e sottoscrive all'atto dell'assunzione e in occasione di aggiornamenti rilevanti, sia attraverso il portale della Normativa interna di illimity nella *Intranet* aziendale. Inoltre, ciascun aggiornamento della normativa interna è opportunamente segnalato tramite un sistema periodico di *e-mail alerting* "Normativa interna: *what's new?*" inviato dalla struttura Human Resources. Le principali politiche e procedure di illimity vengono, inoltre, inviate ai partner commerciali su richiesta degli stessi nonché, secondo una prospettiva di rilevanza per gli *stakeholders* esterni, pubblicate in lingua italiana e inglese nel sito internet corporate di illimity in una pagina dedicata alle policy aziendali.

[S1-1 DP 20c, 24b,24c,24d RA17c]

Al fine di porre rimedio agli impatti sui diritti umani e garantire un ambiente lavorativo libero da qualsiasi forma di discriminazione o molestia, illimity si impegna ad andare oltre le barriere fisiche, comunicative e culturali adottando un approccio che valorizzi l'inclusione e rafforzi l'applicazione del principio di non discriminazione tramite le seguenti misure:

- l'adozione di misure integrate all'interno del Codice Etico e della Policy *Diversity, Equity & Inclusion (DE&I)* – in coerenza anche con la Politica di Gruppo per la promozione della diversità e dell'inclusività della Capogruppo Banca Ifis -, volte a promuovere una cultura interna ed esterna che rispetti le vigenti normative e delle *best practice* nazionali e internazionali a tutti i livelli dell'organizzazione. I valori quali diversità, equità e inclusione, sono ancorati all'identità del Gruppo illimity e pertanto alla base della cura del capitale umano, con il fine di favorire un ambiente lavorativo meritocratico e coerente con il *work-life balance*, che valorizza, anziché discriminare, le caratteristiche distintive di ogni persona e le rispettive capacità, esperienze ed aspirazioni, tra cui genere, età, identità ed orientamento sessuale, nazionalità, etnia, diversa abilità, appartenenza politica o religiosa e status socio-economico, o più semplicemente qualsiasi *background* caratterizzante l'identità di una persona.

L'offerta formativa relativa a *Diversity, Equity & Inclusion*, a partire dal 2023 e fino al 31 Dicembre 2025, è stata resa obbligatoria per tutta la forza lavoro propria, con l'obiettivo di accrescere la conoscenza su questi aspetti e diffondere gli strumenti per una cultura dell'inclusività, andando ad approfondire in modo più strutturato il pilastro Social dell'impegno di illimity nell'ESG. Il corso è diversificato a seconda dell'impatto organizzativo del destinatario (si diversifica in particolare a seconda che il dipendente gestisca o meno delle risorse) e in base al ruolo ricoperto in azienda. A questo proposito, i dipendenti della Struttura Human Resources seguono un programma specifico, integrativo rispetto a quello dedicato a tutta la forza lavoro propria e che aiuta a gestire una *employee experience* inclusiva e *bias free*. Il mancato completamento dell'offerta formativa obbligatoria ha un impatto sull'erogazione del bonus annuale, fino all'azzeramento dello stesso;

- l'adozione di una Policy *Anti-Harassment* da parte di illimity Bank, Fürstenberg SGR, ARECneprix e Abilio consegnata in fase di assunzione e ricordata attraverso comunicazioni interne *ad hoc*, con l'obiettivo di prevenire e individuare tempestivamente fenomeni di molestia, comportamenti sessualmente inappropriati e atti di bullismo e di proteggere i segnalanti dall'adozione di comportamenti equi e coerenti nel processo di *recruiting* e gestione delle risorse umane prevenendo favoritismi, abusi e discriminazioni. Allo stesso tempo, al 31.12.2025, la Banca e Fürstenberg SGR hanno recepito e applicano la Politica per il contrasto alle discriminazioni, alle

violenze e alle molestie sul luogo di lavoro del Gruppo Banca Ifis. Per quanto riguarda le tematiche contenute nella policy, tutti i dipendenti partecipano annualmente a una formazione obbligatoria tramite *webinar* sulle tematiche oggetto della policy. Nel 2025 è stato erogato a tutta la forza lavoro propria il corso online, organizzato in collaborazione con Fondazione Libellula, dal titolo “La violenza in punta di dita: internet, social e comunicazione digital”. Il webinar interattivo ha evidenziato come internet e i social possano amplificare forme di violenza psicologica e relazionale – come ad esempio *hate speech*, cyberbullismo e abuso digitale – rendendole immediate, pervasive e spesso invisibili dietro lo schermo. Inoltre, per mantenere sempre alta l'attenzione su questi temi e per poter offrire in futuro un sostegno concreto a gruppi particolarmente vulnerabili, grazie alla *partnership* con Fondazione Libellula attiva dal 2024, alcune dipendenti possiedono una preparazione specifica e sono formate come “antenne” di illimity, ovvero rappresentano un primo punto di contatto per la ricezione di eventuali avvisaglie di situazioni complesse interne ed esterne al luogo di lavoro.

Inoltre, la Policy *Anti-harassment* continua ad essere integrata in un'ottica di miglioramento continuo nel percorso della prevenzione alla violenza di genere.

Si ricorda infine che illimity ha aderito al Protocollo d'Intesa per la prevenzione e il contrasto della violenza contro le donne e della violenza domestica, sottoscritto dal Ministero per la Famiglia, la Natalità e le Pari Opportunità e dal Presidente dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI). Il Protocollo, firmato nel 2023, ha durata triennale e rappresenta uno strumento per sviluppare azioni trasversali e organiche nell'ambito delle politiche indirizzate alla prevenzione. Illimity si è impegnata nel dare risalto e visibilità alle varie iniziative attuate da ABI, tra cui lo sviluppo e la promozione di buone pratiche volte alla prevenzione e al contrasto dei fenomeni di violenza e la diffusione di campagne di comunicazione e informative sui temi in oggetto.

In ottica di prevenzione, la struttura Human Resources provvede a comunicare tempestivamente all'Organismo di Vigilanza (OdV) eventuali violazioni delle norme comportamentali e delle modalità esecutive disciplinate da esse. Tutto il personale è comunque tenuto a segnalare l'eventuale violazione dei principi contenuti nella normativa interna, nel Codice Etico del Gruppo Banca Ifis e in quello del Gruppo illimity (illimity Way) e nei rispettivi Modelli di Organizzazione, Gestione e controllo adottati dalla Banca, da Fürstenberg SGR, ARECneprix e Abilio ai sensi del D.Lgs. 231/2001. In assenza di violazioni, le strutture responsabili incaricate (Human Resources e Internal Audit per quanto di loro rispettiva competenza) inviano almeno annualmente una comunicazione che attesti l'assenza di segnalazioni e/o informazioni rilevanti da rendere al rispettivo OdV;

- l'adozione di una Politica di Remunerazione della Banca, che mantenga alta l'attenzione sul *Gender Equity* e l'*engagement* con i dipendenti, al fine di garantire un modello di lavoro che punti con decisione sull'inclusività.

[S1-1 DP 21]

Stante il modello operativo e di business del Gruppo illimity, nonché la sua contestualizzazione nell'ambito del panorama nazionale, il rispetto di tali diritti è radicato all'interno delle politiche di gestione delle risorse umane, assistite da contratti collettivi nazionali del lavoro, principi internazionali e normative in materia di Salute e Sicurezza sul lavoro, nel quadro regolamentare applicabile.

[S1-1 DP 23, RA17d]

Il Gruppo illimity opera nel rispetto della normativa in materia di salute e sicurezza sul lavoro (Health & Safety – H&S) e, sulla base di quanto prescritto dal D.Lgs. 81/08, ha definito responsabilità e modalità di preparazione e risposta a potenziali incidenti e situazioni di emergenza, nonché responsabilità e modalità atte a prevenire danni e infortuni che ne possano conseguire, declinate all'interno della Procedura *Health & Safety* delle singole società (illimity Bank, ARECneprix, Abilio, Fürstenberg SGR). Il sistema interno di gestione della salute e della sicurezza è presidiato dai Datori di Lavoro (DdL) delle singole società, dai relativi delegati, ove nominati, dal Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP), dal Medico Competente e dai Preposti, con il supporto dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS), degli Addetti alla gestione emergenze e primo soccorso e di tutti i Responsabili di struttura.

L'adozione del sistema di salute e sicurezza permette la predisposizione di luoghi sicuri e salubri, prevenire lesioni e malattie e migliorare le proprie prestazioni in termini di H&S ed è progettato per garantire la salute e la sicurezza dei lavoratori, dei clienti e di altri visitatori con disabilità tramite il Manuale delle procedure gestionali e Istruzioni operative in materia di *Health & Safety* e con manuali operativi per le emergenze (come quello adottato e attuato nel 2020 per la pandemia Covid-19).

[S1-1 DP 24a, RA17a]

Con un'attenzione sempre alta sul tema della parità di genere, dal 2020 illimity ha sottoscritto il "Manifesto per l'occupazione femminile" di Valore D, che dal 2009 è pioniera nell'affrontare il tema dell'equilibrio di genere e la diffusione di una cultura dell'inclusione a supporto dell'innovazione, del progresso e della crescita delle organizzazioni e del nostro Paese. Attraverso tale Manifesto, le aziende firmatarie si impegnano, con gradualità e compatibilmente con le proprie specificità dimensionali e di settore, a dotarsi di obiettivi chiari e misurabili, con indicatori di performance e monitoraggio periodico, da condividere al proprio interno.

[S1-1 DP 20b]

illimity favorisce l'*engagement*, lo sviluppo e il benessere degli illimiters e delle loro famiglie. In particolare, l'*illimity journey* rappresenta un viaggio che mappa tutti i momenti importanti e che inizia dalla valorizzazione delle persone fin dal processo di selezione, che mira ad individuare le risorse che abbiano le competenze, il *mindset* e la motivazione per aggiungere e, al tempo stesso, trarre valore, dal Gruppo illimity.

Nello specifico, il coinvolgimento dei dipendenti viene stimolato e misurato tramite diverse iniziative:

- attività formative dedicate alla comprensione dei principi di Diversity, Equity & Inclusion (DE&I);
- survey periodiche;
- work-life balance;
- illimiter as Ambassador: Career Day con il business, newsletter, progetti cross-divisionali, eventi e iniziative interne;
- azioni di riconoscimento (es. Total Reward; Performance Management; percorsi di crescita dedicati).

A questi si aggiungono incontri periodici come *staff meeting* ed eventi di *team building*. Il coinvolgimento degli illimiters è fondamentale per la comprensione degli interessi, delle aspettative e delle loro necessità informative e avviene per lo più nell'ambito dello svolgimento delle normali attività di *business*. La comunicazione è costante e trasparente e permette al Gruppo di mantenere un dialogo stabile e proattivo. Entrando nel merito della misurazione di tale *engagement*, risulta utile indicare che, a partire dal 2019, illimity è stata riconosciuta come *Great Place To Work®*. Tale riconoscimento certifica le aziende che hanno un ambiente di lavoro di qualità. L'ultimo riconoscimento rilasciato dalla società di consulenza *leader* in Italia nello studio e nell'analisi del clima aziendale è stato ottenuto nel 2024, con validità fino a metà del 2025.

Questo tipo di coinvolgimento ha evidenziato come gli illimiters hanno negli anni apprezzato soprattutto l'attenzione che l'azienda rivolge nei confronti delle tematiche di *Diversity, Equity & Inclusion*, sono orgogliosi di lavorare per l'azienda e nutrono un forte senso di squadra. Nel dettaglio, i dati emersi evidenziano una percezione particolarmente positiva - e superiore ai *benchmark* di settore.

L'analisi dei risultati ha permesso inoltre di identificare le potenziali traiettorie di miglioramento. Nello specifico, dai risultati della survey relativa all'ultima certificazione è emersa la necessità di focalizzarsi sull'efficientamento dei processi interni e sulla qualità della comunicazione e del livello di coinvolgimento da parte dei responsabili delle strutture. Al tale proposito, per quanto riguarda i processi, è stato attivato un team cross-divisionale il cui obiettivo è quello di definire una *pipeline* di progetti di efficientamento e monitoraggio degli stessi.

## Formazione per i dipendenti

[S1-1 DP RA 17h]

illimity ha mantenuto alta l'attenzione sulla formazione, promuovendo un approccio che combina percorsi trasversali, finalizzati a rafforzare competenze tecniche e diffondere la cultura ESG, con corsi obbligatori per tutti i dipendenti su tematiche chiave quali quelle DE&I, di sostenibilità ambientale, nonché di prevenzione delle molestie. L'offerta si articola in quattro pilastri principali:

- formazione obbligatoria: comprende temi fondamentali come Compliance, Health and Safety, Sicurezza informatica, ESG con focus sui rischi climatici e DE&I;
- formazione specialistica ("illimity up"): offre percorsi in base al ruolo e ai bisogni del singolo, accessibili on demand. In ambito performance management, ogni dipendente può costruire,

insieme al proprio responsabile, un piano di sviluppo scegliendo dal catalogo corsi, con accesso anche alla piattaforma LinkedIn Learning, utile per apprendere in modo autonomo e creativo; a ciò si aggiunge la formazione linguistica, con corsi di inglese assegnati sulla base del risultato raggiunto nel test svolto all'ingresso in azienda;

- programmi di sviluppo: percorsi dedicati ai nuovi Team Leader, Manager e ai dipendenti ad alto potenziale ("Top Rising Star"), selezionati con strumenti di valutazione e il supporto dei responsabili. Completano l'offerta iniziative di scambio e crescita come il Cross Mentoring e l'Erasmus interno;
- iniziative formative a supporto del "digital boost": una selezione di corsi della library LinkedIn Learning e un ciclo di webinar con l'obiettivo di stimolare come lavorare in modo più efficiente con le opportunità offerte dall'innovazione tecnologica.

[S1-MDR-P DP 19]

[S1.MDR-P DP 65a-f]

Le politiche adottate dal Gruppo illimity per gestire questioni di sostenibilità rilevanti per la forza lavoro propria sono descritte nelle seguenti tabelle. Tali politiche devono ritenersi applicabili laddove non in contrasto con i principi e le linee guida richiamate dalla normativa di Gruppo e dalle Istruzioni Transitorie.

| Politica                                         | Codice Etico                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | illimity Way è il codice etico che promuove una cultura aziendale di integrità, sostenibilità, legalità e creazione di valore a lungo termine, valorizzando responsabilità verso clienti, azionisti, ambiente e comunità. Include impegni verso inclusione, parità di genere e prevenzione di discriminazioni. Il monitoraggio avviene tramite formazione, controllo interno, Modello 231 e un sistema di whistleblowing. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | Si applica al Gruppo illimity, coprendo interamente la catena del valore senza escludere nessuna funzione aziendale o <i>stakeholders</i> . È vincolante per ogni livello dell'organizzazione, inclusi partner e fornitori nei limiti dei rapporti contrattuali.                                                                                                                                                          |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'attuazione dell'illimity Way, supportato da comitati di <i>governance</i> interni che garantiscono l'aderenza ai principi delineati.                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | La politica aderisce a standard internazionali come il Global Compact, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ONU e le Linee guida OCSE, consolidando un approccio di crescita sostenibile e di responsabilità sociale d'impresa.                                                                                                                                                                                          |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | illimity Way è disponibile su <i>intranet</i> aziendale e sito pubblico, mentre ogni nuovo dipendente e partner ne riceve copia durante la fase di assunzione. La politica è sostenuta da eventi formativi regolari per sensibilizzare i dipendenti e garantire la conformità.                                                                                                                                            |



| Politica                                         | Policy Diversity, Equity & Inclusion                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La politica DE&I ambisce a promuovere un ambiente inclusivo e meritocratico, in cui siano valorizzate le diversità; a garantire pari opportunità; a incoraggiare una leadership che favorisca il benessere e il senso di appartenenza per la forza lavoro. L'impatto si ha sulla crescita professionale e personale, sul benessere e sulla soddisfazione della forza lavoro che impattano a loro volta sulla produttività complessiva. Le opportunità sono rappresentate nella <i>retention</i> e attrazione dei talenti, nelle migliori condizioni lavorative e crescita reputazione su tali temi. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La politica si rivolge alla forza lavoro del Gruppo illimity, il quale, pur non avendo il potere di controllare i comportamenti di terze parti, non tollerano comunque eventuali comportamenti da parte degli <i>stakeholders</i> esterni con cui collabora, contrari ai principi stabiliti nella presente policy.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | Dichiarazione Universale dei Diritti Umani ONU<br>Codice della pari opportunità tra uomo e donna.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La policy DE&I è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte del personale delle strutture interne responsabili per competenza in materia dei dipendenti delle strutture IR & Sustainability, Human Resources, Compliance & AFC, Internal Audit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | Politica presente nel <i>kit</i> di assunzione, accessibile a tutti i dipendenti attraverso la <i>intranet</i> aziendale e pubblicata in estratto anche sul sito <i>web</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| Politica                                         | Policy <i>Anti-Harassment</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p><i>Policy Anti-Harassment</i>: previene molestie sul lavoro, adottando una tolleranza zero verso comportamenti inappropriati e monitorando il rispetto tramite sondaggi anonimi e canali di segnalazione. Questa policy si concentra su impatti quali la riduzione dei rischi di conflitti interni, il miglioramento del benessere dei dipendenti e l'aumento della fiducia e del morale aziendale. Il monitoraggio è continuo e avviene tramite strumenti come sondaggi anonimi, canali di segnalazione e il coinvolgimento del dipartimento HR, con l'obiettivo di prevenire e gestire in modo tempestivo eventuali situazioni di disagio.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | <p>La politica si rivolge alla forza lavoro del Gruppo illimity, il quale, pur non avendo il potere di controllare i comportamenti di terze parti, non tollera comunque eventuali molestie, comportamenti sessualmente inappropriati, atti di bullismo o mobbing che dovessero coinvolgere le suddette terze parti.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | <p>La politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <p>ILO - C190 - Convenzione sull'eliminazione della violenza e delle molestie nel mondo del lavoro, 2019<br/>         ILO - R206 - Raccomandazione sull'eliminazione della violenza e delle molestie nel mondo del lavoro, 2019<br/>         Guiding Principles on Business and Human Rights<br/>         Dichiarazione congiunta in materia di molestie e violenze di genere sui luoghi di lavoro - Abi e Fabi, First-Cisl, Fisac-Cgil, Uilca, Unisin Falcri Silcea Sinfub<br/>         Dichiarazione Universale dei Diritti Umani ONU<br/>         Codice della pari opportunità tra uomo e donna</p>                                             |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | <p>La politica <i>Anti-Harassment</i> è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte del personale delle strutture IR &amp; Sustainability, Human Resources, Compliance &amp; AFC, Corporate Affairs, Internal Audit.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | <p>La politica <i>Anti-Harassment</i> è accessibile a tutti i dipendenti attraverso la <i>intranet</i> aziendale ed è inclusa nel pacchetto di <i>onboarding</i> per i nuovi assunti. Sono previsti momenti formativi periodici per sensibilizzare l'intera popolazione aziendale, oltre alla possibilità di coinvolgere <i>stakeholders</i> esterni, come consulenti e auditor, per garantirne la corretta attuazione.</p>                                                                                                                                                                                                                         |

| Politica                                         | Politica di Remunerazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p>Politica di Remunerazione: allinea gli interessi di management e dipendenti con quelli degli azionisti, mantenendo alta l'attenzione sul <i>Gender Equity</i> e l'<i>engagement</i> con i dipendenti, oltre ad attrarre, motivare e trattenere i dipendenti del Gruppo illimity.</p> <p>La politica considera i rischi legati alla performance finanziaria e alla sostenibilità, prevedendo meccanismi di allineamento al rischio come clausole di <i>malus</i> e <i>claw-back</i>. Il monitoraggio dell'attuazione della politica è affidato al Comitato per le Remunerazioni, che valuta periodicamente l'adeguatezza e la coerenza della stessa.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | <p>La Politica di Remunerazione si applica a tutto il personale del Gruppo illimity, con particolare attenzione al "Personale più Rilevante" identificato secondo la normativa rilevante e le linee guida interne. Non sono indicate esclusioni specifiche in termini di attività, catena del valore o aree geografiche. Gli <i>stakeholders</i> coinvolti comprendono azionisti, dipendenti, clienti e autorità regolamentari.</p>                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | <p>La politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <p>La Politica di Remunerazione è conforme alle disposizioni normative e regolamentari applicabili, tra cui il Decreto Legislativo 10 maggio 2019, n. 49, che ha aggiornato l'art. 123-ter del Decreto Legislativo 58/1998, e il 37° aggiornamento della Circolare 285 di Banca d'Italia.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | <p>Nella definizione della Politica di Remunerazione, illimity considera gli interessi dei principali <i>stakeholders</i>, promuovendo una gestione sostenibile e prudente del rischio e supportando la coerenza con gli obiettivi strategici di business e di sostenibilità, in particolare su tale aspetto si è tenuto conto delle richieste degli investitori, proxy advisor, analisti.</p>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | <p>La Politica di Remunerazione è resa pubblica nel documento della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2025 e sui compensi corrisposti 2024", disponibile sul sito web di illimity, nella sezione Governance.</p> <p>Gli <i>stakeholders</i> possono accedere al documento per comprendere le linee guida retributive della banca.</p> <p>Il contributo degli <i>stakeholders</i> è considerato attraverso processi di engagement e feedback, che possono influenzare eventuali revisioni future della Politica.</p>                                                                                                                    |

| Politica                                         | Procedure Health & Safety                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p>Le procedure "Health &amp; Safety" del Gruppo illimity hanno come obiettivo principale la tutela della salute e sicurezza dei lavoratori, conformemente al D.Lgs. 81/2008, attraverso la prevenzione di rischi professionali e la promozione di un ambiente di lavoro sicuro. Gli impatti considerati includono la riduzione di incidenti e malattie professionali, migliorando il benessere dei dipendenti.</p> <p>Il monitoraggio è affidato al Servizio di Prevenzione e Protezione (SPP), che esegue audit periodici, valutazione dei rischi e garantisce la conformità con le normative vigenti.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | <p>Le procedure si applicano a tutte le attività svolte presso le sedi aziendali e coprono l'intero personale, inclusi collaboratori e visitatori. Le procedure non specificano esclusioni, ma si concentrano principalmente sulle aree e attività operative delle diverse società del Gruppo illimity.</p> <p>I portatori di interesse coinvolti includono dipendenti, collaboratori, clienti e fornitori, con particolare attenzione alla formazione e sensibilizzazione dei lavoratori.</p>                                                                                                               |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | <p>La responsabilità ultima per l'attuazione della politica ricade sul Datore di Lavoro, identificato nel vertice aziendale. Il Datore di Lavoro si avvale del Servizio di Prevenzione e Protezione e di altre figure previste dal D.Lgs. 81/2008, come il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <p>Le procedure sono conformi al D.Lgs. 81/2008, che rappresenta il quadro normativo italiano in materia di salute e sicurezza sul lavoro, e ad altre normative correlate. Il Gruppo illimity adotta inoltre linee guida e best practices riconosciute a livello nazionale e internazionale per migliorare continuamente i propri standard.</p>                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | <p>Le politiche tengono conto degli interessi dei dipendenti, ponendo al centro la loro sicurezza e salute attraverso valutazione del rischio partecipative e programmi di formazione dedicati. Anche i fornitori e i collaboratori sono coinvolti, tramite requisiti contrattuali e verifiche specifiche.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | <p>Le procedure vengono rese disponibili ai dipendenti attraverso i canali interni aziendali e comunicazioni periodiche. I portatori di interesse, come i rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza (RLS), partecipano attivamente nella definizione e aggiornamento della politica. I contributi vengono raccolti durante incontri specifici, audit e valutazione del rischio.</p>                                                                                                                                                                                                                     |

| Politica                                         | Policy Privacy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La politica definisce i principi alla base del trattamento dei dati personali e descrive il modello organizzativo, i processi e le procedure che regolano lo svolgimento di tutte le attività ad essi connessi. I principali impatti riguardano la violazione e la perdita di dati sensibili a causa di attacchi cyber e/o non conformità con le normative vigenti in materia privacy (GDPR). Le principali opportunità consistono nella definizione e applicazione continua di presidi, tecnici e organizzativi, volti a garantire una corretta e trasparente impostazione delle attività aziendali che implicano un trattamento dei dati personali. Per quanto riguarda il monitoraggio, illimity garantisce un aggiornamento periodico della politica in oggetto e attua tutti gli interventi necessari, sia tecnologici sia organizzativi, al fine di assicurare che tutta la propria clientela e tutte le persone fisiche in generale siano adeguatamente informate sulle attività di trattamento dei dati poste in essere da illimity. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La politica si applica a tutta la forza lavoro di illimity, nonché a tutta la clientela imprese e <i>retail</i> a cui la Banca offre prodotti e servizi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è approvata dal Consiglio di Amministrazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | illimity conferma l'allineamento alla normativa vigente in materia di trattamento e protezione dei dati personali (GDPR).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La politica è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte delle strutture di Compliance & AFC, Risk Officer, Human Resources e Corporate Affairs e della funzione comunicazione e marketing.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La politica è disponibile sul sito web di illimity e sul portale <i>intranet</i> aziendale. La Banca, inoltre, eroga, con frequenza almeno annuale, formazione specifica a tutto il personale coinvolto nel trattamento dei dati personali.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

### 3.1.3 Processi di coinvolgimento dei lavoratori propri e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti [S1-2]

[S1-2 DP 27, 27a,27b]

Il Gruppo illimity raccoglie le prospettive della forza lavoro propria attraverso un processo continuo di interazione e dialogo con l'organizzazione volto a comprenderne interessi e preoccupazioni. Uno strumento chiave in questo ambito è il processo di valutazione della Doppia Rilevanza dei temi di sostenibilità ambientale, che prevede la somministrazione di un questionario a un campione di dipendenti, gli "ESG Ambassadors", per indagare quelli che sono gli impatti più rilevanti generati dal Gruppo illimity. Nel 2025, il questionario è stato proposto online a circa il 15% della forza lavoro propria (dipendenti) alla data di riferimento dell'esercizio. Per ulteriori dettagli in merito al coinvolgimento della forza lavoro propria, si rimanda al paragrafo **"Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]"**. Parallelamente, tutti i dipendenti del Gruppo illimity hanno partecipato dal 2019 al 2024 alla survey anonima annuale "Great Place to Work" (GPTW), sviluppata da un soggetto terzo e indipendente, per esprimere le proprie opinioni e percezioni sull'esperienza lavorativa, come viene meglio descritto al paragrafo S1-4.

[S1-2 DP 27c]

La responsabilità operativa di assicurare che tale coinvolgimento avvenga e che i risultati orientino l'approccio dell'impresa è affidata alla struttura Sustainability, per quanto attiene il questionario di Doppia Rilevanza delle questioni di sostenibilità, e alla struttura Human Resources per ciò che attiene al questionario *Great Place to Work*.

[S1-2 DP 27e]

L'efficacia del coinvolgimento viene valutata attraverso il *response rate* per quanto concerne entrambi i questionari. Inoltre, il *trust index*, che corrisponde alla percentuale di risposte positive date ai vari *item* del questionario è un indicatore aggiuntivo presente nel GPTW. L'analisi dei risultati, di cui sono informati i Comitati endoconsiliari competenti e l'alta dirigenza e il *management*, permette di identificare i principali impatti rilevanti e "pain points" e le potenziali traiettorie di miglioramento.

[S1-2 DP 28]

Il Gruppo illimity non ha individuato particolari misure aggiuntive per comprendere meglio le prospettive dei lavoratori propri che possono essere particolarmente vulnerabili agli impatti e/o emarginati, oltre a quelle sopra menzionate.

### 3.1.4 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai propri lavoratori di sollevare preoccupazioni [S1-3]

[S1-3 DP 32a]

Come già esposto nei paragrafi precedenti, dall'analisi di Doppia Rilevanza il Gruppo illimity non ha identificato impatti negativi sulla forza lavoro propria. Tuttavia, ha predisposto dei canali che consentono ai lavoratori della propria forza lavoro di comunicare eventuali loro preoccupazioni o esigenze. Al fine di garantire un presidio efficace e una gestione tempestiva di eventuali situazioni critiche, il Gruppo illimity e Fürstenberg SGR hanno adottato un sistema strutturato di segnalazione e gestione delle violazioni. A tal fine, i Consigli di Amministrazione di illimity Bank, ARECneprix, Abilio e Fürstenberg SGR hanno conferito l'incarico di "responsabile del sistema di segnalazione interna" al rispettivo Responsabile dell'Internal Audit, che ha il compito di ricevere, esaminare, valutare le segnalazioni pervenute e di riferire direttamente agli Organi aziendali attraverso opportuni meccanismi di escalation.

[S1-3 DP 32d]

illimity Bank ha adottato la "Policy Whistleblowing", recepita da ARECneprix e Abilio, la quale disciplina il processo di segnalazione e di indagine del fatto segnalato, mentre al 31.12.2025 Fürstenberg SGR ha recepito ed applica la Politica di Gruppo per la gestione delle segnalazioni delle violazioni

(Whistleblowing), di Banca Ifis. Per garantire una corretta conoscenza del sistema di segnalazione, entrambe le Policy, sono rese disponibili al personale attraverso:

- la Intranet aziendale, alla specifica sezione denominata “Whistleblowing – sistema di segnalazione delle violazioni”;
- nei siti web istituzionali delle Società (illimity.com, arecneprix.com, furstenbergsgr.eu, abilio.com), sezione “Whistleblowing”.

La comunicazione delle politiche e procedure whistleblowing è, in ogni caso, garantita alla totalità della popolazione aziendale dal “pacchetto documentale” consegnato all'atto dell'assunzione. Le stesse vengono invece inviate ai partner commerciali su loro richiesta.

Nel corso del 2024 è stato erogato uno specifico webinar a tutto il personale del Gruppo illimity avente ad oggetto “Il sistema di gestione delle segnalazioni whistleblowing ai sensi del D. Lgs. 24/2023”. Mentre, a partire dal 2025, tale formazione è stata prevista per tutti i neoassunti. Oltre a una formazione obbligatoria dedicata a tale tema, ciascun aggiornamento della normativa interna è opportunamente segnalato tramite un sistema periodico di e-mail *alerting* inviato dalla struttura Human Resources.

[S1-3 DP 32b]

A supporto del sistema Whistleblowing, è stata predisposta una specifica piattaforma, costituita da una Digital Room per illimity Bank, ARECneprix e Abilio denominata, appunto, «@Whistleblowing» per l'invio e la gestione delle segnalazioni, inclusi anche i comportamenti che violano il Codice Etico. Per quanto concerne Fürstenberg SGR, si accede pubblicamente a un applicativo web dedicato (raggiungibile all'indirizzo <https://bancaifis-whistleblowing.integrityline.com>).

Le suddette piattaforme digitali consentono al personale, nonché ai componenti degli Organi societari e a qualsiasi soggetto esterno, di segnalare – attraverso un percorso guidato online – ipotesi di condotte illecite o irregolarità, violazioni di norme interne e disposizioni aziendali in genere, violazioni di regolamentazione esterna di riferimento. Il sistema è strutturato in modo da assicurare che le segnalazioni vengano ricevute, esaminate e valutate attraverso canali specifici, autonomi e indipendenti che differiscono dalle ordinarie linee di reporting. L'utilizzo delle piattaforme permette ai soggetti coinvolti nella gestione della segnalazione di scambiare agevolmente documenti ed informazioni, assicurando maggiore tracciabilità all'intero processo e un più elevato livello di riservatezza all'identità del segnalante che può optare di procedere anche in forma totalmente anonima. illimity Bank, ARECneprix, Abilio e Fürstenberg SGR, infatti, prevedono apposite misure di protezione per i soggetti coinvolti nel rispetto del Decreto Legislativo del 30 giugno 2003, n. 196, del Regolamento UE 2016/679 in materia di protezione dei dati personali e dei successivi provvedimenti emanati in materia (“Normativa Privacy”) tutelando adeguatamente il segnalante “contro condotte ritorsive, discriminatorie o comunque sleali conseguenti la segnalazione”, in un clima di rispetto della dignità dello stesso. I soggetti coinvolti negli accertamenti hanno l'obbligo di garantire la confidenzialità delle informazioni ricevute, anche in merito all'identità del segnalante che, in ogni caso, deve essere opportunamente tutelato da condotte ritorsive, discriminatorie o comunque sleali conseguenti alla segnalazione.

[S1-3 DP 32c]

È inoltre possibile segnalare tramite lettera cartacea al Responsabile del sistema di segnalazione interna o, per quanto riguarda le sole società illimity Bank, ARECneprix e Abilio, chiamando il numero telefonico dedicato non soggetto a registrazione. Per Fürstenberg SGR è inoltre possibile, tramite l'applicativo dedicato, effettuare una segnalazione tramite il sistema di messaggistica vocale oppure richiedere un incontro con il responsabile del sistema di segnalazione interna. Le informazioni e dei documenti relativi alle segnalazioni sono conservati nelle piattaforme/applicativi utilizzati dal Gruppo nonché in cartelle riservate a cui accede il responsabile del sistema di segnalazione interna.

[S1-3 DP 32e, 33]

Il responsabile del sistema di segnalazione interna visualizza le segnalazioni pervenute tramite una dashboard presente nel tool @Whistleblowing a cui hanno anche accesso (in modalità di sola lettura) i membri dell'Organo con funzione di controllo e dell'Organismo di Vigilanza di illimity Bank, ARECneprix e Abilio. Per quanto riguarda Fürstenberg SGR, il responsabile del sistema di segnalazione interna visualizza le segnalazioni pervenute tramite una dashboard presente nel tool adottato da Banca Ifis e fornito da EQS. Nel caso in cui la segnalazione – successivamente agli approfondimenti istruttori svolti – risulti infondata, questa verrà archiviata e non saranno avviate azioni di alcun tipo. Alternativamente,



nel caso in cui venga riscontrata una violazione, il Responsabile del sistema interno di segnalazione ne dà immediata informativa all'Organo con funzione di controllo, all'Organo con funzione di supervisione strategica, all'Organismo di Vigilanza e alle eventuali unità organizzative coinvolte, nonché al segnalante ed eventualmente ai soggetti segnalati, anche al fine di individuare ed applicare le misure più adeguate, in conformità con quanto previsto all'interno del Sistema sanzionatorio, tempo per tempo in vigore presso la Società, e di informare le Autorità qualora vi sia un obbligo giuridico in tal senso. In entrambe le ipotesi, al termine del procedimento, il segnalante viene informato della chiusura del procedimento stesso. Nell'ambito delle indagini può inoltre emergere la necessità di introdurre ed applicare, oltre alle predette sanzioni disciplinari, anche misure organizzative e procedurali finalizzate a prevenire il verificarsi di ulteriori violazioni. Per illimity Bank, ARECneprix e Abilio, nel caso in cui la segnalazione riguardasse il responsabile del sistema di segnalazione interna, è previsto un processo "alternativo" di gestione che prevede come tale segnalazione sia visibile (in modalità di lettura/scrittura) al Presidente del predetto Organo di Controllo e (in modalità di sola lettura) agli altri componenti dello stesso nonché ai membri dell'Organismo di Vigilanza. In tal caso, le attività normalmente in carico al responsabile del sistema di segnalazione interna dovranno essere svolte dal Presidente dello specifico Organo con funzione di controllo. L'esito è in ogni caso comunicato al soggetto segnalante entro un periodo non superiore a tre mesi a partire dalla conferma di ricezione della segnalazione.

### 3.1.5 Interventi su IRO rilevanti relativi alla forza lavoro propria [S1-4]

#### Azioni e risorse relative alle politiche in materia di forza lavoro propria

[S1-4 DP 38a]

Il Gruppo illimity non ha identificato impatti negativi rilevanti sulla propria forza lavoro, ma ha comunque adottato delle azioni mirate a produrre impatti positivi sulla stessa, come esposto di seguito.

[S1-4 DP 38c]

Le azioni intraprese al fine di produrre impatti positivi per la forza lavoro propria riguardano principalmente iniziative volte a promuovere la diversità, l'equità e l'inclusione, l'attività di formazione e lo sviluppo professionale indirizzato alla forza lavoro propria e l'attenzione a garantire la soddisfazione e il benessere della forza lavoro propria.

[S1-4 DP 38d, 39]

La valutazione dell'efficacia delle azioni poste in essere al fine di produrre impatti positivi nella forza lavoro propria è in capo alla struttura Human Resources che monitora costantemente le diverse iniziative poste in essere anche attraverso la *survey Great Place to Work*.

Inoltre, nell'ambito del Piano di Sostenibilità, i KPI relativi agli obiettivi Social del Piano nell'esercizio di riferimento, sono monitorati con scadenza trimestrale e i risultati sono stati portati all'attenzione del Comitato endoconsiliare di Sostenibilità di illimity, attivo fino al terzo trimestre del 2025.

[S1-4 DP 40 a, b]

Dalle risultanze dell'Analisi di Doppia Rilevanza, il Gruppo illimity ha identificato un rischio operativo e reputazionale rilevante legato alla propria forza lavoro e derivante da azioni legali promosse da lavoratori dipendenti e non dipendenti riguardanti il mancato rispetto delle condizioni di lavoro, inclusi tempo di lavoro adeguato, dialogo sociale, libertà di associazione, conformità ai contratti collettivi e tutela della salute e sicurezza. Al fine di mitigare tale rischio e, al tempo stesso, cogliere opportunità significative collegate alla forza lavoro propria, illimity ha definito e implementato una serie di azioni nonché intrapreso iniziative finalizzate a:

- migliorare gli ambienti aziendali, tenendo conto delle nuove dinamiche connesse alle diverse modalità di lavoro e rafforzando le misure a tutela della salute e della sicurezza dei dipendenti;
- rafforzare la retention e l'attrazione di nuovi talenti, attraverso l'implementazione di iniziative mirate al benessere, alla salute e alla sicurezza dei lavoratori, nonché tramite la creazione di sistemi e strumenti pensati per favorire un equilibrato bilanciamento tra vita privata e vita professionale;
- promuovere il senso di appartenenza al Gruppo illimity, attraverso progetti che sostengono i valori della parità di genere, dell'inclusione e della valorizzazione della diversità.

[S1-4 DP 41]

Il Gruppo illimity assicura che le proprie pratiche non causino o contribuiscano a causare impatti negativi rilevanti sulla forza lavoro grazie all'adozione di presidi, processi e risorse garantiti da una robusta normativa interna. L'azienda ha, infatti, implementato politiche e procedure rigorose per prevenire e mitigare qualsiasi eventuale impatto negativo sulla forza lavoro propria, supportando che il personale, i collaboratori, anche della propria catena del valore, non siano soggetti a condizioni di lavoro minorile, forzato o coatto, né a incidenti rilevanti. Inoltre, l'efficacia delle proprie azioni viene monitorata costantemente attraverso obiettivi specifici e metriche, assicurando che le pratiche aziendali rispettino i più alti standard di equità, benessere e sicurezza. Questi sforzi sono parte integrante dell'impegno di illimity verso una gestione responsabile e sostenibile delle risorse umane.

[S1-4 DP 43]

Tra le risorse assegnate alla gestione degli impatti rilevanti, in primo luogo, la Struttura Human Resources ha un ruolo di rilievo, impegnata a definire l'insieme delle azioni che costituiscono l'ecosistema HR e che hanno lo scopo di favorire la valorizzazione, l'engagement, lo sviluppo e il benessere della forza lavoro propria. Congiuntamente alla struttura Human Resources concorre alla gestione degli impatti rilevanti, per quanto di propria competenza, la struttura Sustainability e gli ESG Ambassadors, identificati all'interno delle diverse strutture, responsabili dello sviluppo di specifiche iniziative ESG e della promozione di una cultura di sostenibilità all'interno dei propri team.

[S1-MDR-A DP 37]

[S1.MDR-A DP 68a-c]

Di seguito si illustrano le principali azioni e i relativi orizzonti temporali identificati da illimity che hanno contribuito al raggiungimento degli obiettivi delle politiche descritte al **"Politiche relative alla forza lavoro propria [S1-1]"** e **[S1-MDR-P]** e degli obiettivi sociali del Piano Strategico 2021-2025 e del Piano di Sostenibilità 2023-2025:

- raddoppio del numero delle persone di genere femminile in ruoli manageriali: l'azione si è basata su programmi di mentoring, coaching e formazione specifica per dipendenti e collaboratori di genere femminile con potenziale manageriale, svolti tra il 2021 e il 2024. L'obiettivo è stato quello di favorire un ambiente inclusivo e pari opportunità per accedere a ruoli dirigenziali, contribuendo direttamente alla politica di gender equity dell'azienda e alla riduzione delle disparità di rappresentanza;
- mantenimento del bilanciamento di genere nel talent pool e un gender pay gap massimo del 5%: attraverso un monitoraggio annuale e strumenti di valutazione imparziali, il Gruppo illimity ha assicurato equità nei processi di selezione e di promozione. Questo ha allineato la politica retributiva al principio "equal pay for equal work" e al codice etico illimity Way;
- mantenimento della certificazione parità di genere UNI\_PdR 125:2022: la certificazione da parte di un ente terzo accreditato è stata garantita fino al quarto trimestre 2025, anche tramite audit interni che verificano l'aderenza a standard di parità di genere, contribuendo alla trasparenza e credibilità dell'impegno aziendale in DE&I;
- sviluppo di una politica aziendale Anti-Harassment: la politica definisce linee guida chiare per prevenire molestie, comportamenti sessualmente inappropriati e bullismo, e per gestire prontamente eventuali segnalazioni. Questo ha rafforzato, a partire dal 2023, un ambiente di lavoro sicuro e inclusivo. Tale politica prevede procedure di escalation e supporto per le vittime di comportamenti scorretti, con interventi immediati per risolvere le situazioni di criticità, e consentendo quindi alla Banca di porvi rimedio;
- mantenimento di una media di 42 ore di formazione per dipendente, incluse 3 ore di formazione ESG: il Gruppo illimity garantisce percorsi formativi trasversali per accrescere le competenze tecniche aziendali e del settore finanziario e promuovere la cultura ESG, contribuendo agli obiettivi di crescita sostenibile.

Di seguito si riporta l'**ambito e l'orizzonte temporale di riferimento** delle principali azioni citate:

- promozione delle pari opportunità (orizzonte temporale lungo: 2021-2025);
- monitoraggio e analisi: misurazione continua del gender pay gap, audit annuali e sondaggi di engagement per identificare e risolvere criticità (orizzonte temporale lungo: 2021-2025);

- certificazioni: mantenimento della certificazione UNI\_PdR 125:2022 per parità di genere, con revisioni annuali (orizzonte temporale medio: 2023-2025);
- policy e strumenti: implementazione di Policy Anti-Harassment e aggiornamento del codice etico illimity Way (orizzonte temporale medio: 2023-2025);
- formazione: corsi obbligatori su DE&I, ESG, e prevenzione delle molestie per tutte le persone del gruppo (orizzonte temporale medio: 2023-2025).

In relazione alle azioni sopracitate, di seguito si illustrano i principali progressi raggiunti dal Gruppo illimity per l'esercizio di riferimento:

- gender equity: negli ultimi quattro anni, la presenza femminile nei ruoli dirigenziali ha subito un progressivo aumento. Precisamente, al 31 dicembre 2025 i dirigenti di genere femminile sul totale dei dirigenti sono pari al 24,6%, rispetto alla baseline di 20,8% del 2022. Il divario retributivo di genere, misurato come Equal Pay Gap (adjusted) ha avuto uno scostamento stabile al di sotto del 5%. Si precisa che, invece, è oggetto della presente rendicontazione consolidata di sostenibilità alla data di riferimento l'indicatore Gender Pay Gap (unadjusted) misurato secondo gli standard europei (ESRS);
- certificazione UNI\_PdR 125:2022: la certificazione per la Parità di Genere è stata mantenuta valida fino a novembre 2025, senza rilevare criticità ed evidenziando la solidità delle politiche aziendali;
- politiche: elaborazione di una Policy Anti-Harassment ad hoc nel 2023 e formazione obbligatoria al 100% della forza lavoro dal 2023 al 2025;
- formazione: l'obiettivo di mantenere una media di almeno 42 ore di formazione per dipendente è stato raggiunto. Il Gruppo illimity ha erogato complessivamente 37.849 ore di formazione a 672 dipendenti, registrando una media pari a 56,3 ore di formazione per dipendente nel periodo di riferimento, di cui 2.971 di formazione ESG, pari a 4,4 ore per dipendente.

[S1.MDR-A DP 69a,b]

Come precedentemente indicato e in linea con i periodi precedenti, e in considerazione della rilevanza strategica, anche per l'anno 2025 il Gruppo illimity conferma l'adozione e l'implementazione su base continuativa delle azioni sopra descritte. Nello specifico, oltre alle risorse interne allocate per il presidio di tali attività, le **risorse finanziarie attuali**, assegnate e impiegate nel periodo di riferimento per le azioni di mantenimento di una media di almeno 42 ore di formazione per dipendente, incluse 3 ore di formazione ESG, ammontano complessivamente a circa **0,7 milioni di Euro**, nell'ambito delle spese operative (OpEx) e ricomprese nelle voci di Bilancio 160 a.) "Altre spese del personale" e 160.b) "Altre Spese Amministrative". Al contempo, nel periodo di riferimento non sono state registrate spese materiali in conto capitale (CapEx) direttamente associate a tali singole azioni.

### 3.1.6 Obiettivi relativi agli IRO rilevanti relativi alla forza lavoro propria [S1-5]

[S1-5 DP 47a, 47c]

A febbraio 2023 il Consiglio di Amministrazione di illimity aveva approvato il Piano di Sostenibilità 2023-2025 a seguito di un'attenta analisi e della maturità conseguita nella rendicontazione non finanziaria, la quale aveva permesso di partire da una solida *baseline* volta a definire obiettivi che si integravano con le diverse anime del business e che andavano incontro alle richieste espresse dai diversi *stakeholders*, oltre che rispondere alle aspettative regolamentari. Il Piano, che si è concluso il 31 dicembre 2025, era articolato per tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) e presentava in parte obiettivi con un unico periodo di completamento e in parte obiettivi ciclici annuali con specifici progetti operativi e azioni necessarie al raggiungimento degli stessi. Gli obiettivi in ambito sociale riguardavano i seguenti ambiti:

- Parità di genere
- Sviluppo del capitale umano
- Gender Pay gap
- Engagement della forza lavoro
- Sviluppo di progetti a impatto sociale
- Formazione
- Mobilità sostenibile

- Supply Chain.

[S1-5 DP 47b]

La struttura Sustainability ha coordinato l'implementazione del Piano di Sostenibilità, nonché il processo di monitoraggio e rendicontazione di quest'ultimo, in costante collaborazione con le diverse strutture del Gruppo illimity. Tale monitoraggio è stato presentato al Comitato endoconsiliare Sostenibilità con cadenza trimestrale, fino a metà del 2025, e al Consiglio di Amministrazione con frequenza almeno annuale.

[S1-5 DP RA 49c]

Gli obiettivi sociali e relativi alla forza lavoro di illimity si sono basati su principi chiave integrati nel Piano di Sostenibilità 2023-2025 e nelle politiche aziendali, tra cui il Codice Etico e la politica DE&I, che hanno garantito inclusione, parità di genere e rispetto dei diritti fondamentali.

### Monitoraggio dell'efficacia delle politiche e delle azioni mediante obiettivi

[S1.MDR-T DP 46]

[S1.MDR-T DP 80a]

Il Gruppo illimity ha identificato e inserito all'interno del Piano di Sostenibilità obiettivi che si sono basati su dati quali-quantitativi e che sono anche il risultato di analisi di *benchmarking interne ed esterne* considerate nella formulazione e definizione degli stessi. Si tratta infatti di target che intendevano rispondere alle aspettative dei diversi *stakeholders* regolamentari e di mercato.

| Ambito tematico                         | Obiettivi realizzati entro il 2025                                                                                                                      |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Gender Equity</b>                    | Raddoppio del numero delle persone di genere femminile tra i ruoli manageriali                                                                          |
| <b>Talent Pool &amp; Gender Pay gap</b> | Mantenimento del bilanciamento di genere nel " <i>talent pool</i> " formalizzato e di un <i>gender pay gap</i> <sup>23</sup> con scostamento max del 5% |
| <b>Engagement Index</b>                 | Mantenimento dell'indice di <i>engagement</i> dei dipendenti del Gruppo sopra il 70%                                                                    |
| <b>Fondazione illimity</b>              | Progetti di impatto in ambito <i>real estate</i> , attraverso la fondazione illimity                                                                    |
| <b>Certificazione parità di genere</b>  | Mantenimento della certificazione parità di genere "UNI_PdR 125-2022"                                                                                   |
| <b>Policy Anti-Harassment</b>           | Sviluppo di una politica aziendale per la lotta alle molestie, ai comportamenti sessualmente inappropriati e al bullismo                                |
| <b>Formazione</b>                       | Mantenere una media di ore di formazione pari a 42 ore/dipendente                                                                                       |
|                                         | Garantire 3 ore di formazione ESG per dipendente                                                                                                        |
| <b>Mobilità sostenibile</b>             | Iniziative di sensibilizzazione sulla mobilità sostenibile (casa-lavoro) a favore dei dipendenti                                                        |
| <b>Supply Chain</b>                     | >50% della spesa totale in beni e servizi al 2025 valutata con criteri ESG                                                                              |

<sup>23</sup> Misurato come Equal Pay Gap.

[S1.MDR-T DP 80b, c, d, e]

Tutti gli obiettivi identificati e descritti sono misurabili, e afferiscono agli ambiti tematici descritti nella prima colonna della tabella.

In relazione a questi target:

- non era stato previsto un valore base,
- l'anno base di riferimento era l'anno 2022;
- era stato identificato un orizzonte temporale triennale 2023 – 2025. Si precisa che per ciascun obiettivo il termine ultimo di realizzazione è era stato fissato dal CdA per il 31.12.2025.

[S1.MDR-T DP 80f]

Gli obiettivi in oggetto sono stati definiti, in primis, a partire dai *trend* di mercato in ambito sociale e dalle *opinion* formulate dalle principali agenzie di *rating* (e.g. MSCI, CDP, ISS ESG, Standard Ethics), nonché contemporaneamente considerando le “**Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali**” formulate da Banca d'Italia.

[S1.MDR-T DP 80g]

Tali obiettivi non sono basati su dati scientifici certi in quanto la Banca ha considerato elementi qualitativi nella formulazione e definizione degli stessi.

[S1.MDR-T DP 80j]

Il Piano di Sostenibilità 2023–2025 si è quindi concluso il 31 dicembre 2025 e, ad oggi, non si rilevano cambiamenti rispetto agli obiettivi di sostenibilità relativi alle tematiche sociali in esso formalizzati.

Si rimanda al paragrafo “**Interventi su impatti, rischi e opportunità rilevanti relativi alla forza lavoro propria [S1-4]**” che descrive i principali interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché l'efficacia di tali azioni.

### 3.1.7 Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa [S1-6]

[S1-6 DP 50a, 50b, 51]

| Totale dipendenti        | udm | 2025       | 2024       |
|--------------------------|-----|------------|------------|
| Donne                    | n.  | 332        | 364        |
| Uomini                   | n.  | 340        | 415        |
| Altro                    | n.  | 0          | 0          |
| Non Comunicato           | n.  | 0          | 0          |
| <b>Totale dipendenti</b> | n.  | <b>672</b> | <b>779</b> |

Si riporta di seguito la ripartizione per tipologia contrattuale e genere dei dipendenti del Gruppo illimity al 31 dicembre 2025.

| Dipendenti per tipologia contrattuale per genere | udm | 2025       | 2024       |
|--------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| <b>A tempo indeterminato</b>                     | n.  | <b>668</b> | <b>776</b> |
| Donne                                            | n.  | 330        | 361        |
| Uomini                                           | n.  | 338        | 415        |
| Altro                                            | n.  | 0          | 0          |
| Non Comunicato                                   | n.  | 0          | 0          |
| <b>A tempo determinato</b>                       | n.  | <b>4</b>   | <b>3</b>   |
| Donne                                            | n.  | 2          | 3          |
| Uomini                                           | n.  | 2          | 0          |
| Altro                                            | n.  | 0          | 0          |
| Non Comunicato                                   | n.  | 0          | 0          |
| <b>Totale dipendenti</b>                         | n.  | <b>672</b> | <b>779</b> |

I dati comunicati si riferiscono al numero di dipendenti effettivamente impiegati al 31 dicembre 2025. Tra i lavoratori a tempo indeterminato sono stati inclusi anche gli apprendisti. Inoltre, il Gruppo illimity non ha impiegato dipendenti a orario variabile, ovvero dipendenti senza la garanzia di un numero minimo o fisso di ore di lavoro, nel corso del periodo di rendicontazione. A fine 2025 il Gruppo illimity conta 672 dipendenti, con una riduzione del 13,7% rispetto all'anno precedente.

[S1-6 DP 50f]

Per un riferimento incrociato si veda la voce 190 “Spese per il personale” - Sezione 12 (Spese amministrative) – Parte C (Informazioni sul conto economico consolidato) della Nota Integrativa del Bilancio Consolidato del Gruppo illimity.

[S1-6 DP 50c]

Nel corso del 2025 i dipendenti con contratto di lavoro cessato sono stati 124.

| Tasso di avvicendamento                       | udm | 2025        | 2024        |
|-----------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| <b>Numero di dipendenti cessati</b>           | n.  | <b>124</b>  | <b>79</b>   |
| Volontario <sup>24</sup>                      | n.  | 118         | 67          |
| A causa di licenziamento <sup>25</sup>        | n.  | 6           | 12          |
| A causa di pensionamento                      | n.  | 0           | 0           |
| A causa di decesso                            | n.  | 0           | 0           |
| <b>Tasso di avvicendamento dei dipendenti</b> | %   | <b>18,5</b> | <b>10,1</b> |

[S1-6 DP 50d]

Il *turnover* per il personale in uscita si attesta al 18,5%. Il dato è calcolato come rapporto tra i numeri di dipendenti che hanno cessato il rapporto di lavoro con il Gruppo illimity e il totale dei dipendenti al 31 dicembre 2025.

### 3.1.8 Caratteristiche dei lavoratori non dipendenti nella forza lavoro propria dell'impresa [S1-7]

[S1-7 DP 55a-b, 56]

| Lavoratori non dipendenti                                             | udm | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| Numero totale di lavoratori non dipendenti nella forza lavoro propria | n.  | 21   | 40   |

Il dato fa riferimento per tutte le Società del Gruppo illimity al numero di lavoratori non dipendenti al 31 dicembre 2025 e comprende 10 persone in stage e 11 lavoratori con contratti di collaborazione.

### 3.1.9 Copertura della contrattazione collettiva e dialogo sociale [S1-8]

[S1-8 DP 60a, 60b, 63a, RA 70]

Tutti i dipendenti del Gruppo illimity sono coperti da contrattazione collettiva nazionale (CCNL). Ai dipendenti illimity Bank e Fürstenberg SGR si applica il “Contratto Collettivo per i Quadri direttivi e per il personale delle aree professionali dipendenti dalle imprese creditizie, finanziarie e strumentali”, mentre ai dipendenti ARECneprix, Abilio, Quimmo Agency e Quimmo Prestige Agency viene applicato il “Contratto complementare del credito” previsto dall’art. 3 del contratto sopra menzionato.

| Contrattazione collettiva e dialogo sociale           | udm | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------------------------|-----|------|------|
| Dipendenti coperti da contrattazione collettiva       | %   | 100  | 100  |
| Dipendenti copertura da rappresentanti dei lavoratori | %   | 100  | 100  |

<sup>24</sup> Nel conteggio è stato indicato il numero totale, in numero di persone, che hanno lasciato l'azienda per dimissioni volontarie e per risoluzione consensuale. Sono stati esclusi, invece, i contratti a termine giunti a naturale scadenza.

<sup>25</sup> Nel conteggio è stato indicato il numero di persone licenziate per non superamento del periodo di prova e giusta causa.



| Tasso di copertura | Copertura della contrattazione collettiva |                        | Dialogo sociale                               |
|--------------------|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|
|                    | Dipendenti - SEE                          | Dipendenti - Extra SEE | Rappresentanza sul posto di lavoro (solo SEE) |
| 0-19%              | -                                         | -                      | -                                             |
| 20-39%             | -                                         | -                      | -                                             |
| 40-59%             | -                                         | -                      | -                                             |
| 60-79%             | -                                         | -                      | -                                             |
| 80-100%            | Italia                                    | -                      | Italia                                        |

[S1-8 DP 63b]

Si precisa che non sussistono eventuali accordi con i propri dipendenti per la rappresentanza da parte di un Comitato Aziendale Europeo (CAE), un comitato aziendale di una Società Europea (SE) o un comitato aziendale di una Società Cooperativa Europea (SCE).

### 3.1.10 Metriche della diversità [S1-9]

[S1-9 DP 66°, RA 71]

Si riporta di seguito la ripartizione per genere dei componenti dell'alta dirigenza di illimity.

| Diversità alta dirigenza | udm | 2025       | 2024 <sup>26</sup> |
|--------------------------|-----|------------|--------------------|
| Donne                    | n.  | 1          | 1                  |
|                          | %   | 14,3       | 14,3               |
| Uomini                   | n.  | 6          | 6                  |
|                          | %   | 85,7       | 85,7               |
| Altro                    | n.  | 0          | 0                  |
|                          | %   | 0          | 0                  |
| Non Comunicato           | n   | 0          | 0                  |
|                          | %   | 0          | 0                  |
| <b>Totale</b>            | n.  | <b>7</b>   | <b>7</b>           |
|                          | %   | <b>100</b> | <b>100</b>         |

I dati riportati in tabella sono stati calcolati come valore assoluto dei dipendenti di genere maschile e femminile che fanno parte dell'alta dirigenza di illimity, definita come la prima linea a riporto dell'Amministratore Delegato di illimity Bank S.p.A., e come valore percentuale dato dal rapporto tra il valore assoluto e il totale dei dipendenti dell'alta dirigenza, ovvero 7 persone.

[S1-9 DP 66b]

Si riporta di seguito la distribuzione dei dipendenti del Gruppo illimity per fascia di età con rappresentazione per valore assoluto (numero di persone effettivamente impiegate al 31 dicembre 2025) e in percentuale.

<sup>26</sup> Si precisa che per l'esercizio 2024 la definizione di "alta dirigenza" era rappresentata come "senior management" nella Politica di Remunerazione con fotografia al 31 dicembre 2024.

| Totale dipendenti per fasce di età | udm | 2025       | 2024       |
|------------------------------------|-----|------------|------------|
| Età inferiore a 30 anni            | n.  | 81         | 115        |
|                                    | %   | 12,1       | 14,8       |
| Età compresa tra i 30 e 50 anni    | n.  | 516        | 591        |
|                                    | %   | 76,8       | 75,9       |
| Età superiore a 50 anni            | n.  | 75         | 73         |
|                                    | %   | 11,2       | 9,4        |
| <b>Totale</b>                      | n.  | <b>672</b> | <b>779</b> |
|                                    | %   | <b>100</b> | <b>100</b> |

I dati comunicati si riferiscono al personale effettivamente impiegato al 31 dicembre 2025.

### 3.1.11 Salari adeguati [S1-10]

[S1-10 DP 69]

Tutti i dipendenti del Gruppo illimity percepiscono un salario equo e adeguato, stabilito in conformità con i parametri di riferimento applicabili e in pieno rispetto delle normative vigenti. L'impresa si impegna a promuovere una retribuzione che rifletta i principi di equità, trasparenza e sostenibilità, valorizzando il contributo di ciascun collaboratore e assicurando condizioni economiche in linea con le migliori prassi di settore.

### 3.1.12 Protezione sociale [S1-11]

[S1-11 DP 74a-e]

Tutti i dipendenti del Gruppo illimity hanno una copertura sociale del reddito in caso di malattia, disoccupazione, infortunio sul lavoro e disabilità, congedo e pensionamento così come previsto anche dalla normativa nazionale.

### 3.1.13 Persone con disabilità [S1-12]

[S1-12 DP 79, 80]

| Persone con disabilità tra i dipendenti | udm | 2025       | 2024       |
|-----------------------------------------|-----|------------|------------|
| Donne                                   | n.  | 13         | 15         |
|                                         | %   | 1,9        | 1,9        |
| Uomini                                  | n.  | 8          | 11         |
|                                         | %   | 1,2        | 1,4        |
| Altro                                   | n.  | 0          | 0          |
|                                         | %   | 0          | 0          |
| Non Comunicato                          | n.  | 0          | 0          |
|                                         | %   | 0          | 0          |
| <b>Totale</b>                           | n.  | <b>21</b>  | <b>26</b>  |
|                                         | %   | <b>3,1</b> | <b>3,3</b> |

[S1-12 RA 76]

I dati comunicati si riferiscono al personale con disabilità, espresso per genere, effettivamente impiegato al 31 dicembre 2025, rappresentato sia in termini assoluti che percentuali. Nel conteggio sono state comprese i lavoratori appartenenti a entrambe le tipologie di categorie protette: Invalidi civili (n. 20) e lavoratori assunti ai sensi dell'Art. 18 della Legge 68/99 (n. 1).

### 3.1.14 Metriche sulla formazione e sviluppo delle competenze [S1-13]

[S1-13 DP 83a]

| Revisioni periodiche delle prestazioni e dello sviluppo della carriera      | udm | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| Donne                                                                       | %   | 99,7 | 99,2 |
| Uomini                                                                      | %   | 99,4 | 98,3 |
| Altro                                                                       | %   | 0    | 0    |
| Non Comunicato                                                              | %   | 0    | 0    |
| Revisioni delle prestazioni condotte per dipendente                         | %   | 99,6 | 98,7 |
| Revisioni in proporzione al numero di revisioni concordate con la dirigenza | %   | 100  | 100  |

I dati riportati fanno riferimento al numero di dipendenti *eligible* al processo di Performance Management per il 2025, ovverosia quelli assunti entro il 1° ottobre 2025.

Anche i dipendenti che non partecipano alla valutazione della performance 2025 hanno comunque la possibilità di effettuare il colloquio di *Feedforward* ricevendo un *feedback* sulla *performance* e sui comportamenti e definendo il proprio piano di sviluppo individuale (all'interno di un catalogo di iniziative di formazione e sviluppo da poter attivare nel corso dell'anno o in un orizzonte pluriennale).

[S1-13 DP 83b]

Si riporta di seguito le ore di formazione medie dei dipendenti del Gruppo illimity suddivise per genere.

| Ore medie di formazione per dipendente per genere | udm | 2025      | 2024      |
|---------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| Donne                                             | n.  | 66        | 49        |
| Uomini                                            | n.  | 47        | 53        |
| Altro                                             | n.  | 0         | 0         |
| Non Comunicato                                    | n.  | 0         | 0         |
| <b>Numero medio di ore di formazione</b>          | n.  | <b>56</b> | <b>51</b> |

Le ore medie di formazione sono calcolate come rapporto tra le ore totali di formazione e il numero di dipendenti per genere effettivamente impiegati al 31 dicembre 2025.

### 3.1.15 Metriche di salute e sicurezza [S1-14]

[S1-14 DP 88a]

Il Gruppo illimity opera nel rispetto della normativa in materia di salute e sicurezza sul lavoro (SSL) e sulla base di quanto prescritto dal D.Lgs. 81/08. Si segnala che la percentuale di lavoratori propri coperti dal sistema di gestione della salute e della sicurezza in base a prescrizioni giuridiche e (o) norme o orientamenti riconosciuti è del 100%.

[S1-14 DP 88b-e]

| Infortuni                                                               | udm | 2025       |                | 2024       |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|------------|----------------|------------|----------------|
|                                                                         |     | Dipendenti | Non dipendenti | Dipendenti | Non dipendenti |
| Numero di infortuni sul lavoro registrabili per la forza lavoro propria | n.  | 4          | 0              | 3          | 0              |
| <b>Tasso di infortuni sul lavoro registrabili</b>                       | n.  | <b>3,7</b> | -              | <b>4,3</b> | -              |

Nel numero degli infortuni sono considerati quelli da comunicazioni inviate all'INAIL. Il tasso di infortunio viene calcolato come rapporto tra numero di infortuni e il numero totale di ore lavorate. Al fine di migliorarne la leggibilità, la frazione così ottenuta viene moltiplicata per 1.000.000.

| Malattie connesse al lavoro                                                                                                                                                              | udm | 2025  | 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|------|
| Numero di casi di malattie connesse al lavoro registrabili dei dipendenti                                                                                                                | n.  | 0     | 0    |
| Numero di decessi nella forza lavoro propria dovuti a lesioni e malattie connesse al lavoro                                                                                              | n.  | 0     | 0    |
| Numero di decessi dovuti a lesioni e malattie connesse al lavoro di altri lavoratori che operano nei siti dell'impresa                                                                   | n.  | 0     | 0    |
| Numero di giornate perse a causa di lesioni e decessi sul lavoro dovuti a infortuni sul lavoro, malattie connesse al lavoro e decessi a seguito di malattie dei dipendenti <sup>27</sup> | n.  | 2.030 | 130  |

I valori sopra riportati dei due esercizi non sono comparabili tra loro a seguito degli aggiornamenti di calcolo applicati per il 2025 ai fini di allineamento metodologico con la Capogruppo.

Si segnala inoltre che, nel corso del 2025, il tasso di assenteismo si è attestato all'1,2%, calcolato come il rapporto tra i giorni di assenza per malattia e infortuni registrati e il totale dei giorni lavorativi dell'anno, ovvero 166.753 giornate.

### 3.1.16 Metriche dell'equilibrio tra vita professionale e vita privata [S1-15]

[S1-15 DP 93a]

| Dipendenti che hanno usufruito di congedi per motivi familiari     | udm | 2025        | 2024        |
|--------------------------------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| Donne                                                              | %   | 16,6        | 17,9        |
| Uomini                                                             | %   | 5,0         | 7,5         |
| Altro                                                              | %   | 0           | 0           |
| Non Comunicato                                                     | %   | 0           | 0           |
| <b>Totale</b>                                                      | %   | <b>10,7</b> | <b>12,3</b> |
| <b>Dipendenti che hanno diritto a congedi per motivi familiari</b> | %   | <b>100</b>  | <b>100</b>  |

[S1-15 DP 93b]

Il numero di dipendenti che hanno diritto al congedo familiare rappresenta la totalità dei dipendenti del Gruppo illimity. Nel corso del 2025, 72 dipendenti (55 donne e 17 uomini) hanno usufruito di congedi per motivi familiari, rappresentanti circa il 10,7% dei dipendenti.

<sup>27</sup> Si segnala che per l'esercizio 2024 sono state conteggiate le sole giornate perse a causa di infortuni e malattie connesse al lavoro. Nell'esercizio 2025 sono invece inclusi tutti i casi di malattia, anche non connesse al lavoro. Le giornate perse a causa di infortuni sul lavoro/in itinere sono state 109.

### 3.1.17 Metriche di retribuzione (divario retributivo e retribuzione totale) [S1-16]

[S1-16 DP 97a]

| Divario retributivo di genere                           | udm | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------------------------|-----|------|------|
| Divario retributivo di genere ( <i>Gender Pay Gap</i> ) | %   | 33,2 | 37,3 |

[S1-16 DP 97c]

La tabella mostra un *Gender Pay Gap* (unadjusted) complessivo del 33,2%, calcolato come differenza tra la media della retribuzione oraria lorda dei dipendenti di sesso maschile e la media della retribuzione oraria lorda dei dipendenti di sesso femminile, rapportato alla media della retribuzione oraria lorda dei dipendenti di sesso maschile. Si precisa che tale divario retributivo tiene in considerazione solo il genere del personale; tuttavia, così calcolato include categorie di personale non omogenee tra di loro, ovvero senza considerare il divario retributivo per lo stesso lavoro o lavoro di pari valore.

[S1-16 DP 97b]

| Remunerazione totale annua          | udm | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|-----|------|------|
| Tasso di remunerazione totale annuo | n.  | 13,1 | 23,1 |

L'indicatore mostra il rapporto tra la retribuzione totale annua della persona più pagata nel Gruppo illimity e la retribuzione mediana annua totale di tutti i dipendenti (esclusa la persona più pagata).

### 3.1.18 Incidenti, denunce e impatti gravi in materia di diritti umani [S1-17]

[S1-17 DP 103a-c]

| Discriminazione                                                                                                                                | udm | 2025 | 2024 <sup>28</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|--------------------|
| Numero totale di episodi di discriminazione, comprese le molestie, segnalati nel periodo di riferimento                                        | n.  | 0    | 1                  |
| Numero di denunce presentate attraverso i canali predisposti affinché i lavoratori propri sollevino preoccupazioni                             | n.  | 2    | 0                  |
| Numero di denunce presentate presso i Punti di contatto nazionali per le Imprese multinazionali dell'OCSE                                      | n.  | 0    | 0                  |
| Importo delle ammende, delle sanzioni e del risarcimento di danni risultanti da casi di discriminazione, tra cui molestie e denunce presentate | €   | 0    | 0                  |

Nel corso del periodo di riferimento sono state presentate due segnalazioni tramite i canali di Whistleblowing adottati dalle Società del Gruppo illimity. In particolare: per una segnalazione presentata nel primo semestre 2025 tramite Whistleblowing, le indagini sono concluse; a tale segnalazione, ad oggi, non sono conseguiti esborsi monetari (a titolo di ammende, sanzioni e risarcimento di danni); l'altra segnalazione – presentata nel secondo semestre 2025 sempre tramite Whistleblowing e relativa a un episodio di molestie verbali, che non rappresenta comunque un episodio di discriminazione connessa al lavoro ai sensi e per gli effetti della normativa in materia – al 31 dicembre 2025 risulta ancora in corso di accertamento.

<sup>28</sup> Alla fine del 2024 è pervenuta all'ufficio HR della Banca la segnalazione di un episodio di presunta discriminazione, che è stata gestita, secondo le procedure interne vigenti, dal predetto ufficio, e successivamente alla pubblicazione della rendicontazione relativa all'esercizio 2024; il caso si è concluso nel 2025 con un accordo tra le parti e la redazione di un verbale di conciliazione.

[S1-17 DP 104a-b]

| Diritti umani                                                                                                                                                             | udm | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| <b>Numero di incidenti gravi in materia di diritti umani connessi alla forza lavoro propria</b>                                                                           | n.  | 0    | 0    |
| di cui casi di mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani                                                                         | n.  | 0    | 0    |
| di cui casi di mancato rispetto della dichiarazione dell'OIL sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro                                                             | n.  | 0    | 0    |
| di cui casi di mancato rispetto delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali                                                                         | n.  | 0    | 0    |
| Importo delle ammende, delle sanzioni e del risarcimento di danni rilevanti per gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alla forza lavoro propria | €   | 0    | 0    |

Nel corso dell'esercizio 2025 non si sono verificati gravi incidenti in materia di diritti umani connessi alla forza lavoro propria e le entità del Gruppo illimity non hanno dovuto pagare ammende a causa di sanzioni e risarcimenti relativi a tali incidenti.

## 3.2 Comunità interessate [S3]

### 3.2.1 Strategia e IRO rilevanti connessi alle comunità interessate

[S3.SBM-3 DP 9]

Le comunità potenzialmente interessate dagli impatti generati dal Gruppo illimity — inclusi quelli riconducibili alle attività operative, alla catena del valore, ai prodotti, ai servizi e alle relazioni commerciali — sono considerate nell'analisi e nella gestione degli impatti di sostenibilità aziendale, in coerenza con quanto previsto dagli ESRS. illimity adotta, infatti, un approccio integrato alla sostenibilità che comprende la misurazione degli impatti, la gestione dei rischi ESG e l'identificazione di opportunità collegate a portatori di interessi come le comunità locali.

[S3.SBM-3 DP 9a]

Le comunità interessate, soggette a impatti rilevanti derivanti dalle operazioni del Gruppo illimity, rappresentano, attraverso la distribuzione del valore economico generato, i principali *stakeholders*, tra queste rientrano fornitori, comunità di individui e imprese sul territorio nazionale.

Inoltre, il supporto che illimity offre alle PMI (piccole e medie imprese) in situazioni di difficoltà contribuisce al loro rilancio e alla competitività del tessuto imprenditoriale italiano, salvaguardando posti di lavoro e generandone di nuovi. In questo modo illimity produce un impatto positivo indiretto sulle comunità locali.

Infine, l'impatto più significativo sulle comunità deriva dal sostegno che, dal 2021, illimity offre a fondazione illimity ("Fondazione"), ente non controllato dalla Banca ed esterno sia al Gruppo illimity che al Gruppo Banca Ifis. La Fondazione si propone di generare valore sociale attraverso la donazione e rigenerazione di asset immobiliari, trasformandoli in spazi dedicati all'inclusione, alla coesione e al benessere condiviso, a beneficio delle comunità locali più svantaggiate. Un esempio significativo è l'immobile donato dalla Banca, in passato, al Consorzio Il Nodo di Catania per ospitare care leaver (Progetto Barrio21), dimostrando come la Banca trasformi risorse, derivanti dalla sua operatività, in opportunità per chi ne ha più bisogno.

[S3.SBM-3 DP 9a i-iv]

Nel contesto delle operazioni e attività di illimity, nessuna comunità interessata è soggetta a impatti rilevanti derivanti dai siti operativi del Gruppo illimity.

[S3.SBM-3 DP 9c]

Lo sviluppo socioeconomico delle comunità interessate rappresenta un ambito materiale per illimity in quanto il supporto finanziario alle piccole e medie imprese può generare impatti positivi significativi sul tessuto economico e sociale locale. Il supporto alle PMI in situazioni di difficoltà mira, infatti, non solo alla salvaguardia, ma anche – come già menzionato – allo sviluppo dei posti di lavoro e alla continuità aziendale.

Parallelamente, illimity mira a sostenere attivamente la transizione sostenibile delle PMI che promuovono progetti a impatto sociale, contribuendo a favorire innovazione, resilienza e sostenibilità nel lungo periodo. Tali attività si affiancano alle iniziative di sostegno alle comunità, collaborazioni con enti terzi e donazioni di fondazione illimity. L'impatto si concentra prevalentemente sul territorio nazionale, dove illimity opera.

[S3.SBM-3 DP 9d]

I rischi e le opportunità rilevanti per illimity sono strettamente collegati all'attività di finanziamento e ai progetti supportati da fondazione illimity. Un rischio potenziale, seppur non rilevante grazie ai controlli interni e ai processi di due diligence interni, riguarda la possibile esposizione della Banca verso controparti che violano i diritti delle comunità (es. alloggi, cibo, acqua e servizi igienici adeguati) o che non dispongono di misure idonee a prevenirne la violazione. Qualora si verificassero tali situazioni, potrebbero generare impatti negativi sulle comunità locali e, di riflesso, potenziali rischi reputazionali o normativi per illimity. Dall'altro lato, il supporto alla transizione sostenibile delle PMI impegnate in progetti a impatto sociale rappresenta un'importante opportunità, in quanto contribuisce alla creazione di valore economico e sociale nel lungo termine. Inoltre, attraverso collaborazioni con organizzazioni



locali, associazioni industriali e professionali, fondazione illimity può favorire la creazione di reti territoriali capaci di generare valore condiviso, sostenere iniziative di empowerment economico e sociale e rafforzare la sua presenza come attore responsabile nel contesto nazionale.

[S3.SBM-3 DP 10]

illimity, sulla base della valutazione di rilevanza prevista dal requisito informativo ESRS 2 IRO-1, identifica le principali tipologie di comunità potenzialmente interessate negativamente attraverso un'analisi sistematica dei rischi ESG associati alle proprie attività. Tale valutazione considera le operazioni svolte e le caratteristiche dei territori in cui il Gruppo illimity opera. Per approfondire tali aspetti, illimity si avvale di strumenti di analisi di rilevanza, monitoraggi costanti e del coinvolgimento diretto degli *stakeholder*, così da comprendere come particolari contesti (ad esempio aree soggette a degrado ambientale) o caratteristiche specifiche delle comunità locali (come vulnerabilità economica o accesso limitato a risorse essenziali) possano amplificare l'esposizione a rischi ambientali e sociali. Questo approccio consente di definire strategie mirate per mitigare gli impatti negativi e promuovere una gestione responsabile delle relazioni con le comunità interessate.

[S3.SBM-3 DP 11]

Il Gruppo illimity riconosce inoltre che alcuni rischi e opportunità derivanti dagli impatti e dalle dipendenze in relazione alle comunità interessate possono risultare più significativi per determinati gruppi rispetto ad altri. Ad esempio, il finanziamento di società meno attente alle tematiche ESG può comportare rischi ambientali o sociali rilevanti per le comunità locali situate nei contesti in cui tali società operano. Parallelamente, le opportunità associate al supporto alla transizione sostenibile delle PMI impegnate in progetti a impatto sociale tendono a generare effetti più marcati sulle comunità locali vulnerabili, che possono beneficiare di una maggiore inclusione economica e sociale. L'approccio adottato da illimity si basa su un'analisi accurata delle caratteristiche e dei bisogni specifici delle comunità coinvolte, con l'obiettivo di massimizzare gli impatti positivi e ridurre al minimo quelli negativi.

### 3.2.2 Politiche relative alle comunità interessate [S3-1]

[S3-1 DP 16]

illimity si impegna a rispettare e promuovere i diritti umani in tutte le sue attività, in linea con:

- i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani;
- la Dichiarazione dell'OIL sui principi e diritti fondamentali nel lavoro;
- le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.

Le politiche adottate per gestire gli impatti, i rischi e le opportunità relative alle comunità interessate di illimity (comunità di individui e di imprese sul territorio nazionale) sono descritte nelle tabelle richiamate successivamente che interessano:

- la tutela contro discriminazioni, lavoro minorile e forzato;
- la promozione della parità salariale e di genere;
- la garanzia di condizioni di lavoro sicure e salubri.

In relazione ai processi e ai meccanismi di monitoraggio adottati, illimity dispone di presidi strutturati che contribuiscono a prevenire esposizioni verso controparti che possano violare i diritti delle comunità o non allinearsi ai principi chiave e alle linee guida ESG del Gruppo. In particolare, l'intero processo di due diligence ESG applicato nelle fasi di valutazione e monitoraggio delle controparti consente di identificare tempestivamente potenziali criticità ambientali e sociali, riducendo il rischio di finanziare società che adottano pratiche non conformi.

A questo si affianca la gestione delle segnalazioni tramite i canali di whistleblowing, pubblicamente accessibili per illimity Bank, ARECneprix, Abilio e/o Fürstenberg SGR. Tali canali permettono di riportare eventuali violazioni delle norme che ledono o possono ledere l'interesse pubblico o l'integrità delle società, supportando la tutela del segnalante da qualsiasi forma di ritorsione.

Questi strumenti congiunti rafforzano la capacità del Gruppo illimity di individuare e prevenire eventuali impatti negativi sulle comunità interessate, assicurando una maggiore responsabilità e trasparenza nei processi decisionali.

[S3-1 DP 16b]

illimity promuove in maniera costante il dialogo con *stakeholders* locali e globali, in particolar modo attraverso:

- iniziative per favorire lo sviluppo economico e sociale delle comunità locali, con un focus specifico su piccole e medie imprese e imprenditoria sostenibile (es. Open-es);
- *stakeholders engagement* di cui al paragrafo “**Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]**”, mediante il confronto con associazioni di settore, fondazioni, enti accademici e/o ONG;
- survey a PMI e famiglie anche non clienti.

[S3-1 DP 14, 17]

[S3.MDR-P DP 65a-f]

Tra le politiche in essere relative alle comunità interessate rientra il Codice Etico, per il cui contenuto si rimanda alla tabella presente al paragrafo “**Politiche relative alla forza lavoro propria**” [S1-1]” [S1.MDR-P]. Tali politiche devono ritenersi applicabili laddove non in contrasto con i principi e le linee guida richiamate dalla normativa di Gruppo e dalle Istruzioni Transitorie. Nel periodo di rendicontazione non sono stati segnalati casi di inosservanza di tali principi nelle operazioni proprie o a monte e a valle della catena del valore di illimity. illimity si impegna a generare un impatto positivo sul tessuto imprenditoriale attraverso la distribuzione di valore economico a *stakeholders* chiave, tra cui comunità di individui e di imprese sul territorio nazionale, che, come menzionato precedentemente rappresentano nel loro insieme le comunità interessate per illimity. Attraverso il dialogo, la collaborazione e l'analisi dell'impatto su tali comunità, puntiamo a comprendere e valorizzare le ricadute delle nostre attività, favorendo una crescita sostenibile e inclusiva.

### 3.2.3 Processi di coinvolgimento delle comunità interessate in merito agli impatti [S3-2]

[S3-2 DP 21]

illimity utilizza il punto di vista delle comunità interessate per orientare le sue decisioni e attività. Questo avviene attraverso:

- questionari di valutazione della rilevanza degli impatti relativi alle questioni di sostenibilità, somministrati *online* o *focus group* alle comunità interessate, per raccogliere opinioni sulle principali tematiche di sostenibilità;
- engagement diretto con gli *stakeholders*, inclusi fornitori e comunità di individui e imprese sul territorio nazionale, così come anche associazioni e fondazioni, per identificare anche rischi e opportunità e migliorare, di conseguenza, le politiche esistenti.

[S3-2 DP 21a]

Nel far ciò, illimity coinvolge direttamente le comunità interessate attraverso rappresentanti legittimi o loro delegati di fiducia, come, ad esempio, associazioni di settore, in particolare durante la fase di valutazione degli impatti sociali e ambientali legati alle attività del Gruppo illimity.

[S3-2 DP 21b]

Le fasi in cui avviene il coinvolgimento sono quelle di pianificazione strategica e di monitoraggio delle politiche ESG, che avvengono attraverso questionari, interviste e *workshop* tematici (*focus group*), per valutare gli impatti rilevanti ESG e con una frequenza di tipo annuale.

[S3-2 DP 21c]

La responsabilità ultima del coinvolgimento degli *stakeholders*, incluse quindi le comunità interessate, è sempre del Consiglio di Amministrazione, supportato dal Comitato Sostenibilità e, operativamente, da team di Sostenibilità. Il CdA supervisiona inoltre l'attuazione delle politiche e garantisce che i risultati del coinvolgimento siano integrati nelle decisioni aziendali.

[S3-2 DP 21d, 22]

A tal proposito, la valutazione dell'efficacia del coinvolgimento viene svolta tramite la definizione KPI specifici che misurano i risultati delle politiche e l'efficacia delle azioni intraprese, come ad esempio il *feedback* positivo dalle comunità coinvolte.

Infine, illimity, non avendo rilevato nell'ambito delle proprie attività la presenza di comunità interessate che possano essere particolarmente vulnerabili agli impatti e/o emarginate, non ha adottato ulteriori misure di coinvolgimento di tali gruppi all'interno delle comunità interessate.

### 3.2.4 Azioni e risorse relative a questioni di sostenibilità rilevanti [S3-4]

[S3-4 DP 32c]

illimity ha sostenuto anche per il 2025 la fondazione illimity, considerato l'impegno di quest'ultima nel generare valore sociale per le comunità locali attraverso iniziative concrete e continuative. Queste attività favoriscono la creazione di reti locali capaci di generare valore condiviso e promuovere l'empowerment economico e sociale. Per illimity, oltre al sostegno finanziario per il funzionamento della Fondazione, questo impegno si traduce in azioni tangibili come la donazione di immobili – provenienti da garanzie di crediti deteriorati – ad associazioni ed Enti del Terzo Settore, con vincolo di utilizzo degli asset per finalità sociali (i.e. Progetto Barrio21 sopra menzionato).

Attraverso il programma "Make it Double", illimity negli scorsi esercizi ha raddoppiato le donazioni effettuate dai propri dipendenti a favore dei progetti della Fondazione illimity, moltiplicando l'impatto delle iniziative.

[S3-4 DP 34b]

illimity implementa azioni mirate a cogliere opportunità rilevanti, sviluppando prodotti finanziari sostenibili – come i social loans o sustainability-linked loans con obiettivi sociali – e promuovendo servizi di advisory volti a supportare le imprese locali, con conseguenti potenziali benefici alle corrispondenti comunità.

[S3-4 DP 36]

Nel periodo di riferimento, non sono emersi gravi incidenti relativi ai diritti umani nelle comunità interessate definite da illimity. Le risorse assegnate alla gestione di tali impatti rilevanti includono, oltre alle risorse interne della Banca, anche il contributo annuale destinato alla fondazione illimity volto, principalmente al funzionamento della stessa e allo sviluppo delle iniziative di impatto sociale, con supporto tecnico e finanziario.

[S3-4 DP 32d]

[S3-MDR-A DP 31]

[S3.MDR-A DP 68a-c]

Il sostegno alla Fondazione e, di conseguenza, ai progetti di rigenerazione sociale che essa gestisce autonomamente, da parte della Banca ha avuto lo scopo di contribuire alla costruzione di relazioni solide e inclusive con le comunità di individui e imprese e alla promozione di iniziative sul territorio che favoriscono lo sviluppo sostenibile, l'innovazione e la crescita condivisa. Di seguito si elencano i principali progetti della Fondazione attivi a fine 2025, sostenuti dalla Banca e che hanno perseguito tale scopo:

- **Progetto "Albergo Etico Cesenatico":** nel cuore della riviera romagnola, fondazione illimity ha promosso la rigenerazione di un edificio inutilizzato (di proprietà di una società del Gruppo illimity)

a Cesenatico. Il progetto lo ha così restituito alla collettività sotto forma di Albergo Etico, in collaborazione con Albergo Etico Italia Onlus e vari attori, inclusi alcuni esperti di rigenerazione immobiliare del Gruppo illimity. L'albergo, aperto ai clienti dal 2023, è un luogo inclusivo, dove giovani con disabilità possono formarsi professionalmente e acquisire autonomia, gestendo attività di accoglienza, ristorazione e ospitalità. La struttura ospita anche una sala polifunzionale aperta alla città, nata dalla co-progettazione con istituzioni, scuole e associazioni locali, per attività di comunità, cultura e benessere condiviso.

- **Progetto “(RE)GENERATION CAMP” (Roma):** il progetto è stato sviluppato dalla fondazione illimity dal 2022 presso il Centro Commerciale Talenti Village (ex Dima Shopping) in zona Bufalotta a Roma; grazie anche al supporto, negli esercizi precedenti, da parte di un veicolo del Gruppo illimity per la ristrutturazione dei locali (alla data di riferimento della RCS, non più di proprietà del Gruppo illimity), che sono stati adibiti a spazio polifunzionale dedicato ai più giovani, pensato per favorire integrazione, socializzazione e sviluppo creativo. Nel 2025 il progetto ha continuato a offrire laboratori creativi e di socializzazione per bambini e ragazzi, coinvolgendo una media annua di 18 partecipanti per laboratorio (rispetto ad una capienza di 20 posti) e rafforzando la rete di collaborazione con realtà locali, consolidando il centro come un punto di aggregazione permanente per le famiglie del quartiere.
- **Progetto “Barrio21” (Catania):** avviato a Catania nel 2023, il progetto Barrio21 rappresenta un innovativo modello di co-housing e accompagnamento all'autonomia per giovani *care leavers* — ragazzi e ragazze neomaggiorenni in uscita da comunità alloggio o percorsi di accoglienza, ovvero provenienti da situazioni di fragilità. Il progetto – realizzato in collaborazione con il Consorzio Il Nodo e la rete territoriale di fondazione illimity, grazie alla donazione di un immobile da parte di una società del Gruppo illimity - offre ai giovani la possibilità di abitare in spazi condivisi, ricevere supporto educativo e psicologico, e intraprendere percorsi di formazione, studio e inserimento lavorativo con l'obiettivo di aiutarli a sviluppare la propria indipendenza. Nel 2025 il progetto ha consolidato il modello di co-housing per giovani *care leavers*, offrendo a 5 ragazzi e ragazze l'opportunità di vivere in 2 appartamenti e di essere accompagnati da un'équipe multidisciplinare in percorsi di autonomia abitativa, formativa e lavorativa. Attraverso partnership con imprese locali, università e associazioni, Barrio21 contribuisce a creare un ecosistema di inclusione e autonomia giovanile, capace di generare valore sociale sostenibile per la comunità.
- **Progetto “H EDU” (Treviso):** il progetto realizzato dalla fondazione illimity è stato finalizzato alla trasformazione di un immobile a Treviso – donato nel 2024 da parte di una società del Gruppo illimity alla Kirikù Onlus e ristrutturato – in uno spazio educativo per minori e famiglie. Si tratta di un centro polivalente su tematiche educative e di orientamento che accoglie i beneficiari che manifestano disagi familiari, con attenzione alla cura e alla tutela di minori e famiglie e alla promozione di spazi condivisi tra scuola e famiglia. Il centro è stato inaugurato al pubblico della comunità locale il 1° marzo 2025.

In relazione alle azioni sopra citate realizzate nel corso del 2025, i principali ambiti di impatto legati alle comunità interessate sono:

- inclusione giovanile e lavorativa;
- sostenibilità e accesso al credito per le PMI;
- rigenerazione urbana in ottica sociale.

[S3-4 DP 38]

[S3.MDR-A DP 69a,b]

Tutte le suddette azioni attuate da illimity hanno l'obiettivo di generare un impatto positivo sulle comunità interessate. Oltre alle risorse interne allocate per il presidio di tali attività, le **risorse finanziarie attuali**, assegnate e impiegate nel periodo di riferimento per l'azione di sostegno annuo alla fondazione illimity relativo al 2025, ammontano complessivamente a circa **0,2 milioni di Euro**, nell'ambito delle spese operative (OpEx) e ricomprese nelle voci di Bilancio 160.b) “Altre Spese Amministrative” e 200.c) “Altri oneri e proventi”. Al contempo, nel periodo di riferimento non sono state registrate spese materiali in conto capitale (CapEx) direttamente associate a tali singole azioni.

### 3.2.5 Obiettivi relativi a IRO rilevanti relativi alle comunità interessate [S3-5]

[S3-5 DP 42a]

illimity utilizza un approccio strutturato per definire obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti. Il processo include:

- **analisi di doppia rilevanza:** identificazione di impatti, rischi e opportunità rilevanti attraverso il coinvolgimento diretto di stakeholders chiave, tra cui dipendenti, fornitori, clienti e comunità locali;
- **stakeholders engagement:** interazione diretta con rappresentanti legittimi delle comunità interessate (es. cooperative sociali, associazioni);
- **allineamento con strategie aziendali:** gli obiettivi sono integrati nel Piano di Sostenibilità 2023-2025, supportando coerenza con le priorità ESG e i framework normativi.

[S3-5 DP 42b]

Come già menzionato, illimity monitora l'efficacia degli obiettivi del Piano di Sostenibilità. Inoltre, nel corso del 2025 si è provveduto a una misurazione e analisi periodica di tali obiettivi, il cui andamento è stato monitorato e rendicontato periodicamente tramite il *Tableau de Bord* ESG, che include KPI e indicatori di rischio (KRI) correlati al Piano di Sostenibilità.

[S3-5 DP 42c]

Il Piano di Sostenibilità è stato concluso e, nel corso del 2025, è stata svolta un'analisi retrospettiva dei risultati raggiunti al fine di evidenziare i principali successi e individuare eventuali aree di miglioramento. Tale revisione ha consentito di valorizzare pienamente l'esperienza maturata anche in ambito di impatto sociale sulle comunità interessate, costituendo una base utile per l'integrazione nel Gruppo Banca Ifis.

#### Monitoraggio dell'efficacia delle politiche e delle azioni mediante obiettivi

[S3-5 DP 41]

[S3.MDR-T DP 80a, b, c]

Nel perimetro delle comunità interessate, illimity aveva definito, prima nel Piano Strategico 2021-2025 e poi nel Piano di Sostenibilità 2023-2025, un obiettivo strategico prioritario: lo sviluppo di progetti a impatto sociale in ambito Real Estate attraverso fondazione illimity, con il fine di contribuire alla rigenerazione urbana, ridurre situazioni di vulnerabilità e generare valore per le comunità locali attraverso iniziative inclusive e spazi dedicati.

[S3.MDR-T DP 80d, e]

In relazione a questo target:

- non era stato previsto un valore base,
- l'anno base di riferimento era l'anno 2022;
- era stato identificato un orizzonte temporale quinquennale 2021 – 2025 con termine ultimo di realizzazione fissato dal CdA per il 31.12.2025.

[S3.MDR-T DP 80f]

Nel corso del 2025, oltre a monitorare i progetti *real estate* a impatto sociale realizzati dalla fondazione illimity, nell'ambito della rilevazione periodica dello stato avanzamento del Piano di Sostenibilità della Banca – conclusosi al 31 dicembre 2025 – è stata, anche, condotta un'attività strutturata di analisi di tali progetti, in collaborazione con la Capogruppo, la quale applica una metodologia proprietaria di misurazione dell'impatto sociale.

[S3.MDR-T DP 80g]

L'obiettivo non è basato su dati scientifici certi in quanto la Banca ha considerato elementi qualitativi nella formulazione e definizione dello stesso.

[S3.MDR-T DP 80j]

Il Piano di Sostenibilità 2023–2025 si è quindi concluso il 31 dicembre 2025 e, ad oggi, non si rilevano cambiamenti rispetto agli obiettivi di sostenibilità relativi alle tematiche *real estate* in esso formalizzati.

## 3.3 Consumatori e utilizzatori finali [S4]

### 3.3.1 Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali [S4-1]

[S4-1 DP 15]

Le politiche adottate per gestire gli impatti, i rischi e le opportunità relative ai consumatori e utilizzatori finali ovvero **clienti retail** (i.e. consumatori; persone fisiche che svolgono attività professionale o artigianale; micro-imprese) e **corporate** (i.e. grandi imprese e PMI) della Banca sono descritte nelle tabelle riportate di seguito nella presente sezione.

[S4-1 DP 16]

Nello specifico, illimity è consapevole dell'importanza dei valori di equità e di tutela dei diritti umani ed è impegnata ad evitare ed eliminare ogni discriminazione e a rispettare le differenze di genere, età, etnia, religione, appartenenza politica e sindacale, orientamento e identità sessuale, lingua o diversa abilità. La Banca opera affinché vi sia pieno rispetto delle libertà fondamentali proclamate nella Dichiarazione Universale dei Diritti Umani approvata nel 1948 dall'Assemblea Generale delle Nazioni Unite, come esplicitato nel codice etico di illimity (illimity Way). Dal 2021 la Banca è aderente al **Global Compact delle Nazioni Unite** (UN) impegnandosi a rispettare e promuovere i dieci principi universalmente accettati, tra i quali quelli inerenti alla tutela dei diritti umani da parte delle imprese (Principi 1 e 2).

Inoltre, nel rispetto della normativa del settore bancario, illimity segue regole di *governance* efficienti che attribuiscono chiaramente ruoli e responsabilità agli organi sociali e al *management*, supportandone sempre l'allineamento con gli interessi della Banca, con principi di onestà, trasparenza, correttezza e indipendenza. Stante il modello operativo e di business della Banca, il rispetto di tali diritti è fortemente radicato all'interno delle politiche di gestione delle relazioni con la propria clientela e terze parti, sia in termini contrattuali che relazionali, all'interno della cornice regolamentare nazionale e sovranazionale applicabile. illimity integra, infatti, il rispetto dei diritti umani nelle proprie politiche e operazioni, assicurandosi che i finanziamenti non contribuiscano a violazioni. Attua processi di *due diligence* per identificare e mitigare i rischi sui diritti umani in relazione alle operazioni, ai clienti imprese e alla catena di fornitura. Infine, implementa meccanismi di rimedio, supportando l'accesso al canale reclami e monitorando nel continuo le proprie attività.

[S4-1 DP 16a]

illimity, in linea con i principi internazionali espressi dalle Nazioni Unite, dall'OCSE e dall'OIL, si pone quindi l'obiettivo di:

- salvaguardare i **diritti umani** in tutti gli ambiti in cui opera;
- aspirare ad una maggiore solidarietà sulla base del **riconoscimento della diversità culturale**, della consapevolezza, dell'**unicità del genere umano** e dello **sviluppo degli scambi interculturali**;
- evitare qualsiasi **discriminazione, forma di schiavitù o lavoro minorile**, ponendo grande attenzione a questi temi anche nell'individuazione dei soggetti, inclusi consumatori e utilizzatori finali, con cui si relaziona;
- adottare *policy* e procedure interne in materia di investimenti e concessione di finanziamenti che disciplinano la non esecuzione di impegni verso alcune tipologie di controparti rientranti tra i "**settori esclusi**", tenendo conto dei principi delle Nazioni Unite sull'approccio al business e ai diritti umani e in coerenza con gli orientamenti strategici della Banca. A tal fine, in sede di istruttoria, illimity svolge **verifiche approfondite sulle controparti**, consultando anche liste esterne, ove disponibili, e ponendo attenzione alle finalità dell'intervento creditizio e al settore e attività industriale esercitata dalla controparte da finanziare.

[S4-1 DP 16b]

illimity si ispira ai principi internazionali descritti anche per rispondere alle esigenze di **coinvolgimento dei propri consumatori e utilizzatori finali** attraverso un modello di servizi disegnati sui bisogni della clientela imprese e *retail*. In particolare, la Banca adotta un **approccio digitale** unito allo *human touch*,



una *user experience* intuitiva, *consumer*-centrica, disponibile sempre e ovunque e un'offerta di servizi digitali.

Nello specifico, il coinvolgimento di consumatori e utilizzatori finali avviene principalmente mediante:

- invio di **comunicazioni di interesse** mirate per la clientela *retail*, sulla base dei consensi privacy e commerciali espressi dagli interessati, attraverso un sistema di regole definite per ogni singolo canale di contatto e in funzione dell'evoluzione della relazione;
- **assistenza personalizzata** in base alle esigenze del singolo cliente attraverso il servizio **Smart Care**, che permette di raccogliere ed indirizzare le richieste che arrivano da tutti i canali messi a disposizione della clientela;
- organizzazione di **eventi fisici on site e online**, di **ricerche e survey**, per raccogliere il punto di vista dei consumatori e utilizzatori finali, comprenderne i principali interessi, aspettative e necessità.

I principali **canali di contatto** utilizzati, nel corso dell'esercizio di riferimento, da illimity per relazionarsi e coinvolgere la propria clientela sono riportati di seguito:

- Smart Care (assistenza via telefono, chat e/o e-mail);
- sito web (illimity.com), *home banking* (illimitybank.com) e *corporate banking* (bilty.illimity.com);
- APP illimity per la clientela *retail* e APP b-ilty per la clientela *corporate*;
- *social network*;
- *direct e-mail Marketing*;
- eventi *on site* fisici e *online*;
- *survey* su *brand reputation* e livello di soddisfazione.

[S4-1 DP 16c]

Al fine di porre rimedio a potenziali impatti sui diritti umani, illimity promuove una politica di investimento responsabile, privilegiando proposte di concessione del credito o di investimento verso imprese che rispettano determinati requisiti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance; mette a disposizione della clientela (inclusi i *prospect*) specifici canali che consentano di segnalare alla Banca eventuali criticità riscontrate (es. in ambito privacy, reclami e/o accessibilità); e in aggiunta adotta policy e procedure volte alle analisi e alla risoluzione tempestiva delle possibili problematiche riscontrate.

[S4-1 DP 17]

Pertanto, illimity integra il rispetto dei diritti umani nelle politiche e operazioni con i propri clienti, sia consumatori che utilizzatori finali (clienti imprese), evitando il sostegno finanziario a soggetti coinvolti nella violazione di tali diritti. In particolare, l'attuazione di processi di *due diligence*, relativa alle imprese, consente ad illimity di identificare per tempo e mitigare eventuali rischi sui diritti umani derivanti delle proprie operazioni e/o dall'interazione continua con la clientela e la propria catena di fornitura.

[S4-1 DP 17]

Grazie alle azioni messe in atto, illimity conferma di non aver riscontrato violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE che hanno interessato i consumatori e utilizzatori finali nella catena del valore.

[S4-MDR-P DP 15]

[S4.MDR-P DP 65a-f]

| Politica                                         | Policy Sicurezza dell'informazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La politica persegue gli obiettivi di salvaguardia della confidenzialità, integrità e disponibilità dei dati, attinenti sia alla clientela di illimity sia allo svolgimento delle attività di business e strategiche interne. I principali impatti riguardano il rafforzamento della sicurezza informatica dei dati e delle infrastrutture di cui si avvale illimity, nonché la capacità di prevenire e contrastare frodi informatiche a danno dei dati dei clienti. Le principali opportunità si concentrano sul mantenimento e accrescimento della sicurezza dei sistemi informatici, con benefici in termini di reputazione aziendale e creazione di rapporti di fiducia con la clientela. Per quanto riguarda il monitoraggio, illimity ha definito processi e attivato presidi di controllo volti a prevenire costantemente eventuali minacce alla sicurezza informatica. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La politica si applica a tutta la forza lavoro di illimity, nonché a tutta la clientela imprese e <i>retail</i> a cui il Gruppo illimity offre prodotti e servizi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato approvato dall'Amministratore Delegato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | La normativa collegata alla Politica include la Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, che definisce i requisiti di vigilanza prudenziale per le banche, e il Regolamento UE 2022/2554 (DORA – Digital Operational Resilience Act) sulla resilienza operativa digitale. Sono richiamate anche le disposizioni in materia di protezione dei dati personali previste dal Codice Privacy (D.Lgs. 196/2003) e dal GDPR (General Data Protection Regulation). Completano il quadro le Linee guida del Garante su email e internet, le prescrizioni sugli Amministratori di Sistema (AdS), il provvedimento sulla videosorveglianza e il D.Lgs. 231/2001 sulla responsabilità degli enti.                                                                                                                                                                                             |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La politica è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte delle strutture ICT Governance, Compliance & AFC, Risk Officer, Human Resources, tenendo in considerazione le attività esternalizzate al principale fornitore IT della Banca.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La politica è disponibile, in estratto, sul sito web di illimity e, completa, sul portale <i>intranet</i> aziendale. La Banca, inoltre, eroga alla propria forza lavoro una formazione personalizzata sui temi del <i>phishing</i> , del business e-mail <i>compromise</i> , del <i>malware</i> , della <i>data protection</i> e della continuità operativa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

| Politica                                         | Policy Trasparenza delle Operazioni e dei Servizi Bancari e Finanziari                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La politica mira a garantire trasparenza nell'offerta di prodotti e servizi ai clienti di illimity, nonché ad assicurare una gestione corretta, chiara e trasparente delle relazioni con questi ultimi. I principali impatti riguardano la tutela della relazione con la propria clientela, la riduzione di rischi legali e reputazionali per la Banca e l'incremento della fiducia del pubblico nei confronti degli operatori bancari e finanziari. Le principali opportunità si concretizzano nel rafforzamento della reputazione della Banca nei confronti della propria clientela, nella creazione di una relazione banca-cliente basata sulla trasparenza e sulla comunicazione di informazioni complete, precise e comprensibili tali da consentire ai clienti stessi di assumere decisioni consapevoli in merito ai prodotti e servizi offerti. Per quanto riguarda il monitoraggio, la politica è sottoposta a revisione periodica, almeno annuale, al fine di garantire l'adeguatezza e la conformità delle soluzioni adottate dalla Banca nei confronti della propria clientela. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La politica si applica a tutta la forza lavoro di illimity e di Fürstenberg SGR, con riferimento ai rapporti con la clientela, in particolare nei confronti della clientela classificata come consumatori o al dettaglio, anche potenziale, a cui le predette società offrono prodotti e servizi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione e dallo stesso approvata nell'ultimo aggiornamento                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | illimity conferma l'allineamento alle normative vigenti in materia di trasparenza e tutela del consumatore.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

| Politica                                         | Policy Trasparenza delle Operazioni e dei Servizi Bancari e Finanziari                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La politica è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte delle strutture i Compliance & AFC, Human Resources, Organization, Legal, Financial Administration & ALM nonché delle funzioni di business e di comunicazione e marketing. |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La politica è disponibile sul sito web di illimity e sul portale <i>intranet</i> aziendale.                                                                                                                                                             |

| Politica                                         | Policy Gestione dei Reclami                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La Politica sulla gestione dei reclami persegue lo scopo di definire le modalità di ricezione e trattazione dei reclami presentati dai clienti, al fine di garantire risposte celeri ed esaustive, promuovere il superamento delle criticità riscontrate sulla base dei reclami ricevuti e salvaguardare la qualità delle relazioni con la clientela. I principali impatti riguardano la gestione tempestiva delle problematiche segnalate dalla clientela al fine di evitare situazioni e/o rischi di non conformità o problematiche connesse all'operatività aziendale. Le principali opportunità consistono nel mantenere nel tempo relazioni solide e di fiducia con la clientela, nonché evitare che in futuro si ripresentino problematiche simili. Per quanto riguarda il monitoraggio, la politica è soggetta a revisione periodica, almeno annuale. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | La Politica si applica a tutta la forza lavoro di illimity nonché a tutta la clientela imprese e <i>retail</i> a cui la Banca offre prodotti e servizi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato approvato dall'Amministratore Delegato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | illimity conferma l'allineamento alle normative vigenti in materia di trattazione dei reclami.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La politica è stata sviluppata attraverso un processo collaborativo da parte delle strutture di Compliance & AFC, Human Resources e Organization.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La politica è disponibile sul sito <i>web</i> di illimity e sul portale <i>intranet</i> aziendale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

Tali politiche devono ritenersi applicabili laddove non in contrasto con i principi e le linee guida richiamate dalla normativa di Gruppo e dalle Istruzioni Transitorie.

Oltre al Codice Etico del Gruppo Banca Ifis disponibile anche sul sito web di illimity, tra le politiche in essere relative ai consumatori e utilizzatori finali rientrano anche il Codice Etico di illimity (denominato *illimity Way*), e la Policy Privacy della Banca per i cui contenuti si rimanda alle tabelle presenti al paragrafo “**Politiche relative alla forza lavoro propria [S1-1]**” e “[**S1-MDR-P**]”. In aggiunta, risulta applicabile anche la Procedura Unica del Credito per i cui contenuti si rimanda alla tabella presente al paragrafo “**Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi [E1-2]**” e “[**E1-MDR-P**]”.

### 3.3.2 Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti [S4-2]

[S4-2 DP 20]

Il punto di vista dei consumatori e utilizzatori finali gioca un ruolo cruciale nell'orientare le decisioni e le attività di illimity. In particolare, il coinvolgimento della clientela è fondamentale per comprenderne gli interessi, le aspettative e le necessità, nonché per identificare e gestire potenziali impatti, rischi e

opportunità. Per queste ragioni, illimity adotta un **approccio centrato sul cliente** e basato su una **comunicazione costante e trasparente**, che permette alla Banca di mantenere un **dialogo stabile e proattivo** con la propria clientela. Con particolare riferimento alla clientela *retail*, illimity svolge periodicamente analisi di soddisfazione del cliente attraverso la rilevazione trimestrale del Net Promoter Score (NPS).

[S4-2 DP 20a]

I consumatori e utilizzatori finali sono coinvolti direttamente da illimity durante le iniziative di **stakeholders engagement**, promosse al fine di raccogliere i loro punti di vista, interessi ed esigenze.

[S4-2 DP 20b]

Nello specifico, la Banca si relaziona costantemente con la propria clientela attraverso canali quali eventi fisici *on site* e *online*, *survey*, interviste e *call* di *engagement*.

[S4-2 DP 20c]

La struttura Sustainability di illimity, congiuntamente con la funzione di comunicazione e marketing accentrata in Capogruppo, rappresentano le funzioni all'interno della Banca cui spettano la responsabilità operativa di assicurare che il coinvolgimento dei consumatori e utilizzatori finali avvenga e che i risultati orientino l'approccio e le scelte della Banca relativamente alle questioni di sostenibilità rilevanti.

[S4-2 DP 20d]

Uno dei principali strumenti adottati da illimity per valutare l'efficacia del coinvolgimento dei consumatori e utilizzatori finali consiste nel misurare il **tasso di risposta** alle iniziative di **stakeholder engagement** sopra citate.

[S4-2 DP 21]

illimity adotta un approccio inclusivo nel coinvolgimento dei propri consumatori e utilizzatori finali, senza quindi escludere o emarginare alcun soggetto. Il punto di vista di ciascun cliente impresa e *retail* è tenuto fortemente in considerazione da parte della Banca, in quanto considerato essenziale ed indispensabile per poter intercettare ed indirizzare anche gli interessi, le necessità e gli eventuali impatti dei gruppi di clientela più specifici o esigenti. Con particolare riferimento alla clientela *retail*, illimity adotta un approccio orientato all'**ascolto continuo dei clienti** attraverso il proprio Servizio Clienti, che è disponibile e può essere contattato tramite i diversi canali attivi (mail, chat, telefono).

### 3.3.3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni [S4-3]

[S4-3 DP 25a]

illimity ha adottato una Politica sulla gestione dei reclami che persegue lo scopo di definire le modalità di ricezione e trattazione dei reclami presentati dai clienti, la quale ha anche il fine di garantire **risposte celeri ed esaustive**, promuovere il **superamento delle criticità** riscontrate sulla base dei reclami ricevuti e salvaguardare la **qualità delle relazioni con la clientela**.

La Banca ha adottato diversi canali per la ricezione dei reclami da parte dei clienti, i quali sono informati dell'esistenza di tali canali attraverso la documentazione precontrattuale e contrattuale e il sito internet della Banca nell'apposita sezione dedicata ai Reclami. In tale sezione sono altresì indicate le modalità per adire all'ABF, all'ACF o altre forme di risoluzione stragiudiziale delle controversie. illimity ha dunque adottato una puntuale politica interna che consente all'Ufficio Reclami, in collaborazione con le funzioni legali del Gruppo illimity, di **gestire attivamente e tempestivamente il riscontro ai reclami** pervenuti dalla clientela e prevedere azioni di rimedio efficaci, laddove opportuno, anche per individuare punti di attenzione e ambiti di miglioramento da indirizzare nel piano delle attività e dei controlli.

[S4-3 DP 25b]

L'Ufficio Reclami, indipendente dalle divisioni di business, gestisce le segnalazioni relative a reclami, incluse preoccupazioni o esigenze specifiche, pervenute da parte dei consumatori e utilizzatori finali in merito ad attività bancaria e finanziaria, all'attività in ambito servizi di investimento e all'attività di intermediazione assicurativa. Gli obiettivi principali sono di garantire risposte rapide ed esaustive, migliorare la relazione con la clientela e risolvere le criticità segnalate. Nello specifico, i clienti di illimity possono presentare gratuitamente un reclamo alla Banca mediante una delle seguenti modalità:

- posta ordinaria, all'indirizzo illimity Bank S.p.A., Ufficio Reclami; Oggetto "Reclamo", Via Soperga, 9, 20124 Milano MI;
- lettera raccomandata con avviso di ricevimento (A/R) all'indirizzo illimity Bank S.p.A., Ufficio Reclami; Oggetto "Reclamo", Via Soperga, 9, 20124 Milano MI);
- posta elettronica all'indirizzo [reclami@illimity.com](mailto:reclami@illimity.com);
- posta elettronica ordinaria/certificata all'indirizzo [illimity@pec.illimity.com](mailto:illimity@pec.illimity.com);
- modulo digitale presente in Area Personale, disponibile su sito web e app per la clientela retail di [illimitybank.com](http://illimitybank.com) e su sito web per la clientela corporate di [b-ilty](http://b-ilty.com).

L'Ufficio Reclami non trascura alcuna comunicazione/riciesta giunta alla propria attenzione, anche nel caso in cui non sia da classificare come reclamo. A tutela delle ragioni della clientela nonché al fine di salvaguardare la qualità dei rapporti con la stessa, l'Ufficio Reclami inoltra tali comunicazioni/ricieste al sistema CRM, con conseguente gestione e riscontro alla comunicazione del cliente.

[S4-3 DP 25c]

illimity mette a disposizione dei propri consumatori e utilizzatori finali i canali sopra citati direttamente sul sito internet della Banca nell'apposita sezione dedicata ai Reclami; inoltre, gli stessi sono informati dell'esistenza di tali canali anche attraverso la documentazione precontrattuale e contrattuale. Al fine di assicurare che tutta la propria forza lavoro che intrattiene rapporti commerciali con la clientela sia adeguatamente informata su tali processi, oltre che per garantirne la massima diffusione e il rispetto, la Policy Gestione Reclami è pubblicata sulla piattaforma *intranet* aziendale e sul sito *web* di illimity. È inoltre richiesta la partecipazione ai corsi formativi in materia erogati dalla Banca.

[S4-3 DP 25d]

Le principali modalità di controllo e monitoraggio adottate da illimity in merito alle problematiche sollevate dai clienti prevedono la redazione da parte dell'Ufficio Reclami di un **Registro** e di una **Relazione annuale** in cui si illustra l'attività svolta, con particolare riguardo al numero dei reclami ritenuti fondati e di quelli infondati. Sulla base di tale relazione, acclusa alla Relazione annuale della struttura Compliance & AFC (all'interno della quale è organizzativamente inquadrato l'Ufficio Reclami), si fornisce evidenza al Consiglio di Amministrazione relativamente:

- alla **situazione complessiva** dei reclami ricevuti, con i relativi esiti;
- alle **pronunce dell'Arbitro Bancario Finanziario e dell'Autorità giudiziaria** che hanno definito in senso favorevole ai clienti questioni oggetto di precedente reclamo, ritenuto infondato;
- alle principali **criticità emerse** dai Reclami ricevuti;
- all'**adeguatezza delle procedure** e delle soluzioni organizzative adottate dalla Banca.

A fronte di quanto sopra, l'Ufficio Reclami è direttamente incardinato nella struttura Compliance & AFC il che consente nel continuo un'attività di analisi delle tematiche sollevate dalla clientela al fine di individuare eventuali criticità ricorrenti ed assumere prontamente le iniziative necessarie per il loro superamento. La struttura Internal Audit, inoltre, svolge attività di verifica relativa al processo di gestione dei reclami e al funzionamento dell'Ufficio Reclami.

[S4-3 DP 26]

I consumatori e utilizzatori finali sono informati dell'esistenza dei canali in precedenza citati attraverso la documentazione precontrattuale, la documentazione contrattuale e il sito internet della Banca nell'apposita sezione dedicata ai Reclami. In tale sezione sono altresì indicate le modalità per adire l'ABF, l'ACF o altre forme di soluzione stragiudiziale delle controversie.

[S4-3 DP 26]

illimity promuove un approccio sempre orientato alla tutela e protezione dei propri clienti e in tale ottica ha adottato una **Policy Privacy** che definisce i principi alla base del **trattamento di dati personali** e descrive il modello organizzativo, nonché i processi e le procedure che regolano lo svolgimento di tutte le attività ad essi connessi, nel rispetto dei principi fondamentali di **liceità, correttezza e trasparenza**. Nello specifico, con l'obiettivo di garantire una coerente gestione delle relazioni con tutti i vari *stakeholders*, illimity ha nominato un Responsabile della Protezione dei Dati (Data Protection Officer o DPO), individuato nel Chief Compliance & AFC Officer della Banca, che costituisce il vertice del modello organizzativo adottato per il corretto presidio delle tematiche e degli adempimenti normativi in materia di trattamento di dati personali, trasparenza e tutela di tutte le categorie di soggetti con le quali illimity si relaziona. Inoltre, per quanto riguarda i reclami pervenuti dai clienti, illimity ha adottato la **Policy Gestione Reclami** che persegue lo scopo di definire le **modalità di ricezione e trattazione dei reclami presentati dai clienti** e, in particolare, oltre a garantire risposte celeri ed esaustive e promuovere il superamento delle criticità riscontrate sulla base dei reclami ricevuti, mira a **salvaguardare la qualità delle relazioni con la clientela**.

### 3.3.4 Interventi su IRO rilevanti relativi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-4]

[S4-4 DP 31a]

illimity ha individuato impatti rilevanti, sia positivi sia negativi, sui propri consumatori e utilizzatori finali come descritto di seguito.

[S4-4 DP 31c-d]

Nello specifico, per ciascun impatto positivo e negativo, si illustrano i principali interventi adottati e le relative modalità di monitoraggio:

- **miglioramento del livello di soddisfazione dei clienti** grazie all'offerta di prodotti/servizi tailor-made e/o la tempestiva ed efficace gestione dei reclami (**impatto positivo**): i principali interventi di rimedio adottati da illimity consistono nell'adozione di presidi di marketing, sviluppo, gestione e *customer care* dei clienti al fine di migliorare la *customer satisfaction* e incentivare l'attrazione di nuova clientela. Fondamentale, inoltre, risulta la presenza di personale esperto dei contact center, disponibile tramite vari canali (mail, chat, telefono) per supportare i clienti, dalla fase di onboarding, alla gestione operativa dei servizi offerti, nonché l'impiego di presidi volti a monitorare il profilo reputazionale della Banca (es. indicatori di *sentiment analysis*) e gestire prontamente i riscontri ad eventuali reclami pervenuti. In relazione alle principali modalità di monitoraggio degli interventi identificati, illimity ha previsto il monitoraggio dei risultati delle survey di *customer satisfaction*, del Net Sentiment e del Net Promoter Score (NPS) relativo ai servizi della Banca e analisi delle eventuali segnalazioni della clientela ricevute mediante i canali di assistenza. È inoltre prevista la redazione da parte dell'Ufficio Reclami di un Registro e di una Relazione annuale in cui si sintetizzano le evidenze relative all'attività di gestione dei reclami pervenuti (es. numero dei reclami ritenuti fondati e di quelli infondati);
- **contributo all'incremento dell'imprenditorialità del Paese e supporto nella transizione sostenibile** attraverso il potenziamento di canali di accesso al credito, con particolare attenzione per le PMI (**impatto positivo**): i principali interventi di rimedio adottati da illimity consistono nell'erogazione di finanziamenti volti a valorizzare la clientela ad alto potenziale di crescita, favorirne la competitività e stimolarne gli investimenti, l'accesso al credito e lo sviluppo sostenibile. È inoltre prevista la strutturazione di soluzioni finanziarie quali l'erogazione di nuova finanza o il subentro in finanziamenti già in essere. In relazione alle principali modalità di monitoraggio degli interventi identificati, illimity ha previsto il monitoraggio delle erogazioni di credito alla clientela Corporate, inclusa la quota di finanza sostenibile, e relativi flussi informativi periodici agli organi di amministrazione e direzione;
- **contributo alla creazione di una situazione di divario digitale per determinate categorie di utenti svantaggiati**, a causa della progressiva digitalizzazione dei processi della Banca (**impatto negativo**): i principali interventi di rimedio adottati da illimity consistono nello sviluppo e utilizzo di piattaforme informatiche intuitive e accessibili a tutta la clientela della Banca. Fondamentali sono gli interventi di digitalizzazione e ammodernamento tecnologico intrapresi dalla Banca, sulla base



dell'indirizzo di integrazione guidato dalla nuova Capogruppo ed in particolare il progetto "Accessibilità", al fine di consentire, anche a categorie di utenti svantaggiati, un'esperienza digitale semplice, immediata e *user friendly*. In relazione alle principali modalità di monitoraggio degli interventi identificati, illimity ha previsto il monitoraggio delle segnalazioni allo Smart Care su eventuali difficoltà in termini di accessibilità, fruibilità e navigabilità delle piattaforme messe a disposizione della clientela.

[S4-4 DP 32a-c, 34]

Al fine di rispondere agli impatti negativi che possono riguardare i consumatori e utilizzatori finali, la Banca adotta processi specifici per monitorare e migliorare costantemente la loro esperienza.

Nello specifico, le eventuali segnalazioni pervenute tramite il canale Smart Care vengono utilizzate per attuare azioni correttive e migliorare l'accessibilità di strumenti e piattaforme digitali a disposizione di tutte le categorie di utenti, nonché favorirne l'inclusione digitale.

[S4-4 DP 33a]

Per ciascun rischio rilevante relativo ai consumatori e utilizzatori finali, illimity ha identificato i seguenti interventi di mitigazione:

- **rischio di perdite operative** dovute all'accesso non autorizzato ai dati dei clienti (*data breach*) da parte del personale interno o incaricato dal Gruppo illimity allo scopo di ottenere un vantaggio personale (**rischio operativo**): gli interventi di mitigazione identificati da illimity consistono nel rafforzamento della sicurezza dei sistemi informatici per salvaguardare la confidenzialità, integrità e disponibilità dei dati sia dei propri clienti e sia delle attività di business ad essi collegate. Nello specifico, i principali elementi di mitigazione sono: sistemi avanzati di protezione e monitoraggio dati; protocolli per gestire data breach; crittografia e autenticazione rafforzata e presidi di conformità con le normative GDPR e DORA;
- **rischio di compliance legato alla non conformità ai requisiti normativi** in materia di integrità del mercato, correttezza, trasparenza e prevenzione degli abusi di mercato (**rischio di compliance**): gli interventi di mitigazione identificati da illimity consistono nell'allineamento alla regolamentazione in ambito di trasparenza bancaria e sistemi di pagamento al fine di garantire la condivisione di informazioni chiare, complete e comprensibili sui prodotti e servizi offerti. Sono inoltre previsti i seguenti elementi di mitigazione: implementazione di un sistema di monitoraggio di casistiche afferenti agli abusi di mercato; adozione di Policy e procedure in ambito di sicurezza informatica e gestione dei dati al fine di garantire la resilienza dei sistemi informatici; verifica di attuazione di azioni di concorrenza sleale. Infine, nella definizione dell'offerta di prodotti, illimity tiene in considerazione gli obiettivi e le caratteristiche dei clienti, gli eventuali rischi intrinseci che potrebbero pregiudicare i clienti stessi e creare potenziali conflitti;
- **rischio reputazionale dovuto al mancato rispetto degli interessi dei clienti**, pratiche di mercato scorrette e assenza di codici di condotta (inclusa attività di recupero crediti) (**rischio reputazionale**): gli interventi di mitigazione identificati da illimity consistono nell'adozione di linee guida per la trasparenza e la comunicazione secondo standard di riferimento con particolare attenzione all'ambito di sostenibilità. A questo proposito, per ogni tipologia di comunicazione verso la clientela è previsto un iter di controllo specifico che parte da chi produce i contenuti fino ad arrivare agli uffici di Compliance & AFC, Legal e di tutti gli uffici interessati, che garantiscono il rispetto delle norme in materia di trasparenza e tutela del consumatore.

[S4-4 DP 33b]

Per ciascuna opportunità rilevante relativa ai consumatori e utilizzatori finali, illimity ha identificato i seguenti interventi da attuare:

- **miglioramento della fidelizzazione dei clienti** attraverso l'ottimizzazione delle misure organizzative e tecniche aziendali in termini di *privacy*, sicurezza dei dati e informazioni di qualità: i principali interventi adottati da illimity consistono nell'adozione di una Policy Privacy, periodicamente aggiornata, che stabilisce i principi fondamentali per il trattamento dei dati personali e potenziamento dell'infrastruttura informatica della Banca al fine di prevenire la perdita e/o il furto di dati sensibili della clientela. Inoltre, a garanzia dei presidi citati, illimity nomina un Responsabile della Protezione dei Dati (Data Protection Officer o DPO) che è al vertice del modello organizzativo



per la gestione delle tematiche e degli adempimenti normativi relativi al trattamento dei dati personali e alla sicurezza delle informazioni;

- **miglioramento della *retention* e dei rapporti con i clienti** derivante da una comunicazione chiara e trasparente: i principali interventi adottati da illimity consistono nell'adozione di linee guida per la trasparenza e la comunicazione verso i clienti ed in particolare nella predisposizione di un iter di controllo interno per la produzione di contenuti di comunicazione corporate e commerciale, al fine di garantire il rispetto delle norme in materia di trasparenza e tutela del consumatore. Nello specifico, la comunicazione puntuale e trasparente si applica a tutta la documentazione rivolta alla clientela della Banca (e.g. materiale pubblicitario, informativa precontrattuale, documentazione contrattuale). Tale approccio è fondamentale per garantire una corretta impostazione dei processi commerciali e per aumentare il senso di fiducia da parte degli stakeholders circa la trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari offerti dalla Banca.

[S4-4 DP 35]

illimity non ha rilevato gravi problemi o incidenti in materia di diritti umani connessi ai propri consumatori e utilizzatori finali sulla base delle evidenze raccolte mediante il canale reclami e Data Protection Officer (DPO).

[S4-4 DP 37]

Per la gestione degli impatti, positivi e negativi, rilevanti in merito ai consumatori e utilizzatori finali, le principali risorse identificate e assegnate da illimity sono le seguenti:

- **strutture Risk e Compliance & AFC:** la prima garantisce un costante presidio delle politiche per la gestione dei rischi assunti dalla Banca, mentre la seconda previene, gestisce e mitiga il rischio di non conformità e garantisce l'assolvimento degli obblighi normativi in materia di protezione dei dati personali;
- **struttura ICT Governance:** presidia i rischi e la conformità regolamentare dell'ICT della Banca, governa ed indirizza lo sviluppo degli strumenti informatici ed implementa i servizi della Banca digitale. Inoltre, monitora i controlli di primo livello del rischio ICT e della sicurezza informatica al fine di prevenire violazioni e/o perdite dei dati dei clienti;
- **funzione di Comunicazione e marketing accentrata in Capogruppo:** definisce, promuove e sostiene il piano di comunicazione della Banca secondo i principi di una comunicazione chiara, semplice e trasparente;
- **divisioni di business:** responsabili di iniziative specifiche verso la clientela della Banca ed in particolare della definizione di un'offerta commerciale allineata agli interessi e alle esigenze di quest'ultima, anche in ottica di sostegno verso un percorso di transizione sostenibile.

## Azioni relative ai consumatori e agli utilizzatori finali

[S4.MDR-A DP 68a-b]

Di seguito si illustrano le principali azioni e i relativi ambiti di riferimento identificati da illimity per contribuire al raggiungimento degli obiettivi delle politiche descritte al paragrafo “**Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali [S4-1] [S4.MDR-P]**”:

- **Cybersecurity e Data Protection:** le principali azioni svolte nel corso dell'esercizio di riferimento nonché su base continuativa, al fine di garantire e accrescere la sicurezza dei dati e delle informazioni della clientela di illimity sono:
  - o applicazione delle regole interne in materia di **sicurezza informatica, protezione dei dati** (e.g. *data breach*) e **continuità operativa**;
  - o attività di **sensibilizzazione dei dipendenti** mediante formazione personalizzata sui temi del *phishing*, delle business e-mail *compromise*, del *malware*, della *data protection* e della continuità operativa;
  - o **simulazione di incidenti e valutazione delle vulnerabilità informatiche e di sicurezza** (Vulnerability Assessment e Penetration Test - VAPT)
  - o processo continuativo di Third Party Risk Management per il **monitoraggio della postura di sicurezza di fornitori, servizi o prodotti erogati** dalla Banca;

- o presidi di **controllo** (e.g. protocolli di accesso sistemi di difesa, attività della Funzione di Conformità con riferimento ai requisiti definiti dalla normativa GDPR e prudenziale e sistemi IT con profilazione accessi).
- **trasparenza, comunicazione e tutela del consumatore:** le principali azioni svolte nel corso dell'esercizio di riferimento, nonché su base continuativa, al fine di agevolare il rapporto con la clientela di illimity, mediante una comunicazione chiara e trasparente delle informazioni aziendali e commerciali, sono:
  - o **verifiche e controlli interni**, a cura delle funzioni di comunicazione e marketing e di conformità, del rispetto dei requisiti di **tutela del consumatore** negli annunci pubblicitari e in tutte le comunicazioni commerciali rivolte alla clientela, nonché al fine di evitare pratiche commerciali scorrette;
  - o adozione di un **approccio comunicativo chiaro e semplice**, basato sulla condivisione di tutte le informazioni chiave e della documentazione precontrattuale di dettaglio legate ai prodotti offerti in modo che i benefici e rischi connessi a tali strumenti siano di immediata comprensione per il cliente;
  - o sviluppo e utilizzo di **piattaforme informatiche intuitive e accessibili** a tutta la clientela, al fine di consentire un'esperienza digitale semplice, immediata e *user friendly*.
- **sostegno all'imprenditoria e inclusione finanziaria:** le principali azioni svolte nel corso dell'esercizio di riferimento, nonché su base continuativa, al fine di supportare le imprese clienti e offrire soluzioni finanziarie accessibili e inclusive sono:
  - o erogazione di **finanziamenti**, anche con garanzie pubbliche e agevolazioni, rivolti principalmente ai clienti imprese, al fine di supportarli nel loro **processo di risanamento, rilancio e crescita**;
  - o erogazione di **strumenti e prodotti finanziari** quali Green Loan, Sustainability Linked Loan e Social Loan pensati per supportare le imprese nel loro **percorso di transizione sostenibile**;
  - o messa a disposizione di **strumenti finanziari** (i.e. conto deposito), anche con misure di garanzia (i.e. con Fondo Interbancario di tutela dei Depositi), per la **clientela retail**.

[S4.MDR-A DP 68c]

Per ciascuna azione e ambito di intervento identificati si riportano di seguito gli orizzonti temporali identificati da illimity per attuare tali azioni:

- **Cybersecurity e Data Protection:** orizzonte temporale di medio/lungo termine
- **trasparenza, comunicazione e tutela del consumatore:** orizzonte temporale di medio/lungo termine;
- **sostegno all'imprenditoria e inclusione finanziaria:** orizzonte temporale di lungo termine.

[S4.MDR-A DP 69a-b]

Nel periodo di riferimento non sono state dedicate risorse specifiche collegate esclusivamente ai fini delle sopracitate tematiche di sostenibilità.

### 3.3.5 Strategia e IRO rilevanti connessi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-SBM-3]

[S4-SBM-3 DP 10]

Nell'ambito della presente Rendicontazione di Sostenibilità sono inclusi tutti i **consumatori e utilizzatori finali** che possono subire **impatti rilevanti** da parte di illimity.

[S4-SBM-3 DP 10ai-iv]

La Banca non ha individuato impatti rilevanti, causati dalle operazioni proprie o lungo la catena del valore, sui consumatori e utilizzatori finali di illimity. In particolare, non sono stati identificati impatti rilevanti su:

- consumatori e/o utilizzatori finali di prodotti che sono intrinsecamente dannosi per le persone e/o aumentano i rischi di malattie croniche;
- consumatori e/o utilizzatori finali di servizi che potrebbero avere un impatto negativo sui loro diritti alla riservatezza, sulla protezione dei dati personali, sulla libertà di espressione e di non discriminazione;
- consumatori e/o utilizzatori finali che necessitano di informazioni esatte e accessibili su prodotti o servizi, quali manuali ed etichette dei prodotti, per evitare l'uso potenzialmente dannoso di un prodotto o di un servizio;
- consumatori e/o utilizzatori finali particolarmente vulnerabili agli impatti sulla salute o sulla riservatezza o agli impatti delle strategie commerciali e di vendita, come i bambini o le persone vulnerabili a livello finanziario.

[S4-SBM-3 DP 10b]

Nel dettaglio, per i consumatori e utilizzatori finali di illimity il processo di valutazione della rilevanza non ha rilevato **impatti negativi rilevanti** che siano alternativamente:

- generalizzati o sistemici nei contesti in cui la Banca vende o fornisce i propri prodotti o servizi;
- connessi a singoli incidenti o a rapporti commerciali specifici.

[S4-SBM-3 DP 10c]

Al contrario sono state identificate attività che generano **impatti positivi rilevanti** su tutti i consumatori e utilizzatori finali (imprese e clienti *retail*) della Banca descritte di seguito:

- rafforzamento della *customer satisfaction* e attrazione di nuova clientela (imprese e clienti *retail*) attraverso un'elevata qualità dei servizi e dei prodotti offerti; nonché mediante una comunicazione chiara, puntuale e trasparente volta a supportare attivamente imprese e clienti *retail* nella gestione delle loro risorse e nella loro educazione finanziaria;
- supporto finanziario nella ripresa e rilancio delle imprese clienti in difficoltà e relativa generazione di valore attraverso la strutturazione di soluzioni finanziarie quali l'erogazione di nuova finanza, il subentro in finanziamenti già in essere, il finanziamento del circolante;
- accesso ai servizi finanziari ad imprese e clienti *retail* tramite una continua innovazione tecnologica dei processi, dei prodotti e servizi della Banca;
- generazione di valore per i clienti *retail* mediante l'offerta di prodotti sui quali sono previsti anche meccanismi di tutela che garantiscono riservatezza, integrità e sicurezza dei dati.

[S4-SBM-3 DP 10d]

Inoltre, tutti i **rischi** e le **opportunità** derivanti dagli impatti sopra citati sono commercialmente rilevanti per i consumatori e utilizzatori finali di illimity e sono descritti nel dettaglio al paragrafo "**Interventi su IRO rilevanti relativi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-4]**".

[S4-SBM-3 DP 11]

Il processo di valutazione della rilevanza condotto da illimity ha identificato un potenziale impatto negativo, come sopra descritto, su determinate categorie di utenti svantaggiati. Nello specifico, tale impatto è collegato alla possibile situazione di divario digitale derivante dalla progressiva digitalizzazione dei processi e delle attività della Banca. A questo proposito, illimity è in grado di intercettare prontamente tali categorie di utenti grazie al continuo monitoraggio delle eventuali segnalazioni pervenute mediante i canali di dialogo in essere, tra cui il canale Smart Care, al fine di comprenderne le esigenze e tempestivamente attuare le azioni di rimedio necessarie.

[S4-SBM-3 DP 12]

Infine, i rischi e le opportunità rilevanti, derivanti dagli impatti positivi e negativi individuati, si applicano a tutte le tipologie di consumatori e utilizzatori finali di illimity ovvero alla clientela imprese e clienti *retail* a cui il Gruppo illimity offre prodotti e/o servizi.

### 3.3.6 Obiettivi relativi a IRO rilevanti relativi ai consumatori e utilizzatori finali [S4-5]

[S4-5 DP 41a]

Il processo di analisi interna ed esterna seguito da illimity per redigere il Piano di Sostenibilità 2023 – 2025 della Banca, che include tra gli altri anche gli obiettivi legati ad utilizzatori e consumatori finali descritti nella tabella riportata nel paragrafo **“Monitoraggio dell'efficacia delle politiche e delle azioni mediante obiettivi [S4-MDR-T]”**, permette di soddisfare i requisiti regolamentari relativi alla finanza sostenibile e alla gestione dei rischi climatici ed ambientali, oltre che a rispondere alle richieste espresse dagli *stakeholders* identificati da illimity. Nel corso del triennio 2023 – 2025, **tutte le strutture di business centrali e di controllo** della Banca sono state coinvolte in tavoli di lavoro per individuare **interessi ed esigenze specifiche** necessarie all'organizzazione e avviare progetti operativi e azioni per il raggiungimento degli obiettivi prestabiliti. In particolare, gli obiettivi circa gli utilizzatori e i consumatori finali definiti da illimity, sono i seguenti:

1. sviluppo dell'offerta e del framework dei **prodotti di finanza sostenibile**;
2. sviluppare **servizi di supporto / advisory ESG** alle PMI;
3. raggiungimento del **15% su volumi di origination** (erogato/investito) cumulati 2023-2025 per finanza sostenibile.

Gli obiettivi inclusi nel Piano di Sostenibilità 2023-2025 della Banca e il relativo stato avanzamento, nel corso del triennio 2023 – 2025, sono stati **periodicamente oggetto di rendicontazione** nell'ambito del Tableau de Bord dei rischi in qualità di KRI RAF (Risk Appetite Framework).

[S4-5 DP 41b]

L'implementazione, monitoraggio e rendicontazione del Piano di Sostenibilità sono stati coordinati dalla struttura Sustainability in continua **collaborazione con le strutture della Banca** assegnatarie dei singoli obiettivi ESG. Nello specifico, nell'esercizio di riferimento come per i due esercizi precedenti, lo stato avanzamento del Piano è stato presentato periodicamente al Consiglio d'Amministrazione anche tramite il Comitato endoconsiliare di Sostenibilità attivo fino al terzo trimestre del 2025.

[S4-5 DP 41c]

Per ciascun obiettivo descritto in precedenza, nel corso del triennio 2023 – 2025, illimity ha identificato le seguenti aree di miglioramento rilevanti:

- **soddisfazione della clientela:** miglioramento della *customer satisfaction* attraverso il rafforzamento dei sistemi di ascolto, attività di *insight* e indagini per identificare le necessità e i bisogni dei clienti;
- **sostegno all'imprenditoria:** valorizzazione delle Piccole e Medie Imprese (PMI) italiane mediante un'offerta di prodotti di investimento e finanziamento in grado di favorire l'accesso al credito e l'adozione di pratiche ad alto impatto sociale e ambientale.

#### Monitoraggio dell'efficacia delle politiche e delle azioni mediante obiettivi

[S4-MDR-T DP 41]

[S4.MDR-T DP 80a]

illimity, sin dall'avvio della sua attività nel 2019, ha posto particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) e ha intrapreso un percorso al fine di integrarle nelle strategie, nei processi e nella governance. In linea con questo obiettivo, la Banca ha predisposto il **Piano di Sostenibilità 2023 – 2025**, approvato dal Consiglio di Amministrazione a febbraio 2023, articolato per **tematiche ambientali, sociali e di governance** e con ambiziosi obiettivi che si integrano con le diverse anime del business della Banca e vanno incontro alle esigenze espresse dai vari *stakeholders*. Nello specifico, con particolare riferimento alle politiche e azioni relative ai consumatori e utilizzatori finali, illimity ha identificato e realizzato, tra il 2023 e il 2025, i seguenti obiettivi del Piano di Sostenibilità.

| Ambito tematico                           | Obiettivi realizzati entro il 2025                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Finanziamenti green e finanza sostenibile | Sviluppo dell'offerta e del <i>framework</i> dei prodotti di finanza sostenibile ( <i>green / sustainability-linked</i> )                                                                       |
|                                           | Sviluppo di servizi di supporto / <i>advisory</i> ESG alle PMI                                                                                                                                  |
|                                           | Raggiungimento del 15% su volumi di <i>origination</i> (erogato/investito) cumulati 2023-2025 per finanza sostenibile (Sustainability-linked loans, Green Loans/Investments, Taxonomy-eligible) |

[S4.MDR-T DP 80b]

Tutti gli obiettivi identificati e descritti nella precedente tabella sono obiettivi misurabili che afferiscono al medesimo ambito tematico ovvero i **finanziamenti green** e la **finanza sostenibile**.

[S4.MDR-T DP 80c]

In relazione all'eventuale livello da raggiungere per ciascun obiettivo, si segnala che gli obiettivi 1 e 2 non presentano un target da conseguire, mentre l'obiettivo 3 prevede il raggiungimento del 15% dei volumi (espressi in euro/milioni) di business *origination* (erogato/investito), cumulati sul periodo 2023 – 2025, riconducibile a finanza sostenibile.

[S4.MDR-T DP 80d,e]

Per tutti gli obiettivi relativi ai consumatori e utilizzatori finali:

- non è stato previsto un valore base;
- l'anno base di riferimento è l'anno 2022;
- è stato identificato un orizzonte temporale di medio termine ovvero triennale (2023 – 2025).

Si precisa che per ciascun obiettivo il termine ultimo di realizzazione è era stato fissato dal CdA per il 31.12.2025.

[S4.MDR-T DP 80f]

Gli obiettivi in oggetto sono stati definiti, in primis, a partire dalle “**Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali**” formulate da Banca d'Italia e contemporaneamente considerando i *trend* del mercato in ambito finanza sostenibile e investimenti *green*, nonché le *opinion* formulate dalle principali agenzie di *rating* (e.g. MSCI, CDP, ISS ESG, Standard ethics).

[S4.MDR-T DP 80g]

Tali obiettivi non sono basati su dati scientifici certi in quanto la Banca ha considerato elementi qualitativi nella formulazione e definizione degli stessi.

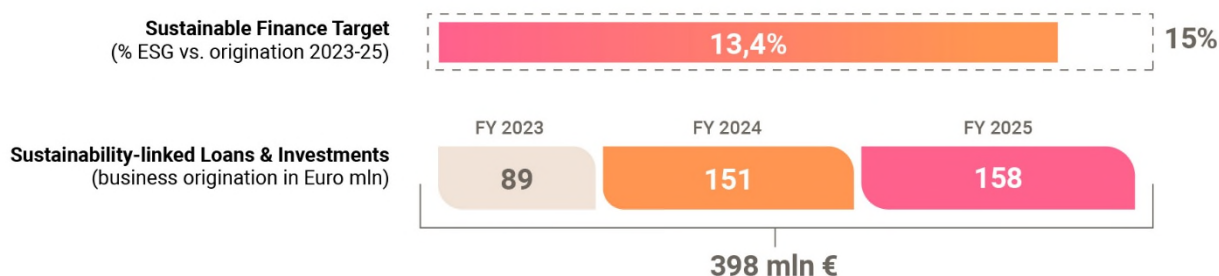
[S4.MDR-T DP 80j]

Rispetto agli obiettivi identificati, le principali prestazioni raggiunte nel corso del triennio 2023 – 2025 sono le seguenti:

1. **sviluppo dell'offerta e del framework dei prodotti di finanza sostenibile:** nel terzo trimestre del 2023, illimity ha completato la definizione del “Green, Social & Sustainability-linked Loan Framework”, inserito nella normativa interna ed in particolare nella Procedura Unica del Credito (PUC). Tale *framework* ha consentito a illimity di definire le linee guida utili all'erogazione di prestiti e/o investimenti che supportano progetti con impatti positivi sull'ambiente e sulla società, oltre ad incentivare le imprese a migliorare le loro pratiche di sostenibilità;



2. **sviluppare servizi di supporto / advisory ESG alle PMI:** tra il 2023 e il 2024 illimity ha messo a disposizione nella piattaforma Open-es i servizi della Banca a supporto delle PMI nella loro transizione di sostenibilità sociale, ambientale e di *governance*. Inoltre, al fine di sensibilizzare le PMI (sia imprese iscritte a Open-es sia imprese clienti PMI di illimity) sul tema è stata condotta una survey per identificare le principali esigenze finanziarie in ambito sostenibilità e conseguentemente mettere a disposizione di quest'ultime gli specifici servizi di Open-es e dei suoi partner (e.g. servizi dell'hub di sviluppo: *advisory*, formazione, calcolo delle emissioni e scoring ESG). Infine, le aziende finanziate dal Fondo iSC, gestito da Fürstenberg SGR, hanno beneficiato del supporto di un ESG Advisor specializzato nel definire i KPI e gli obiettivi di miglioramento delle loro performance ESG;
3. **raggiungimento del 15% su volumi di *origination* (erogato/investito) cumulati 2023-2025 per finanza sostenibile:** nel corso del triennio 2023 – 2025, è stato monitorato il raggiungimento dell'obiettivo in oggetto su base trimestrale e rendicontato periodicamente nell'ambito del Tableau de Bord. Nel grafico sottostante è riportata la situazione alla fine del periodo di riferimento relativa alla quota di finanziamenti e investimenti collegati ad aspetti ESG, per un ammontare complessivo di 398 milioni di Euro, rispetto al totale della business *origination* netta cumulata dal 2023 al 2025.





## 4. Informazioni sulla governance

### 4.1 Condotta aziendale [G1]

#### 4.1.1 Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta aziendale [G1-1]

[G1-1 DP 9]

Il valore dell'integrità e la promozione di una cultura aziendale basata sulla correttezza e sul rispetto delle normative esterne e interne sono pilastri fondamentali per il Gruppo illimity. Questi principi guidano il comportamento del personale e si riflettono sia nelle relazioni interne che con gli *stakeholders* esterni, con l'obiettivo di gestire in maniera proattiva i rischi connessi. A tal fine, è stato adottato un Codice Etico, vera e propria "carta delle relazioni" che esprime i valori aziendali di responsabilità, legalità, trasparenza, creazione di valore e sostenibilità. Questo documento guida i comportamenti verso clienti, azionisti, dipendenti e collaboratori, fornitori, partner commerciali, Autorità di Vigilanza, Pubblica Amministrazione, media e collettività, descrivendo la cultura aziendale che illimity promuove a tutti i livelli. Il documento è disponibile sul sito web di illimity e condiviso con tutti i dipendenti, collaboratori e *stakeholders*, i quali contribuiscono attivamente alla loro diffusione.

Inoltre, è stato adottato un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001 (di seguito anche "MOG" o "Modello") che definisce i principi generali di comportamento e identifica i presidi volti a prevenire il rischio di illeciti, inclusi quelli di natura corruttiva e finanziaria. Il MOG descrive, tra le altre cose, il sistema di Corporate Governance adottato, il sistema interno di segnalazione delle violazioni e il sistema sanzionatorio. Costituisce, inoltre, parte integrante del MOG il *corpus* normativo interno (i.e. i regolamenti, le procedure e le policy aziendali), inclusa la Policy Anticorruzione, il Codice Etico e gli altri regolamenti interni (i.e. Regolamento Deleghe e Poteri). L'efficace e concreta attuazione del MOG è garantita dall'Organismo di Vigilanza, nominato dal Consiglio di Amministrazione e dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo sulla corretta applicazione del Modello.

Compliance & AFC, in collaborazione con tutte le strutture aziendali, garantisce l'allineamento dell'organizzazione alle normative attraverso un sistema di *compliance by design*, attività di formazione e controlli di secondo livello. Inoltre, il Gruppo illimity promuove una cultura aziendale inclusiva e rispettosa, contrastando ogni forma di discriminazione e favorendo la tutela dell'ambiente, della salute e della sicurezza sul lavoro.

[G1-1 DP 10a]

Per quanto riguarda l'implementazione di meccanismi che individuano e segnalano eventuali preoccupazioni riguardanti comportamenti illeciti o in contrasto con le norme interne, si invita a far riferimento a quanto descritto ai DP: [S1-3 DP 32b, 32e, 33].

[G1-1 DP 10c i]

Le politiche e procedure di whistleblowing di illimity, già descritte nella sezione "**Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai propri lavoratori di sollevare preoccupazioni [S1-3]**", sono comunicate a tutta la popolazione aziendale tramite il "pacchetto documentale" fornito all'assunzione, la pubblicazione sulla Intranet aziendale e un sistema di e-mail *alerting* per aggiornamenti normativi. Inoltre, la formazione obbligatoria sul tema ne garantisce una diffusione capillare. Per i partner commerciali, le informazioni sono disponibili su richiesta o pubblicate sul sito web di illimity.

[G1-1 DP 10c ii]

Inoltre, la piattaforma digitale di illimity consente al personale, agli organi societari e a soggetti esterni di segnalare condotte illecite, violazioni normative o del Codice Etico, incluse eventuali *grievance*, tramite un percorso guidato online. Oltre alla tutela della riservatezza, sono previste misure di tutela per proteggere i segnalanti da eventuali ritorsioni o discriminazioni, in conformità alla normativa sulla privacy. Ogni segnalazione viene analizzata e il suo esito comunicato entro tre mesi dalla conferma di ricezione.



[G1-1 DP 10e]

La Policy Whistleblowing di illimity Bank, recepita da ARECneprix e Abilio, e la Politica di Gruppo per la gestione delle segnalazioni delle violazioni (Whistleblowing) di Banca Ifis, recepita da Fürstenberg SGR, prevedono che tutte le indagini, incluse quelle che attengono a casi di corruzione attiva e passiva, devono essere condotte tempestivamente, senza protrarsi più a lungo di quanto non sia ragionevolmente necessario dato l'oggetto della segnalazione. L'indagine deve essere condotta secondo imparzialità e indipendenza. Nessun soggetto in conflitto d'interessi deve essere coinvolto nell'indagine o nel processo decisionale, così come chi potrebbe essere responsabile della mancata adozione di misure volte a prevenire o rilevare le presunte violazioni. I conflitti di interesse, attuali o potenziali, devono essere prontamente segnalati dai soggetti eventualmente coinvolti nelle indagini al Responsabile del sistema interno di segnalazione interna o al Presidente del Collegio Sindacale della società a cui la segnalazione si riferisce, nel caso in cui il Responsabile stesso si trovi in una situazione di conflitto. L'esito dell'indagine sarà comunicato al soggetto segnalante entro un periodo non superiore a tre mesi a partire dalla conferma di ricezione della segnalazione. La riservatezza si applica ai fatti oggetto di indagine, alla/e persona/e coinvolta/e e/o menzionata/e, all'oggetto della segnalazione, al procedimento seguito, ai materiali e alle informazioni raccolte e ai risultati della procedura. Tutti coloro che sono coinvolti nell'indagine sono tenuti a non diffondere alcuna informazione alle persone che non siano direttamente coinvolte nell'indagine stessa.

[G1-1 DP 10g]

Per promuovere un'adeguata cultura della conformità, il Gruppo illimity pone inoltre particolare attenzione alla formazione e sensibilizzazione del personale con corsi dedicati alle principali normative applicabili (e.g. antiriciclaggio, anticorruzione e responsabilità amministrativa dell'ente ex D. Lgs. 231/01), nonché iniziative specifiche, volte a favorire la diffusione efficace dei principi e delle *best practice* che devono essere alla base dei comportamenti aziendali. Il piano annuale di formazione obbligatoria prevede iniziative di formazione articolate e differenziate per contenuti e livello di approfondimento, in relazione ai ruoli ricoperti dal personale e ai settori di attività in cui operano, con la partecipazione anche di formatori terzi altamente specializzati. Oltre alla formazione standard erogata tramite corsi online, illimity mira a focalizzare le iniziative formative sulle esigenze e peculiarità interne secondo una logica progressiva, con l'obiettivo di incidere in modo significativo sui comportamenti agiti dagli illimiters; a tal fine, ogni anno vengono organizzati numerosi incontri e iniziative di *education* e *training on-the-job*, caratterizzati da *live webinar* volti a favorire costante interattività e confronto con i partecipanti. Il piano di formazione definito per il 2025, promosso e diffuso a tutti i livelli dell'organizzazione, è stato incentrato su specifici corsi web based e webinar, al fine di:

- approfondire i rischi a cui è esposta l'organizzazione, individuando le attività aziendali sensibili per ogni rischio e i presidi adottati a mitigazione degli stessi;
- diffondere una cultura aziendale di responsabilità, legalità, trasparenza, volta alla creazione di valore e rispetto dell'ambiente;
- approfondire i valori e l'impegno di illimity nei confronti di clienti, azionisti, fornitori e partner commerciali, verso l'Autorità di vigilanza e la Pubblica Amministrazione nonché verso i Media e il Paese.

[G1-1 DP 10h]

Infine, sempre nell'ambito di garantire una corretta condotta dell'impresa, le funzioni maggiormente sensibili al rischio di corruzione attiva e passiva sono individuate dall'organizzazione nell'ambito della Policy Anticorruzione, anche attraverso un *risk assessment* dedicato. In particolare sono identificati i *process owner*, ossia le funzioni di controllo e di business coinvolte nei seguenti processi aziendali: (i) omaggi, intrattenimenti e altre Utilità; (ii) beneficenze e sponsorizzazioni; (iii) approvvigionamento; (iv) rapporti con pubblici ufficiali; (v) gestione delle risorse umane; (vi) acquisto, gestione e cessione di partecipazioni e altri asset, nonché operazioni di fusione e scissione; (vii) acquisto, gestione e cessione di beni immobili; (viii) gestione delle attività commerciali; (ix) tenuta della contabilità e controlli interni; (x) ciclo attivo di fatturazione e gestione della cassa; (xi) licenze, gare e autorizzazioni; (xii) attività degli organi aziendali; (xiii) attività delle Funzioni di controllo; (xiv) adempimenti antiriciclaggio; (xv) gestione dei reclami; (xvi) gestione dei contenziosi; (xvii) servizi informatici; (xviii) gestione degli accessi e della sicurezza fisica.

[G1-1 DP 11]

Al fine di garantire il corretto funzionamento delle procedure di Whistleblowing, illimity Bank, ARECneprix, Abilio e Fürstenberg SGR hanno sviluppato il proprio sistema in conformità al d.lgs. 24/2023, che recepisce la Direttiva UE 1937/2019 sulla tutela delle persone che segnalano violazioni del diritto europeo e nazionale, assicurando l'efficace operatività dei canali di segnalazione e la protezione di tutti i soggetti coinvolti.

[G1.MDR-P DP 7]

[G1-MDR-P DP 65a-f]

Le politiche che seguono devono ritenersi applicabili laddove non in contrasto con i principi e le linee guida richiamate dalla normativa di Gruppo e dalle Istruzioni Transitorie.

| Politica                                         | Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOG) ai sensi del D.Lgs. 231/2001 è un sistema strutturato ed organico di prevenzione, dissuasione e controllo finalizzato alla mitigazione del rischio di commissione dei reati mediante l'individuazione delle attività sensibili e la formalizzazione dei presidi di controllo esistenti all'interno della Banca.                                                      |
| <b>Destinatari principali</b>                    | Le disposizioni del MOG sono vincolanti per gli Amministratori e per tutti coloro che rivestono, in illimity, funzioni di rappresentanza, amministrazione e direzione ovvero gestione e controllo, anche di fatto, nonché per i dipendenti ed i collaboratori sottoposti a direzione o vigilanza delle figure apicali di illimity Bank e per coloro che pur non appartenendo alla stessa operano per incarico della medesima. |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è stato emanato e approvato nelle successive versioni dal Consiglio di Amministrazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | Il MOG è adottato ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | La predisposizione e il continuo aggiornamento del MOG consentono di accrescere la fiducia degli <i>stakeholders</i> verso illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | Il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo adottato è disponibile su intranet aziendale e sul sito istituzionale. Inoltre, il Modello è sostenuto da eventi formativi volti alla sensibilizzazione del personale.                                                                                                                                                                                                      |

| Politica                                         | Policy Anticorruzione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La Policy Anticorruzione descrive il sistema di gestione per la prevenzione della corruzione attuato da illimity e dalle sue Controllate ARECneprix e Fürstenberg SGR (di seguito anche solo "illimity"). Più in particolare, la Policy: (i) definisce i principi in materia di anticorruzione e le norme di comportamento che il Personale di illimity è tenuto a rispettare; (ii) identifica le attività esposte al rischio di corruzione attiva e passiva nell'ambito dei processi aziendali delle società; (iii) individua ruoli, responsabilità e presidi per la gestione e mitigazione del rischio; (iv) introduce una metodologia di identificazione e valutazione del rischio di corruzione rispetto ai processi sensibili, ai fini del monitoraggio e gestione dello stesso. |
| <b>Destinatari principali</b>                    | Si applica a illimity e alle sue Controllate Fürstenberg SGR e ARECneprix, coprendo interamente la catena del valore senza escludere nessuna funzione aziendale o <i>stakeholders</i> . È vincolante per ogni livello dell'organizzazione, inclusi partner e fornitori nei limiti dei rapporti contrattuali.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata e approvata nella sua ultima versione dal Consiglio di Amministrazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | La Policy Anticorruzione è conforme alle normative italiane in materia di corruzione e, in particolare, alle disposizioni del Codice Penale (R.D. 19 ottobre 1930, n. 1398), del Codice Civile (R.D. 16 marzo 1942, n. 262) e del Decreto Legislativo n. 231/2001. La Policy Anticorruzione aderisce, inoltre, alla Norma ISO 37001:2016 ("ISO Anticorruzione").                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | Attraverso la politica, illimity rende concreti gli impegni in materia anticorruzione nei confronti degli <i>stakeholders</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La Policy Anticorruzione è disponibile su intranet aziendale e sito istituzionale. La politica è sostenuta da eventi formativi regolari per sensibilizzare il personale e garantirne la conformità.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

| Politica                                         | Policy Whistleblowing                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p>Le Policy Whistleblowing hanno lo scopo di disciplinare le modalità di utilizzo del sistema interno per la segnalazione delle violazioni, delineando i relativi aspetti normativi, procedurali e organizzativi, in linea con il Decreto Legislativo 24/2023 e il Modello Organizzativo 231. Gli obiettivi principali sono: (i) promuovere una cultura della legalità e dell'etica aziendale; (ii) tutelare del segnalante da comportamenti ritorsivi o discriminatori; (iii) prevenire i rischi aziendali legati a illeciti amministrativi, civili, penali, e di immagine del Gruppo.</p> <p>Il rispetto dei contenuti delle Policy viene assicurato tramite il continuo monitoraggio dei canali di segnalazione da parte del Responsabile del sistema interno di segnalazione interna (Responsabile Internal Audit), le cui attività sono oggetto di periodica informativa all'Organo con funzione di controllo.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | <p>L'ambito di applicazione è il seguente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Attività: riguarda illimity Bank, ARECneprix e Abilio.</li> <li>- Catena del valore: include dipendenti, azionisti, membri degli organi sociali, fornitori, consulenti e collaboratori.</li> <li>- Aree geografiche: applicabile alle attività svolte in Italia.</li> <li>- Esclusioni: non include questioni interpersonali o non correlate a violazioni di norme.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | <p>Le politiche sono state emanate dal Consiglio di Amministrazione ed il loro ultimo aggiornamento è stato deliberato dall'Amministratore Delegato.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <p>Le politiche si basano su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Decreto Legislativo 24/2023, che recepisce la direttiva UE 2019/1937.</li> <li>- Modello Organizzativo 231.</li> <li>- Linee Guida ANAC del 2023.</li> <li>- Circolare 285/2013 della Banca d'Italia.</li> <li>- Normative sulla protezione dei dati personali (GDPR, D.Lgs. 196/2003)</li> <li>- Regolamento recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58 in materia di mercati.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | <p>Gli interessi dei principali <i>stakeholders</i> sono considerati attraverso:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Coinvolgimento degli organi sociali nell'iter di approvazione della Policy e delle relative procedure di segnalazione.</li> <li>- Protezione garantita ai segnalanti contro ritorsioni e discriminazioni.</li> <li>- Canali sicuri e confidenziali per tutti i portatori di interesse, inclusi dipendenti, fornitori e collaboratori esterni.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | <p>Le Policy Whistleblowing sono disponibili su intranet aziendale e siti istituzionali. La politica è sostenuta da eventi formativi per sensibilizzare il personale e garantirne la conformità.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

| Politica                                         | Policy ESG Investment (finanza di proprietà)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | La Policy ha l'obiettivo di definire le linee guida strategiche per l'integrazione degli aspetti ESG nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali di investimento responsabile, con l'obiettivo di ridurre l'esposizione verso emittenti i cui comportamenti non sono allineati con i principi e la strategia di investimento di illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Destinatari principali</b>                    | Il contenuto della Policy si applica agli investimenti in strumenti finanziari (a titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli di debito pubblico e privato e di capitale) afferenti alla divisione Investment Banking e alla struttura ALM & Treasury come definiti annualmente nell' <i>Investment Policy &amp; Limits</i> approvata dal Consiglio di Amministrazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato deliberato dall'Amministratore Delegato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Principles for Responsible Investments (PRI)</li> <li>- Principles for Responsible Banking (PRB)</li> <li>- Regolamento (UE) 2020/852 (Tassonomia delle attività economiche eco-compatibili nell'Unione Europea)</li> <li>- Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Sustainable Finance Disclosure Regulation")</li> <li>- Regolamento (UE) 2023/2631 sulle obbligazioni verdi europee e sull'informativa volontaria per le obbligazioni commercializzate come obbligazioni ecosostenibili e per le obbligazioni legate alla sostenibilità</li> <li>- Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali di Banca d'Italia.</li> </ul> |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | Per la redazione della Policy sono state coinvolte le strutture interne alla Banca e raccolte le richieste degli investitori, agenzie di rating e considerate le aspettative di vigilanza e dei regolatori.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | La policy è presente nel portale "Normativa aziendale" all'interno della Intranet aziendale e pubblicata, in lingua italiana e inglese, sul sito web Corporate di illimity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

| Politica                                         | Policy Sustainable Supply Chain                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contenuti principali</b>                      | <p>La politica sulla catena di fornitura sostenibile (<i>Sustainable Supply Chain</i>) ha come obiettivi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- minimizzare l'impatto ambientale indiretto e favorire la gestione socialmente responsabile delle attività e dei fornitori.</li> <li>- integrare i principi ESG (Environmental, Social &amp; Governance) nei processi di selezione e gestione dei fornitori.</li> <li>- monitorare periodicamente le emissioni GES indirette (Scope 3) legate ai fornitori.</li> </ul> <p>La politica mitiga i rischi reputazionali e ambientali, promuovendo fornitori con pratiche sostenibili e riducendo l'impatto sociale e ambientale. La struttura Cost Management &amp; Procurement, in collaborazione con Sustainability, monitora annualmente il punteggio ESG dei fornitori e implementa azioni di rimedio per migliorare il profilo di sostenibilità complessivo dell'albo fornitori.</p> |
| <b>Destinatari principali</b>                    | <p>La politica di Sustainable Supply Chain si applica a illimity e alle sue Controllate operative e a tutti i fornitori coinvolti nella catena di approvvigionamento, quindi a monte della catena del valore.</p> <p>Le attività previste dalla politica, quindi, includono la selezione, la gestione e la qualificazione dei fornitori, con particolare attenzione a quelli che contribuiscono maggiormente alle emissioni GES.</p> <p>Non presenta limitazioni territoriali specifiche, poiché la politica è estesa a tutti i fornitori, a livello globale.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Responsabili di attuazione della politica</b> | <p>La politica è stata emanata dal Consiglio di Amministrazione ed il suo ultimo aggiornamento è stato deliberato dall'Amministratore Delegato</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Riferimenti a norme o iniziative di terzi</b> | <p>La politica è ispirata a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dichiarazione universale dei diritti umani (ONU)</li> <li>- Dichiarazione dell'OIL (Organizzazione Internazionale del Lavoro) sui principi e diritti fondamentali del lavoro e i suoi seguiti</li> <li>- Principi del Patto Mondiale dell'ONU (UN Global Compact)</li> <li>- OECD recommendation of the council on OECD legal instruments artificial intelligence</li> <li>- OECD AI Principles</li> <li>- EU Ethics guidelines for trustworthy AI</li> <li>- Regolamento (UE) 2024/1689 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 13 giugno</li> </ul> <p>Inoltre, ai fornitori vengono richieste le certificazioni ISO 9001, 14001, 45001, 27001, 37001, qualora ne siano in possesso.</p> <p>Il Gruppo illimity adotta anche pratiche etiche in materia di intelligenza artificiale secondo le raccomandazioni OCSE e UE.</p>                                 |
| <b>Coinvolgimento dei portatori di interessi</b> | <p>La Policy Sustainable Supply Chain prevede l'individuazione e il coinvolgimento dei fornitori materiali affinché partecipino attivamente alle iniziative in materia di sostenibilità, fornendo le informazioni necessarie alla Banca per il calcolo dei rispettivi punteggi ESG, attraverso strutturati processi e metodologie di ingaggio tramite la somministrazione di questionari.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Modalità di accesso / distribuzione</b>       | <p>La Policy Sustainable Supply Chain oltre ad essere pubblicata sul sito Corporate di illimity, è resa, inoltre, disponibile ai fornitori durante il processo di qualifica, il quale richiede esplicitamente l'adesione ai principi ESG e all'illimity Way come prerequisite per collaborazioni a lungo termine.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

Inoltre, tra le politiche in essere relative alla condotta delle imprese rientra il Codice etico, per i cui contenuti si rimanda alla tabella presente nel paragrafo **“Politiche relative alla forza lavoro propria [S1-1]” e [S1-MDR-P]**.

#### 4.1.2 Gestione dei rapporti con i fornitori [G1-2]

[G1-2 DP 14]

La struttura di Administration, Accounting & Control di illimity svolge tutte le azioni necessarie aventi come obiettivo la registrazione tempestiva delle fatture ricevute dai fornitori e il completamento del pagamento entro i termini di scadenza riportati nelle stesse. È inoltre previsto un processo di monitoraggio delle fatture scadute volto ad individuare le cause di tale scaduto e risolvere tempestivamente l'anomalia.

[G1-22 DP 15a]

Le strutture organizzative rilevano nell'ambito delle proprie attività specifiche esigenze di spesa, individuano il/i potenziale/i Fornitore/i e ingaggiano la struttura Procurement & Cost Management per l'avvio del processo di spesa. Tale processo comprende l'attività di qualifica dei fornitori volta a raccogliere le informazioni sulle potenziali controparti e valutarne le caratteristiche in ottica di mitigazione del rischio ed attivando, se necessario, i processi di controllo di secondo livello.

La qualifica, il censimento, il monitoraggio dei Fornitori e la conseguente gestione dell'apposito Albo Fornitori sono in carico alla funzione Procurement & Cost Management, che gestisce tali attività tramite il "Portale di *Vendor Management*" e che mantiene aggiornato l'elenco dei Fornitori qualificati nella intranet aziendale.

Il processo di qualifica prevede che il fornitore sottoscriva un'autodichiarazione in cui attesta l'assenza di condanne a proprio carico relative a uno o più reati previsti dal D.Lgs. 231/2001. Inoltre, vengono anche svolti:

- controllo antiriciclaggio, tramite dell'applicativo *World Check List*;
- controllo su eventuali pregiudizievoli che dovessero emergere dalla visura camerale;
- controllo sullo score creditizio del Fornitore e, ove necessario, verifica di eventuali *bad news* a cura del Risk.

Inoltre, con riferimento ai processi e ai meccanismi di monitoraggio, sono state effettuate:

- l'implementazione di procedure di qualifica ESG per i fornitori, inclusa la richiesta di certificazioni come ISO 45001 e 14001;
- la valutazione e l'esame, con cadenza annuale, delle prestazioni sociali e ambientali dei fornitori, mediante campagna di rilevazione tramite il portale di *Vendor Management*.

[G1-22 DP 15b]

illimity valorizza l'inclusione di fornitori locali italiani, che costituiscono la quota prevalente dell'albo di Gruppo, e di fornitori in possesso di certificazioni, in linea con la Policy Sustainable Supply Chain. Inoltre, in linea generale, il Gruppo illimity promuove verso i propri fornitori i principi sanciti dalla Dichiarazione Universale (ONU) sui diritti umani, dalla Dichiarazione (OIL) sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e i Principi del Patto Mondiale dell'ONU (UN Global Compact) a cui il aderisce.

In ottemperanza a tali principi, le imprese sono tenute a:

- sostenere e rispettare la protezione dei diritti umani proclamati a livello internazionale e assicurarsi, mediante le informazioni a propria disposizione, che non siano complici di violazioni dei diritti umani;
- difendere la libertà di associazione e l'effettivo riconoscimento del diritto alla contrattazione collettiva; l'eliminazione di ogni forma di lavoro forzato e obbligatorio; l'effettiva abolizione del lavoro minorile; e l'eliminazione delle discriminazioni in materia di impiego e occupazione;
- sostenere un approccio precauzionale alle sfide ambientali;
- intraprendere iniziative per promuovere una maggiore responsabilità ambientale;
- incoraggiare lo sviluppo e la diffusione di tecnologie rispettose dell'ambiente;
- lottare contro la corruzione in tutte le sue forme, comprese l'estorsione e la concussione.

Ai fini della Policy Sustainable Supply Chain e dell'applicazione dei principi di cui sopra, il Gruppo illimity è stato impegnato a gestire i propri processi di approvvigionamento in modo sostenibile attraverso la



selezione di fornitori che rispettino specifici requisiti tra cui: la presa visione e accettazione del Codice Etico (illimity Way), la presa visione e accettazione della policy stessa, l'assenza di condanne per uno o più reati previsti dal D.Lgs. 231/2001, e l'impegno ad operare in linea con quanto previsto dal D.Lgs. 231/2001. Il Gruppo illimity adotta inoltre strategie di ingaggio dei fornitori che tengono conto dell'applicazione delle tematiche ESG (ambientali, sociali e di governance) mediante la somministrazione di un questionario ESG in fase di qualifica. Qualora dal monitoraggio annuale il rating ESG risulti inferiore alla soglia di tolleranza definita internamente, è richiesta al fornitore l'applicazione di azioni di *remediation* che potranno contribuire a un miglioramento dello score. Il rispetto dei principi evidenziati rappresenta anche un elemento di garanzia a presidio dei principi della sostenibilità, nonché della mitigazione circa l'esposizione ai rischi di natura reputazionale. In sintesi, l'impegno del Gruppo illimity è quello di selezionare fornitori e partner sulla base di criteri chiari e trasparenti, considerando qualità professionali e livelli adeguati di servizio, reputazione, affidabilità e rispetto delle regole, dei diritti umani e dei lavoratori, richiedendo, inoltre, elevanti standard etici, ambientali e sociali.

#### 4.1.3 Prassi di pagamento dei fornitori [G1-6]

[G1-6 DP 33a]

Il tempo medio impiegato per il pagamento delle fatture passive nell'esercizio di riferimento è stato di circa 37 giorni a decorrere dalla data documento della fattura, corrispondente alla data di emissione della fattura.

[G1-6 DP 33b]

La modalità di pagamento standard per il Gruppo illimity è il bonifico a 60 giorni data fattura fine mese; tale specifica è da considerarsi come linea guida, ma può essere differenziata sulla base degli accordi specifici con il fornitore. I termini di pagamento standard rappresentano una linea guida che non risulta sempre applicabile. Si registra, pertanto, una percentuale dei pagamenti effettuati nel rispetto delle scadenze previste dalle fatture pari al 48% per l'esercizio di riferimento. Tale percentuale risulta influenzata, in parte, dall'evoluzione metodologica applicata per l'esercizio di riferimento e, più in generale, dalle attività di due diligence e gestione dei rapporti di fornitura in essere, svolte in ottica di integrazione nel Gruppo Banca Ifis, condotte nel corso del 2025, che hanno inciso sulle tempistiche operative e di pagamento delle fatture ricevute.

[G1-6 DP 33c]

Non sono noti procedimenti giudiziari dovuti al mancato o ritardato pagamento delle fatture dovuto.

[G1-6 DP 33d]

Il calcolo delle prassi di pagamento del Gruppo illimity, effettuato a livello consolidato per l'anno di rendicontazione 2025 (1° gennaio – 31 dicembre), è stato allineato alla metodologia di Capogruppo ed il campionamento utilizzato comprende:

- tutte le fatture pagate nei confronti dei fornitori di ciascuna società del Gruppo illimity nel periodo considerato;
- fatture pagate verso fornitori italiani, dell'UE ed extra-UE.

Sono state escluse dal campione:

- le fatture e i pagamenti tra società appartenenti al Gruppo illimity;
- le fatture emesse da fornitori che corrispondono a persone fisiche ed emesse da fornitori operanti in regime forfettario o soggetti a ritenuta d'acconto, in quanto non rientrano nella categoria delle Pmi;
- storni e note di credito.

#### 4.1.4 Interventi per la gestione di IRO rilevanti relativi alla corruzione attiva e passiva

[G1.MDR-A DP 68 a, b, c]

Il Gruppo illimity ha messo in atto le seguenti azioni per rafforzare la cultura della sostenibilità, dell'integrità e della trasparenza e per mitigare o prevenire gli impatti negativi:

- **implementazione del programma ESG Ambassador** (orizzonte temporale a breve termine):
  - o si tratta di un programma attivo dal 2021, a livello di Gruppo illimity, con coinvolgimento di 85 dipendenti alla fine del 2025;
  - o sono state svolte, nell'esercizio di riferimento, attività formative in ambito ESG dedicate a temi specifici (dai rischi legati al cambiamento climatico, alla *diversity, equity & inclusion*, fino alla sostenibilità sociale d'impresa come strategia di crescita e sviluppo);
- **mantenimento del sistema di Whistleblowing** (orizzonte temporale a breve termine) attraverso:
  - o la continua disponibilità delle piattaforme digitali per la gestione sicura e anonima delle segnalazioni, supportando un canale affidabile per comunicare eventuali problematiche e assicurare risposte tempestive e correttive;
  - o la prosecuzione delle attività formative dedicate ai dipendenti sul corretto utilizzo delle piattaforme sulla tutela delle persone segnalanti;
  - o mantenimento dell'accessibilità della piattaforma per tutti i dipendenti e gli stakeholder.
- **proseguimento di programmi di formazione sul Codice Etico** (orizzonte temporale a breve termine)
  - o il corso obbligatorio sul Codice Etico (illimity Way) approfondisce i valori e l'impegno di illimity verso clienti, azionisti, fornitori e partner commerciali, verso l'Autorità di vigilanza e la Pubblica Amministrazione nonché verso i Media e il Paese e descrive la cultura aziendale di responsabilità, legalità, trasparenza, creazione di valore e rispetto dell'ambiente promossa da illimity e diffusa a tutti i livelli dell'organizzazione;
  - o il corso è destinato a tutto il personale, con test delle conoscenze finale. La formazione nel 2023 è stata erogata a tutti i dipendenti, mentre nel 2024 e nel 2025 a tutti i nuovi assunti.
- **gestione responsabile della catena del valore** (orizzonte temporale a medio termine) tramite:
  - o l'implementazione di questionari ESG per i fornitori;
  - o la clusterizzazione dei rischi di sostenibilità correlati;
  - o l'aumento della percentuale di fornitori valutati dal punto di vista ESG, obiettivo che rientrava nel Piano di Sostenibilità concluso il 31 dicembre 2025, prevedendo il raggiungimento di una quota pari ad almeno il 50% della spesa destinata a fornitori valutati secondo criteri ESG entro il 2025, con un valore di partenza pari al 30% nel 2022 e un risultato che supera il target con il 57% delle forniture valutate per gli aspetti di sostenibilità (corrispondente al 85% degli impegni di spesa al 31 dicembre 2025 verso fornitori rilevanti).

A queste azioni si aggiunge la formazione a tutti i dipendenti relativa alla lotta alla corruzione attiva e passiva descritta nel successivo paragrafo **“Prevenzione e individuazione della corruzione e concussione [G1-3]”**.

In relazione alle azioni sopra citate, di seguito si illustrano i principali progressi conseguiti dalla Banca nel corso dell'anno 2025:

- **85 ESG Ambassador** attivi (pari al 12% degli illimiters ovvero dei dipendenti e collaboratori alla fine dell'esercizio di riferimento) con un impatto diretto su formazione, presidi e sensibilizzazione;
- **formazione sui canali whistleblowing** destinata al 100% del personale nel 2024 e a tutti i nuovi assunti nel 2025;
- **formazione sul Codice Etico** destinata al 100% del personale nel 2023 e a tutti i nuovi assunti nel 2024 e nel 2025;
- i **processi di approvvigionamento** di illimity continuano ad essere gestiti in modo sostenibile attraverso la selezione di fornitori che rispettano specifici requisiti.

[G1.MDR-A DP 69a,b]

Oltre alle risorse interne allocate per il presidio di tali attività, le risorse finanziarie attuali, assegnate e impiegate nel periodo di riferimento per le azioni sopra indicate, nell'ambito delle spese operative (OpEx) sono ricomprese nella voce di Bilancio 160.a) "Altre spese del personale", ma non risultano singolarmente rilevanti ai fini della presente rendicontazione. Al contempo, nel periodo di riferimento non sono state registrate spese materiali in conto capitale (CapEx) direttamente associate a tali singole azioni.

Vista l'esecuzione delle attuali azioni in essere, illimity non ha previsto ulteriori azioni specifiche e pertanto non è stato determinato l'ammontare delle risorse finanziarie, connesse al tema della corruzione attiva e passiva, per gli esercizi futuri.

#### 4.1.5 Prevenzione e individuazione della corruzione e concussione [G1-3]

[G1-3 DP 18a]

In ottica preventiva, il presidio del rischio di corruzione viene attuato attraverso l'attività della Funzione di conformità per la prevenzione della corruzione, nella struttura Compliance & AFC (di seguito anche "Funzione Anticorruzione"). In particolare, la Funzione Anticorruzione (i) pianifica controlli in merito alle attività a rischio individuate nella Policy Anticorruzione, finalizzati alla verifica della conformità dei processi e delle normative interne adottate da illimity Bank e dalle sue Controllate (ARECneprix e Fürstenberg SGR) in materia di anticorruzione; (ii) valuta periodicamente l'efficacia dei controlli effettuati e, tenuto conto delle risultanze degli stessi, le opportunità di miglioramento, al fine di presidiare in maniera sempre più efficace il rischio corruttivo; (iii) presta attività di consulenza alle strutture aziendali, circa la politica anticorruzione e le questioni legate alla corruzione. Tali attività sono adeguatamente documentate nella reportistica periodica presentata agli Organi societari e consentono una valutazione dell'esposizione complessiva di illimity e delle sue Controllate al rischio di corruzione. Inoltre, al fine dell'adempimento di quanto previsto dalla normativa interna aziendale, si segnala che nel corso del mese di dicembre la Funzione Anticorruzione ha richiesto l'invio del registro degli omaggi ricevuti e/o elargiti dal personale nel corso dell'anno, al fine di raccogliere le informazioni relative a oggetto, finalità, mittente, beneficiario e valore di tali liberalità.

[G1-3 DP 21a, 24b]

Il Gruppo illimity, al fine di instaurare e mantenere una realtà aziendale in cui la corruzione non sia accettata né praticata, eroga formazione al proprio personale in merito alle regole interne ed esterne vigenti in materia di anticorruzione, attraverso un piano definito dalla struttura Compliance & AFC in coordinamento con Human Resources.

Inoltre, il Gruppo illimity si impegna a:

- pubblicare la Policy Anticorruzione sulla *intranet* aziendale, al fine di garantire conoscenza e comprensione delle regole nella stessa contenute;
- comunicare tempestivamente eventuali modifiche significative alla disciplina in materia di anticorruzione.

Ai fini della individuazione e gestione di casi di corruzione è stato posto in essere un sistema di segnalazioni (descritto nella Policy Whistleblowing di illimity, ARECneprix e Abilio, mentre per Fürstenberg SGR descritto nella Politica di Gruppo per la gestione delle segnalazioni delle violazioni di Banca Ifis), nonché previsto un sistema sanzionatorio (descritto nella Policy Anticorruzione).

[G1-3 DP 18b]

Il Responsabile del sistema interno di segnalazione delle violazioni è nominato dall'Organo amministrativo con funzione di supervisione strategica sulla base delle seguenti caratteristiche:

- non è gerarchicamente o funzionalmente subordinato e quindi riferisce direttamente agli organi aziendali;
- non svolge funzioni operative;
- non partecipa all'adozione degli eventuali provvedimenti decisionali conseguenti alle violazioni segnalate, che sono rimessi alle funzioni o agli organi aziendali competenti.

[G1-3 DP 18c]

Il Responsabile del sistema interno di segnalazione delle violazioni redige, nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina sulla protezione dei dati personali, una relazione annuale sul corretto funzionamento del sistema interno di segnalazione, contenente le informazioni aggregate sulle risultanze dell'attività svolta a seguito delle segnalazioni ricevute, che viene approvata dagli organi aziendali e messa a disposizione del personale.

Inoltre, nel caso in cui venga riscontrata una violazione a seguito di specifiche indagini, il Responsabile del sistema interno di segnalazione ne dà immediata informativa all'Organo con funzione di controllo, all'Organo con funzione di supervisione strategica, all'Organismo di Vigilanza e alle eventuali unità organizzative coinvolte.

[G1-3 DP 20]

Le comunicazioni e gli aggiornamenti al personale relativi alle politiche e procedure anticorruzione seguono le modalità descritte a paragrafo "[G1-3 DP 21a]", mentre i fornitori ne prendono visione in fase di qualifica. In ogni caso, la politica anticorruzione è pubblicata sul sito web di illimity e accessibile ai partner e agli altri stakeholders.

[G1-3 DP 21a, 24b ]

Il Gruppo illimity, al fine di instaurare e mantenere una realtà aziendale in cui la corruzione non sia accettata né praticata, eroga formazione al proprio personale in merito alle regole interne ed esterne vigenti in materia di anticorruzione, attraverso un piano definito dalla struttura Compliance & AFC in coordinamento con Human Resources.

Inoltre, il Gruppo illimity si impegna a:

- pubblicare la Policy Anticorruzione sulla intranet aziendale, al fine di garantire conoscenza e comprensione delle regole nella stessa contenute;
- comunicare tempestivamente eventuali modifiche significative alla disciplina in materia di anticorruzione.

Ai fini della individuazione e gestione di casi di corruzione è stato posto in essere un sistema di segnalazioni (descritto nella Policy Whistleblowing di illimity, ARECneprix e Abilio, mentre per Fürstenberg SGR descritto nella Politica di Gruppo per la gestione delle segnalazioni delle violazioni di Banca Ifis), nonché previsto un sistema sanzionatorio (descritto nella Policy Anticorruzione).

Nel corso del 2025, il Gruppo illimity ha erogato specifici corsi web based (i) in ambito anticorruzione, per approfondire il rischio di corruzione e i presidi da adottare nell'ambito delle attività operative maggiormente esposte al rischio di corruzione nonché (ii) sul Codice Etico, con un focus sulla cultura aziendale di responsabilità, legalità, trasparenza, creazione di valore e rispetto dell'ambiente, approfondendo i valori e l'impegno di illimity nei confronti di clienti, azionisti, fornitori e partner commerciali, verso l'Autorità di vigilanza e la Pubblica Amministrazione nonché verso i Media e il Paese.

[G1-3 DP 21b,c]

La formazione in materia di anticorruzione è erogata a tutto il personale di illimity Bank e delle società Controllate ARECneprix e Fürstenberg SGR; pertanto, il 100% delle funzioni aziendali a rischio è contemplata dal programma di formazione.

#### 4.1.6 Casi accertati di corruzione e concussione [G1-4]

[G1-4 DP 24a, 25d]

Nel corso del 2025 non si sono verificati episodi di corruzione accertati né sono state intentate cause legali pubbliche riguardanti la corruzione contro l'organizzazione di illimity o contro i dipendenti.

## 5. Altre informazioni di sostenibilità

### 5.1 Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della rendicontazione sulla sostenibilità [IRO-2]

#### 5.1.1 Elementi di informazione derivanti da altre normative della UE

[IRO-2 DP 56]

Di seguito si riporta la tabella di tutti gli elementi d'informazione derivanti da altri atti legislativi dell'UE elencati nell'appendice B dell'ESRS 2 e dove sono reperibili nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, inclusi quelli che illimity ha valutato come non rilevanti. Sono indicati, anche, i suddetti elementi in merito ai quali illimity, nel primo anno di rendicontazione, può omettere le relative informazioni (c.d. *phase-in*).

Di seguito si riporta la tabella di tutti gli elementi d'informazione derivanti da altri atti legislativi dell'UE elencati nell'appendice B dell'ESRS 2 e dove sono reperibili nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, inclusi quelli che illimity ha valutato come non rilevanti. Sono indicati, anche, i suddetti elementi in merito ai quali illimity, nel primo anno di rendicontazione, può omettere le relative informazioni (c.d. *phase-in*).

| Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente                                                                                                                                                   | Par.            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| ESRS 2 GOV-1 Diversità di genere nel consiglio                                                                                                                                                                     | 1.2.1           |
| ESRS 2 GOV-1 Percentuale di membri indipendenti del consiglio di amministrazione                                                                                                                                   | 1.2.1           |
| ESRS 2 GOV-4 Dichiarazione sul dovere di diligenza                                                                                                                                                                 | 1.2.5           |
| ESRS 2 SBM-1 Coinvolgimento in attività collegate ad attività nel settore dei combustibili fossili                                                                                                                 | 1.3.1           |
| ESRS 2 SBM-1 Coinvolgimento in attività collegate alla produzione di sostanze chimiche                                                                                                                             | 1.3.1           |
| ESRS 2 SBM-1 Partecipazione ad attività connesse ad armi controverse                                                                                                                                               | 1.3.1           |
| ESRS 2 SBM-1 Coinvolgimento in attività collegate alla coltivazione e alla produzione di tabacco                                                                                                                   | 1.3.1           |
| ESRS E1-1 Piano di transizione per conseguire la neutralità climatica entro il 2050                                                                                                                                | 2.2.2           |
| ESRS E1-1 Imprese escluse dagli indici di riferimento allineati con l'accordo di Parigi                                                                                                                            | 2.2.2           |
| ESRS E1-4 Obiettivi di riduzione delle emissioni di GES                                                                                                                                                            | 2.2.5           |
| ESRS E1-5 Consumo di energia da combustibili fossili disaggregato per fonte (solo settori ad alto impatto climatico)                                                                                               | Non applicabile |
| ESRS E1-5 Consumo di energia e mix energetico                                                                                                                                                                      | 2.2.6           |
| ESRS E1-5 Intensità energetica associata con attività in settori ad alto impatto climatico                                                                                                                         | Non applicabile |
| ESRS E1-6 Emissioni lorde di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES                                                                                                                                             | 2.2.7           |
| ESRS E1-6 Intensità delle emissioni lorde di GES                                                                                                                                                                   | 2.2.7           |
| ESRS E1-7 Assorbimenti di GES e crediti di carbonio                                                                                                                                                                | 2.2.8           |
| ESRS E1-9 Esposizione del portafoglio dell'indice di riferimento verso rischi fisici legati al clima                                                                                                               | <i>Phase-in</i> |
| ESRS E1-9 Disaggregazione degli importi monetari per rischio fisico acuto e cronico                                                                                                                                | <i>Phase-in</i> |
| ESRS E1-9 Posizione delle attività significative a rischio fisico rilevante                                                                                                                                        | <i>Phase-in</i> |
| ESRS E1-9 Ripartizione del valore contabile dei suoi attivi immobiliari per classi di efficienza energetica                                                                                                        | <i>Phase-in</i> |
| ESRS E1-9 Grado di esposizione del portafoglio a opportunità legate al clima                                                                                                                                       | <i>Phase-in</i> |
| ESRS E2-4 Quantità di ciascun inquinante che figura nell'allegato II del regolamento E-PRTR (registro europeo delle emissioni e dei trasferimenti di SOSTANZE inquinanti) emesso nell'aria, nell'acqua e nel suolo | Non Rilevante   |
| ESRS E3-1 Acqua e risorse marine                                                                                                                                                                                   | Non Rilevante   |
| ESRS E3-1 Politica dedicata                                                                                                                                                                                        | Non Rilevante   |

| Obbligo di informativa ed elemento d'informazione corrispondente                                                                                                 | Par.          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| ESRS E3-1 Sostenibilità degli oceani e dei mari                                                                                                                  | Non Rilevante |
| ESRS E3-4 Totale dell'acqua riciclata e riutilizzata                                                                                                             | Non Rilevante |
| ESRS E3-4 Consumo idrico totale in m <sup>3</sup> rispetto ai ricavi netti da operazioni proprie                                                                 | Non Rilevante |
| ESRS 2 - SBM-3 – E4 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                           | 1.3.3         |
| ESRS E4-2 Pratiche o politiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili                                                                                        | Non Rilevante |
| ESRS E4-2 Pratiche o politiche di utilizzo del mare/degli oceani sostenibili                                                                                     | Non Rilevante |
| ESRS E4-2 Politiche volte ad affrontare la deforestazione                                                                                                        | Non Rilevante |
| ESRS E5-5 Rifiuti non riciclati                                                                                                                                  | Non Rilevante |
| ESRS E5-5 Rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi                                                                                                               | Non Rilevante |
| ESRS 2 - SBM 3 - S1 Rischio di lavoro forzato                                                                                                                    | Non Rilevante |
| ESRS 2 - SBM 3 - S1 Rischio di lavoro minorile                                                                                                                   | Non Rilevante |
| ESRS S1-1 Impegni politici in materia di diritti umani                                                                                                           | 3.1.2         |
| ESRS S1-1 Politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni fondamentali da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro | 3.1.2         |
| ESRS S1-1 Procedure e misure per prevenire la tratta di esseri umani                                                                                             | 3.1.2         |
| ESRS S1-1 Politica di prevenzione o sistema di gestione degli infortuni sul lavoro                                                                               | 3.1.2         |
| ESRS S1-3 Meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce                                                                                                    | 3.1.4         |
| ESRS S1-14 Numero di decessi e numero e tasso di infortuni connessi al lavoro                                                                                    | 3.1.15        |
| ESRS S1-14 Numero di giornate perdute a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie                                                                 | 3.1.15        |
| ESRS S1-16 Divario retributivo di genere non corretto                                                                                                            | 3.1.17        |
| ESRS S1-16 Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato                                                                                  | 3.1.17        |
| ESRS S1-17 Incidenti legati alla discriminazione                                                                                                                 | 3.1.18        |
| ESRS S1-17 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e OCSE                                                             | 3.1.18        |
| ESRS 2- SBM 3 - S2 Grave rischio di lavoro minorile o di lavoro forzato nella catena del valore                                                                  | Non Rilevante |
| ESRS S2-1 Impegni politici in materia di diritti umani                                                                                                           | Non Rilevante |
| ESRS S2-1 Politiche connesse ai lavoratori nella catena del valore                                                                                               | Non Rilevante |
| ESRS S2-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e delle linee guida dell'OCSE                                       | Non Rilevante |
| ESRS S2-1 Politiche in materia di dovuta diligenza sulle questioni oggetto delle convenzioni fondamentali da 1 a 8 dell'Organizzazione internazionale del lavoro | Non Rilevante |
| ESRS S2-4 Problemi e incidenti in materia di diritti umani nella sua catena del valore a monte e a valle                                                         | Non Rilevante |
| ESRS S3-1 Impegni politici in materia di diritti umani                                                                                                           | 3.2.2         |
| ESRS S3-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, dei principi dell'OIL o delle linee guida dell'OCSE                | 3.2.2         |
| ESRS S3-4 Problemi e incidenti in materia di diritti umani                                                                                                       | 3.2.4         |
| ESRS S4-1 Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali                                                                                           | 3.3.1         |
| ESRS S4-1 Mancato rispetto dei principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e delle linee guida dell'OCSE                                       | 3.3.1         |
| ESRS S4-4 Problemi e incidenti in materia di diritti umani                                                                                                       | 3.3.4         |
| ESRS G1-1 Convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione                                                                                                   | 4.1.1         |
| ESRS G1-1 Protezione dei soggetti segnalanti                                                                                                                     | 4.1.1         |
| ESRS G1-4 Ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva                                                                      | 4.1.6         |
| ESRS G1-4 Norme di lotta alla corruzione attiva e passiva                                                                                                        | 4.1.6         |

## 5.1.2 Indice degli obblighi di informativa

Il presente indice riporta gli **obblighi di informativa** cui illimity ha adempiuto nella redazione della rendicontazione sulla sostenibilità, in base ai risultati della valutazione della rilevanza, con indicazione dei numeri di pagina della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità in cui si trovano le relative informazioni.

### Informazioni generali

| Obblighi di informativa                                                                                                                         | Par.  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>ESRS 2 – Requisiti informativi</b>                                                                                                           |       |
| BP-1 Criteri generali per la redazione delle dichiarazioni sulla sostenibilità                                                                  | 1.1.1 |
| BP-2 Informativa in relazione a circostanze specifiche                                                                                          | 1.1.2 |
| GOV-1 Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo                                                                              | 1.2.1 |
| GOV-2 Informazioni fornite agli organi di amministrazione, direzione e controllo dell'impresa e questioni di sostenibilità da questi affrontate | 1.2.3 |
| GOV-3 Integrazione delle prestazioni di sostenibilità nei sistemi di incentivazione                                                             | 1.2.4 |
| GOV-4 Dichiarazione sul dovere di diligenza                                                                                                     | 1.2.5 |
| GOV-5 Gestione del rischio e controlli interni sulla rendicontazione di sostenibilità                                                           | 1.2.6 |
| SBM-1 Strategia, modello aziendale e catena del valore                                                                                          | 1.3.1 |
| SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                           | 1.3.2 |
| SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                        | 1.3.3 |
| IRO-1 Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati al clima                      | 1.3.4 |
| IRO 2 Obblighi di informativa degli ESRS oggetto della dichiarazione sulla sostenibilità dell'impresa                                           | 5.1   |



## Informazioni ambientali

| Obblighi di informativa                                                                                                           | Par.     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>E1 – Cambiamenti Climatici</b>                                                                                                 |          |
| <b>Mitigazione dei cambiamenti climatici</b>                                                                                      |          |
| ESRS 2 GOV-3 Integrazione delle prestazioni in termini di sostenibilità nei sistemi di incentivazione                             | 1.2.4    |
| E1-1 Piano di transizione per la mitigazione dei cambiamenti climatici                                                            | 2.2.2    |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                   | 1.3.3    |
| ESRS 2 IRO-1 Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati al clima | 1.3.4    |
| E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.3    |
| E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici                                                 | 2.2.4    |
| E1-4 Obiettivi relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.5    |
| E1-5 Consumo di energia e mix energetico                                                                                          | 2.2.6    |
| E1-6 Emissioni lorde di GES di ambito 1, 2, 3 ed emissioni totali di GES                                                          | 2.2.7    |
| E1-7 Assorbimenti di GES e progetti di mitigazione delle emissioni di GES finanziati con crediti di carbonio                      | 2.2.8    |
| E1-9 Effetti finanziari attesi di rischi fisici e di transizione rilevanti e potenziali opportunità legate al clima               | Phase-in |
| <b>Adattamento ai cambiamenti climatici</b>                                                                                       |          |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                   | 1.3.3    |
| ESRS 2 IRO-1 Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati al clima | 1.3.4    |
| E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.3    |
| E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici                                                 | 2.2.4    |
| E1-4 Obiettivi relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.5    |
| E1-9 Effetti finanziari attesi di rischi fisici e di transizione rilevanti e potenziali opportunità legate al clima               | Phase-in |
| <b>Energia</b>                                                                                                                    |          |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                   | 1.3.3    |
| ESRS 2 IRO-1 Descrizione dei processi per individuare e valutare gli impatti, i rischi e le opportunità rilevanti legati al clima | 1.3.4    |
| E1-2 Politiche relative alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.3    |
| E1-3 Azioni e risorse relative alle politiche in materia di cambiamenti climatici                                                 | 2.2.4    |
| E1-4 Obiettivi relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento agli stessi                                  | 2.2.5    |
| E1-5 Consumo di energia e mix energetico                                                                                          | 2.2.6    |
| E1-9 Effetti finanziari attesi di rischi fisici e di transizione rilevanti e potenziali opportunità legate al clima               | Phase-in |

## Informazioni sociali

| Obblighi di informativa                                                                                                                                                                                                                 | Par.   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>S1 – Forza Lavoro propria</b>                                                                                                                                                                                                        |        |
| <b>Condizioni di lavoro</b>                                                                                                                                                                                                             |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         | 1.3.3  |
| S1-1 Politiche relative alla forza lavoro propria                                                                                                                                                                                       | 3.1.2  |
| S1-2 Processi di coinvolgimento dei lavoratori propri e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti                                                                                                                        | 3.1.3  |
| S1-3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni                                                                                                          | 3.1.4  |
| S1-4 Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni | 3.1.5  |
| S1-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                  | 3.1.6  |
| S1-6 Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa                                                                                                                                                                                        | 3.1.7  |
| S1-7 Caratteristiche dei lavoratori non dipendenti nella forza lavoro propria dell'impresa                                                                                                                                              | 3.1.8  |
| S1-8 Copertura della contrattazione collettiva e dialogo sociale                                                                                                                                                                        | 3.1.9  |
| S1-10 Salari adeguati                                                                                                                                                                                                                   | 3.1.11 |
| S1-11 Protezione sociale                                                                                                                                                                                                                | 3.1.12 |
| S1-14 Metriche di salute e sicurezza                                                                                                                                                                                                    | 3.1.15 |
| S1-15 Metriche dell'equilibrio tra vita professionale e vita privata                                                                                                                                                                    | 3.1.16 |
| S1-17 Incidenti, denunce e impatti gravi in materia di diritti umani                                                                                                                                                                    | 3.1.18 |
| <b>Parità di trattamento e di opportunità per tutti</b>                                                                                                                                                                                 |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         | 1.3.3  |
| S1-1 Politiche relative alla forza lavoro propria                                                                                                                                                                                       | 3.1.2  |
| S1-2 Processi di coinvolgimento dei lavoratori propri e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti                                                                                                                        | 3.1.3  |
| S1-3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni                                                                                                          | 3.1.4  |
| S1-4 Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni | 3.1.5  |
| S1-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                  | 3.1.6  |
| S1-6 Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa                                                                                                                                                                                        | 3.1.7  |
| S1-7 Caratteristiche dei lavoratori non dipendenti nella forza lavoro propria dell'impresa                                                                                                                                              | 3.1.8  |
| S1-9 Metriche della diversità                                                                                                                                                                                                           | 3.1.10 |
| S1-12 Persone con disabilità                                                                                                                                                                                                            | 3.1.12 |
| S1-13 Metriche di formazione e sviluppo delle competenze                                                                                                                                                                                | 3.1.14 |
| S1-16 Metriche di retribuzione (divario retributivo e retribuzione totale)                                                                                                                                                              | 3.1.17 |
| S1-17 Incidenti, denunce e impatti gravi in materia di diritti umani                                                                                                                                                                    | 3.1.18 |

| Obblighi di informativa                                                                                                                                                                                                                 |  | Par.   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------|
| <b>Altri diritti connessi al lavoro</b>                                                                                                                                                                                                 |  |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            |  | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         |  | 1.3.3  |
| S1-1 Politiche relative alla forza lavoro propria                                                                                                                                                                                       |  | 3.1.2  |
| S1-2 Processi di coinvolgimento dei lavoratori propri e dei rappresentanti dei lavoratori in merito agli impatti                                                                                                                        |  | 3.1.3  |
| S1-3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai lavoratori propri di sollevare preoccupazioni                                                                                                          |  | 3.1.4  |
| S1-4 Interventi su impatti rilevanti per la forza lavoro propria e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il perseguimento di opportunità rilevanti in relazione alla forza lavoro propria, nonché efficacia di tali azioni |  | 3.1.5  |
| S1-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti negativi rilevanti, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                  |  | 3.1.6  |
| S1-6 Caratteristiche dei dipendenti dell'impresa                                                                                                                                                                                        |  | 3.1.7  |
| S1-7 Caratteristiche dei lavoratori non dipendenti nella forza lavoro propria dell'impresa                                                                                                                                              |  | 3.1.8  |
| S1-17 Incidenti, denunce e impatti gravi in materia di diritti umani                                                                                                                                                                    |  | 3.1.18 |
| <b>S3 Comunità interessate</b>                                                                                                                                                                                                          |  |        |
| <b>Diritti economici, sociali e culturali delle comunità</b>                                                                                                                                                                            |  |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            |  | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         |  | 1.3.3  |
| S3-1 Politiche relative alle comunità interessate                                                                                                                                                                                       |  | 3.2.2  |
| S3-2 Processi di coinvolgimento delle comunità interessate in merito agli impatti                                                                                                                                                       |  | 3.2.3  |
| S3-4 Interventi su impatti rilevanti sulle comunità interessate e approcci per gestire i rischi rilevanti e conseguire opportunità rilevanti per le comunità interessate, nonché efficacia di tali azioni                               |  | 3.2.4  |
| S3-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                  |  | 3.2.5  |
| <b>Diritti civili e politici delle comunità</b>                                                                                                                                                                                         |  |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            |  | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         |  | 1.3.3  |
| S3-1 Politiche relative alle comunità interessate                                                                                                                                                                                       |  | 3.2.2  |
| S3-2 Processi di coinvolgimento delle comunità interessate in merito agli impatti                                                                                                                                                       |  | 3.2.3  |
| S3-4 Interventi su impatti rilevanti sulle comunità interessate e approcci per gestire i rischi rilevanti e conseguire opportunità rilevanti per le comunità interessate, nonché efficacia di tali azioni                               |  | 3.2.4  |
| S3-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                  |  | 3.2.5  |
| <b>S4 - Consumatori e utilizzatori finali</b>                                                                                                                                                                                           |  |        |
| <b>Impatti legati alle informazioni per i consumatori e/o per gli utilizzatori finali</b>                                                                                                                                               |  |        |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                            |  | 1.3.2  |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                         |  | 1.3.3  |
| S4-1 Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali                                                                                                                                                                       |  | 3.3.1  |
| S4-2 Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti                                                                                                                                      |  | 3.3.2  |
| S4-3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni                                                                                     |  | 3.3.3  |

| Obblighi di informativa                                                                                                                                                                                                                                                 | Par.  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| S4-4 Interventi su impatti rilevanti per i consumatori e gli utilizzatori finali e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il conseguimento di opportunità rilevanti in relazione ai consumatori e agli utilizzatori finali, nonché efficacia di tali azioni | 3.3.4 |
| S4-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                                                  | 3.3.6 |
| <b>Inclusione sociale dei consumatori e/o degli utilizzatori finali</b>                                                                                                                                                                                                 |       |
| ESRS 2 SBM-2 Interessi e opinioni dei portatori di interessi                                                                                                                                                                                                            | 1.3.2 |
| ESRS 2 SBM-3 Impatti, rischi e opportunità rilevanti e loro interazione con la strategia e il modello aziendale                                                                                                                                                         | 1.3.3 |
| S4-1 Politiche connesse ai consumatori e agli utilizzatori finali                                                                                                                                                                                                       | 3.3.1 |
| S4-2 Processi di coinvolgimento dei consumatori e degli utilizzatori finali in merito agli impatti                                                                                                                                                                      | 3.3.2 |
| S4-3 Processi per porre rimedio agli impatti negativi e canali che consentono ai consumatori e agli utilizzatori finali di esprimere preoccupazioni                                                                                                                     | 3.3.3 |
| S4-4 Interventi su impatti rilevanti per i consumatori e gli utilizzatori finali e approcci per la mitigazione dei rischi rilevanti e il conseguimento di opportunità rilevanti in relazione ai consumatori e agli utilizzatori finali, nonché efficacia di tali azioni | 3.3.4 |
| S4-5 Obiettivi legati alla gestione degli impatti rilevanti negativi, al potenziamento degli impatti positivi e alla gestione dei rischi e delle opportunità rilevanti                                                                                                  | 3.3.6 |

## Informazioni sulla governance

| Obblighi di informativa                                                      | Par.  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>G1 – Condotta aziendale</b>                                               |       |
| <b>Cultura d'impresa</b>                                                     |       |
| ESRS 2 GOV-1 Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo    | 1.2.1 |
| G1-1 Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese      | 4.1.1 |
| <b>Protezioni degli informatori</b>                                          |       |
| ESRS 2 GOV-1 Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo    | 1.2.1 |
| G1-1 Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese      | 4.1.1 |
| <b>Gestione dei rapporti con i fornitori comprese le prassi di pagamento</b> |       |
| ESRS 2 GOV-1 Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo    | 1.2.1 |
| G1-1 Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese      | 4.1.1 |
| G1-2 Gestione dei rapporti con i fornitori                                   | 4.1.2 |
| G1-6 Prassi di pagamento                                                     | 4.1.3 |
| <b>Corruzione attiva e passiva</b>                                           |       |
| ESRS 2 GOV-1 Ruolo degli organi di amministrazione, direzione e controllo    | 1.2.1 |
| G1-1 Politiche in materia di cultura d'impresa e condotta delle imprese      | 4.1.1 |
| G1-3 Prevenzione e individuazione della corruzione attiva e passiva          | 4.1.5 |
| G1-4 Casi accertati di corruzione attiva o passiva                           | 4.1.6 |

[IRO-2 DP 59]

Per quanto concerne la determinazione delle informazioni rilevanti da divulgare riguardo agli impatti, ai rischi e alle opportunità valutate come rilevanti, si rimanda alla sezione “Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]” nella quale sono state illustrate le soglie di materialità adottate per determinare la materialità di impatti, rischi e opportunità.

5.2 Informativa a norma dell'articolo 8 del Regolamento Delegato (UE) 2020/852 (Regolamento Tassonomia UE)

5.2.1 Modelli per i KPI degli enti creditizi

Di seguito si riportano tutti i Modelli per i KPI degli enti creditizi rendicontati ai sensi dell'Allegato VI del Regolamento (Delegato UE) 2021/2178 e s.m.i., a seguito delle nuove disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2026/73, applicati a illimity, relativamente al perimetro prudenziale consolidato al 31 dicembre 2025. Tutti gli importi in valuta nei modelli sono in milioni di Euro.

Modello 0. Sintesi dei KPI che gli enti creditizi devono comunicare ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento sulla Tassonomia – 2025

Riepilogo dei principali indicatori di prestazione che illimity comunica ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento sulla Tassonomia dell'UE, in conformità al Modello 0 del sopracitato Regolamento Delegato aggiornato<sup>29</sup>. Il KPI principale (**GAR per lo stock**) al 31 dicembre 2025, calcolato sulla base dei ricavi (**Turnover**) risulta pari al **27,4%**, mentre tale KPI calcolato sulla base delle spese in conto capitale (**CapEx**) risulta pari al **39,7%**.

|                |                                                 | Totale esposizioni verso attività allineate alla Tassonomia (mln €) |                      | KPI (%)                 |                      | Copertura sul totale degli attivi (%) | Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) (%) | Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) (%) |
|----------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                |                                                 | Sulla base del Turnover                                             | Sulla base del CapEx | Sulla base del Turnover | Sulla base del CapEx |                                       | Sulla base del Turnover                               | Sulla base del CapEx                                  |
| KPI principale | GAR (coefficiente di attivi verdi) per lo stock | 119,00                                                              | 172,47               | 27,42%                  | 39,74%               | 5,47%                                 | 0,00%                                                 | 0,00%                                                 |

|                |                                          | Totale esposizioni verso attività allineate alla Tassonomia (mln €) |                      | KPI (%)                 |                      | Copertura sul totale degli attivi (%) | Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) (%) | Esposizioni non valutate (% degli attivi coperti) (%) |
|----------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                |                                          | Sulla base del Turnover                                             | Sulla base del CapEx | Sulla base del Turnover | Sulla base del CapEx |                                       | Sulla base del Turnover                               | Sulla base del CapEx                                  |
| KPI aggiuntivi | GAR (Flusso)                             | 0,00                                                                | 0,00                 | 0,00%                   | 0,00%                | 3,90%                                 | 0,00%                                                 | 0,00%                                                 |
|                | Portafoglio di negoziazione              |                                                                     |                      |                         |                      |                                       |                                                       |                                                       |
|                | Garanzie finanziarie                     | 0,00                                                                | 0,00                 | 0,00%                   | 0,00%                | 0,00%                                 |                                                       |                                                       |
|                | Attività finanziarie gestite             | 0,00                                                                | 0,00                 | 0,00%                   | 0,00%                | 1,11% <sup>(30)</sup>                 |                                                       |                                                       |
|                | Ricavi relativi a commissioni e compensi |                                                                     |                      |                         |                      |                                       |                                                       |                                                       |

<sup>29</sup> Secondo la normativa vigente alla data di pubblicazione del presente documento, i KPI per ricavi relativi commissioni e compensi e per il portafoglio di negoziazione si applicano dal 2028.

<sup>30</sup> Copertura delle attività gestite (esposizioni fuori bilancio) verso imprese soggette agli obblighi di informativa CSRD e pubbliche amministrazioni locali rispetto al totale delle attività finanziarie gestite.

## Modello 1. Attivi per il calcolo del GAR

Il Modello 1 include evidenza del valore contabile lordo (controvalori in milioni di euro) degli attivi in perimetro consolidato prudenziale al 31 dicembre 2025.

Note esplicative:

- Sono state prese in considerazione, se presenti, le seguenti categorie contabili di attività finanziarie: attività finanziarie al costo ammortizzato, attività finanziarie al fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo, investimenti in controllate, joint venture e società collegate, attività finanziarie designate al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio e attività finanziarie non per negoziazione obbligatoriamente al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio, garanzie immobiliari ottenute dagli enti creditizi mediante presa di possesso in cambio della cancellazione di debiti;
- Questo modello è replicato per comunicare informazioni sugli stock per il calcolo del GAR (stock) e informazioni sui nuovi attivi per il calcolo del GAR (flusso), nonché per le informative basate sul fatturato (Turnover) e sulle spese in conto capitale (CapEx).



[illegible]

|                                                                                                                                |                                                                                  |                                    |                                  | Scomposizione per obiettivo ambientale      |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--|
| in milioni di EUR                                                                                                              | Valore contabile lordo totale                                                    | Di cui ammissibile alla tassonomia | Di cui allineato alla tassonomia | Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM) | Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA) | Acque e risorse marine (WTR) | Economia circolare (CE) | Inquinamento (PPC) | Biodiversità ed ecosistemi (BIO) | Di cui impiego dei proventi | Di cui di transizione | Di cui abilitante | Esposizioni non valutate | Di cui che a finanziamento di attività non rilevanti delle controparti | Di cui esposizioni che finanziano controparti che fanno la dichiarazione di cui all'Articolo 7 par. 9 | Di cui non valutato, considerato non rilevante dall'ente creditizio |  |
| 24                                                                                                                             | Portafoglio di negoziazione                                                      | 12,52                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 25                                                                                                                             | Imprese ed entità non soggette alla CSRD                                         | 5.035,40                           |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 26                                                                                                                             | PMI e imprese (diverse dalle PMI) non soggette agli obblighi di informativa CSRD | 2.929,38                           |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 27                                                                                                                             | Prestiti e anticipi                                                              | 2.722,37                           |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 28                                                                                                                             | di cui prestiti garantiti da immobili commerciali                                | 282,18                             |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 29                                                                                                                             | di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici                               |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 30                                                                                                                             | Titoli di debito                                                                 | 188,35                             |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 31                                                                                                                             | Strumenti rappresentativi di capitale                                            | 18,66                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 32                                                                                                                             | Controparti non UE non soggette agli obblighi di informativa CSRD                | 68,88                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 33                                                                                                                             | Prestiti e anticipi                                                              | 68,88                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 34                                                                                                                             | Titoli di debito                                                                 |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 35                                                                                                                             | Strumenti rappresentativi di capitale                                            |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 36                                                                                                                             | Derivati                                                                         | 37,48                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 37                                                                                                                             | Prestiti interbancari a vista                                                    | 76,78                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 38                                                                                                                             | Disponibilità liquide e attivi in contante                                       | 0,001                              |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 39                                                                                                                             | Altre categorie di attivi (ad es. avviamento, merci ecc.)                        | 938,71                             |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 40                                                                                                                             | Totale attivi                                                                    | 7.927,83                           |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| Esposizioni fuori bilancio (stock) verso imprese soggette agli obblighi di informativa CSRD e pubbliche amministrazioni locali |                                                                                  |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 41                                                                                                                             | Garanzie finanziarie                                                             |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 42                                                                                                                             | Attività finanziarie gestite                                                     | 7,74                               | 0,77                             |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 43                                                                                                                             | di cui titoli di debito                                                          |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |
| 44                                                                                                                             | di cui strumenti rappresentativi di capitale                                     |                                    |                                  |                                             |                                            |                              |                         |                    |                                  |                             |                       |                   |                          |                                                                        |                                                                                                       |                                                                     |  |

[illegible]

[illegible]

[illegible]

**Esposizioni fuori bilancio (stock) verso imprese soggette agli obblighi di informativa CSRD e pubbliche amministrazioni locali**

[illegible]



[illegible]

## Modello 2. GAR – Informazioni settoriali

Il Modello 2 include evidenza delle dieci principali esposizioni nel portafoglio bancario consolidato verso i dieci settori principali coperti dalla tassonomia (livello di dettaglio: settori NACE a 4 cifre), usando il codice NACE pertinente in base all'attività principale della controparte, al 31 dicembre 2025.

Note esplicative:

- I valori delle esposizioni riportate includono tutte le esposizioni in portafoglio a cui è attribuito lo stesso NACE, laddove tale NACE sia coperto dalla Tassonomia
- L'attribuzione del settore NACE della controparte si basa esclusivamente sulla natura della controparte.
- La classificazione delle esposizioni contratte congiuntamente da più debitori (controparti) avviene sulla base delle caratteristiche del debitore più pertinente, o determinante, per la concessione dell'esposizione da parte dell'ente.
- La distribuzione per codice NACE delle esposizioni contratte congiuntamente è determinata dalle caratteristiche del debitore più pertinente o determinante.
- Le informazioni sono riportate per codice NACE con il livello di disaggregazione richiesto nel modello.
- Questo modello è replicato per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.





---

### **Modello 3. KPI GAR (Stock)**

Il Modello 3 include evidenza dei valori % (KPI) relativi al GAR sullo stock delle esposizioni in perimetro consolidato prudenziale al 31 dicembre 2025, calcolati a partire dai dati riportati nel Modello 1 sugli attivi coperti.

Note esplicative:

- Questo modello è replicato per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

Modello 3. KPI GAR (Turnover) – 2025

|    | a                                                                                                                                               | b                           | c                         | d                                           | e                                          | f                            | g                       | h                  | i                           | j                     | k                 | l                                                                      | m                        |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|    | % (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)                                                                              | Ammissibile alla tassonomia | Allineato alla tassonomia | Scomposizione per obiettivo ambientale      |                                            |                              |                         |                    | Di cui impiego dei proventi | Di cui di transizione | Di cui abilitante | Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia | Esposizioni non valutate |
|    |                                                                                                                                                 |                             |                           | Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM) | Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA) | Acque e risorse marine (WTR) | Economia circolare (CE) | Inquinamento (PPC) |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 1  | GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore                                                                                      | 50,28%                      | 27,42%                    | 27,42%                                      | 0,00%                                      |                              | 0,00%                   | 0,00%              |                             | 1,38%                 | 5,88%             | 54,52%                                                                 |                          |
| 2  | Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR | 50,22%                      | 27,38%                    | 27,38%                                      | 0,00%                                      |                              | 0,00%                   | 0,00%              |                             | 1,38%                 | 5,85%             | 54,52%                                                                 |                          |
| 3  | Imprese finanziarie                                                                                                                             | 0,32%                       | 0,03%                     | 0,03%                                       | 0,00%                                      |                              |                         | 0,00%              |                             | 0,00%                 | 0,01%             | 9,25%                                                                  |                          |
| 4  | Prestiti e anticipi                                                                                                                             | 0,32%                       | 0,03%                     | 0,03%                                       | 0,00%                                      |                              |                         | 0,00%              |                             | 0,00%                 | 0,01%             | 9,25%                                                                  |                          |
| 5  | Titoli di debito, compreso impiego dei proventi                                                                                                 |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 6  | Strumenti rappresentativi di capitale                                                                                                           |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 7  | Imprese non finanziarie                                                                                                                         | 40,15%                      | 27,35%                    | 27,35%                                      |                                            |                              | 0,00%                   |                    |                             | 1,38%                 | 5,84%             | 68,12%                                                                 |                          |
| 8  | Prestiti e anticipi                                                                                                                             | 40,15%                      | 27,35%                    | 27,35%                                      |                                            |                              | 0,00%                   |                    |                             | 1,38%                 | 5,84%             | 68,12%                                                                 |                          |
| 9  | Titoli di debito, compreso impiego dei proventi                                                                                                 |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 10 | Strumenti rappresentativi di capitale                                                                                                           |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 11 | Famiglie                                                                                                                                        | 9,74%                       |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 12 | di cui prestiti garantiti da immobili residenziali                                                                                              | 9,74%                       |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 13 | di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici                                                                                              |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 14 | di cui prestiti per veicoli a motore                                                                                                            |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 15 | Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali                                                                                                |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 16 | Finanziamento dell'edilizia residenziale                                                                                                        |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 17 | Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali                                                                                          |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 18 | Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali                                                         |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 19 | Esposizioni incluse su base volontaria                                                                                                          | 0,07%                       | 0,04%                     | 0,04%                                       | 0,00%                                      |                              |                         |                    |                             |                       | 0,03%             | 64,07%                                                                 |                          |
| 20 | GAR – Totale attivi GAR                                                                                                                         | 50,28%                      | 27,42%                    | 27,42%                                      | 0,00%                                      |                              | 0,00%                   | 0,00%              |                             | 1,38%                 | 5,88%             | 54,54%                                                                 |                          |

Modello 3. KPI GAR (CapEx) – 2025

|    | a                                                                                                                                               | b                           | c                         | d                                           | e                                          | f                            | g                       | h                  | i                           | j                     | k                 | l                                                                      | m                        |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|    | % (sul totale corrispondente degli attivi coperti al denominatore)                                                                              | Ammissibile alla tassonomia | Allineato alla tassonomia | Scomposizione per obiettivo ambientale      |                                            |                              |                         |                    | Di cui impiego dei proventi | Di cui di transizione | Di cui abilitante | Quota allineata alla tassonomia sul totale ammissibile alla tassonomia | Esposizioni non valutate |
|    |                                                                                                                                                 |                             |                           | Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM) | Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA) | Acque e risorse marine (WTR) | Economia circolare (CE) | Inquinamento (PPC) |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 1  | GAR - Attivi coperti sia al numeratore che al denominatore                                                                                      | 54,94%                      | 39,74%                    | 36,81%                                      | 2,94%                                      |                              | 0,00%                   |                    |                             | 0,52%                 | 30,01%            | 72,34%                                                                 |                          |
| 2  | Prestiti e anticipi, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale non posseduti per la negoziazione ammissibili nel calcolo del GAR | 54,84%                      | 39,67%                    | 36,74%                                      | 2,94%                                      |                              | 0,00%                   |                    |                             | 0,52%                 | 29,95%            | 72,34%                                                                 |                          |
| 3  | Imprese finanziarie                                                                                                                             | 0,09%                       | 0,00%                     | 0,00%                                       |                                            |                              |                         |                    |                             | 0,00%                 | 0,00%             | 4,22%                                                                  |                          |
| 4  | Prestiti e anticipi                                                                                                                             | 0,09%                       | 0,00%                     | 0,00%                                       |                                            |                              |                         |                    |                             | 0,00%                 | 0,00%             | 4,22%                                                                  |                          |
| 5  | Titoli di debito, compreso impiego dei proventi                                                                                                 |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 6  | Strumenti rappresentativi di capitale                                                                                                           |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 7  | Imprese non finanziarie                                                                                                                         | 45,00%                      | 39,67%                    | 36,73%                                      | 2,94%                                      |                              | 0,00%                   |                    |                             | 0,52%                 | 29,95%            | 88,15%                                                                 |                          |
| 8  | Prestiti e anticipi                                                                                                                             | 45,00%                      | 39,67%                    | 36,73%                                      | 2,94%                                      |                              | 0,00%                   |                    |                             | 0,52%                 | 29,95%            | 88,15%                                                                 |                          |
| 9  | Titoli di debito, compreso impiego dei proventi                                                                                                 |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 10 | Strumenti rappresentativi di capitale                                                                                                           |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 11 | Famiglie                                                                                                                                        | 9,74%                       |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 12 | di cui prestiti garantiti da immobili residenziali                                                                                              | 9,74%                       |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 13 | di cui prestiti per la ristrutturazione di edifici                                                                                              |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 14 | di cui prestiti per veicoli a motore                                                                                                            |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 15 | Finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali                                                                                                |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 16 | Finanziamento dell'edilizia residenziale                                                                                                        |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 17 | Altri finanziamenti a pubbliche amministrazioni locali                                                                                          |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 18 | Garanzie reali ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e commerciali                                                         |                             |                           |                                             |                                            |                              |                         |                    |                             |                       |                   |                                                                        |                          |
| 19 | Esposizioni incluse su base volontaria                                                                                                          | 0,10%                       | 0,07%                     | 0,07%                                       | 0,00%                                      |                              |                         |                    |                             |                       | 0,06%             | 69,38%                                                                 |                          |
| 20 | GAR – Totale attivi GAR                                                                                                                         | 54,94%                      | 39,74%                    | 36,81%                                      | 2,94%                                      |                              | 0,00%                   |                    |                             | 0,52%                 | 30,01%            | 72,34%                                                                 |                          |



---

**Modello 4. KPI GAR (flusso)**

Il Modello 4 include evidenza dei valori % (KPI) relativi al GAR sul flusso di nuovi prestiti e anticipi, titoli di debito, strumenti rappresentativi di capitale e garanzie reali recuperate durante l'esercizio finanziario precedente alla data di riferimento dell'informativa, calcolati a partire dai dati riportati nel modello 1 sugli attivi coperti ovvero delle esposizioni in perimetro consolidato prudenziale (registrate solo nell'esercizio finanziario 2025).

Note esplicative:

- Questo modello è replicato per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

[illegible]

#### Modello 4. KPI GAR (CapEx) – 2025

[illegible]

---

**Modello 5. KPI per le esposizioni fuori bilancio**

Il Modello 5 include evidenza dei valori % (KPI) relativi al GAR per le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e attività finanziarie gestite), calcolati a partire dai dati riportati nel Modello 1 sugli attivi coperti.

Note esplicative:

- Questo modello è replicato per comunicare i KPI relativi allo stock e al flusso per le esposizioni fuori bilancio e per le informative basate sul fatturato e sulle spese in conto capitale.

### Modello 5. KPI per le esposizioni fuori bilancio (Turnover, Stock) – 2025

[illegible]

### Modello 5. KPI per le esposizioni fuori bilancio (Turnover, Flusso) – 2025

[illegible]

[illegible][illegible]

Modello 0. Sintesi dei KPI che gli enti creditizi devono comunicare ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento sulla Tassonomia – 2024 (T-1)

Di seguito si riporta il modello 0 di sintesi de i KPI degli enti creditizi rendicontati ai sensi dell'Allegato VI del regolamento (Delegato UE) 2021/2178 e s.m.i., applicati a illimity, relativamente al perimetro prudenziale consolidato al 31 dicembre 2024. Tutti gli importi in valuta nei modelli sono in milioni di Euro.

|                |                                                 | Totale degli attivi ecosostenibili <sup>31</sup> | KPI (Turnover) | KPI (CapEx) | Copertura % (sul totale degli attivi) | % di attivi esclusi dal numeratore del GAR (articolo 7, paragrafi 2 e 3, e punto 1.1.2 dell'allegato V) | % di attivi esclusi dal denominatore del GAR (articolo 7, paragrafo 1, e punto 1.2.4 dell'allegato V) |
|----------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| KPI principale | GAR (coefficienti di attivi verdi) per lo stock | 137,90                                           | 1,92%          | 2,80%       | 82,91%                                | 76,12%                                                                                                  | 17,09%                                                                                                |
|                |                                                 |                                                  |                |             |                                       |                                                                                                         |                                                                                                       |
|                |                                                 | Totale degli attivi ecosostenibili               | KPI (Turnover) | KPI (CapEx) | Copertura % (sul totale degli attivi) | % di attivi esclusi dal numeratore del GAR (articolo 7, paragrafi 2 e 3, e punto 1.1.2 dell'allegato V) | % di attivi esclusi dal denominatore del GAR (articolo 7, paragrafo 1, e punto 1.2.4 dell'allegato V) |
| KPI aggiuntivi | GAR (flusso)                                    | 1,28                                             | 0,02%          | 0,02%       | 1,12%                                 | 93,95%                                                                                                  | -                                                                                                     |
|                | ( <sup>32</sup> )                               |                                                  |                |             |                                       |                                                                                                         |                                                                                                       |
|                | Garanzie finanziarie                            | -                                                | -              | -           |                                       |                                                                                                         |                                                                                                       |
|                | Attività finanziarie gestite                    | -                                                | -              | -           |                                       |                                                                                                         |                                                                                                       |
|                | ( <sup>33</sup> )                               |                                                  |                |             |                                       |                                                                                                         |                                                                                                       |

<sup>31</sup> L'importo riportato fa riferimento al KPI GAR stock calcolato sulla base del fatturato (Turnover). L'importo relativo al totale degli attivi ecosostenibili che alimentano il KPI GAR stock sulla base delle spese in conto capitale (CapEx) è pari a 201,56 milioni di Euro. Come indicato nel capitolo delle Informazioni ambientali, i KPI GAR stock del 2024 ricalcolati secondo gli aggiornamenti normativi *Omnibus* sono pari a circa il 22% per il Turnover e il 32% per il CapEx.

<sup>32</sup> N/A: Non Applicabile.

<sup>33</sup> N/A: Non Applicabile.



## Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

In data 28 gennaio 2026, Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di acquisizione da parte di Banca Sella del 50% del capitale di Hype detenuto da illimity Bank e della restante quota del 50% detenuta dalla capogruppo Banca Sella Holding. L'operazione, che era stata annunciata lo scorso 3 novembre, si è poi perfezionata in data 6 febbraio 2026.

In data 28 gennaio 2026, illimity Bank ha perfezionato un'operazione di cessione di impieghi creditizi iscritti tra le attività in via di dismissione per un controvalore pari a 41 milioni di euro, in linea con il valore di carico nel bilancio al 31 dicembre 2025.

Il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank, riunitosi a Milano lunedì 9 febbraio 2026, ha approvato la nomina di Raffaele Zingone come nuovo Amministratore Delegato della società. Zingone, che manterrà anche il ruolo di Condirettore Generale e Chief Commercial Officer di Banca Ifis, subentra a Frederik Geertman, attuale Amministratore Delegato di Banca Ifis e alla guida di illimity Bank dallo scorso settembre.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Nel contesto macroeconomico attuale, l'economia italiana ed europea sta attraversando una fase di crescita moderata ma stabile, dopo il rallentamento registrato nel 2025. Le più recenti previsioni della Commissione Europea e della Banca d'Italia indicano per il 2026 un aumento del PIL italiano attorno all'1%, sostenuto dal miglioramento della fiducia delle imprese, dalla graduale ripresa degli investimenti e da una domanda interna in recupero.

L'inflazione, dopo il picco osservato nel biennio precedente, si sta progressivamente riportando verso il target del 2%, grazie al calo dei prezzi energetici e al contenimento delle tensioni sui beni alimentari e industriali. Tale evoluzione ha consentito alla Banca Centrale Europea di avviare un ciclo di riduzione dei tassi di riferimento, destinato a proseguire, seppur gradualmente, nel corso del 2026.

Il contesto dei tassi di interesse più bassi favorisce un miglioramento delle condizioni di finanziamento per famiglie e imprese, con effetti positivi sull'erogazione del credito e sui volumi di raccolta, ma comporta anche una pressione al ribasso sul margine di interesse bancario.

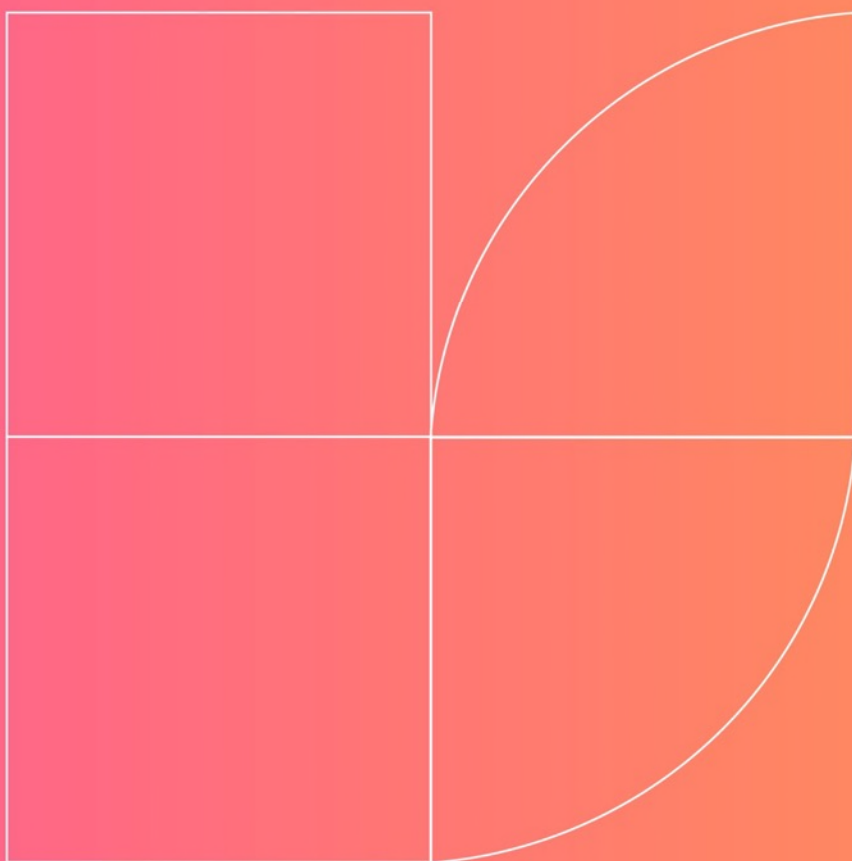
A livello internazionale, permangono tuttavia fattori di incertezza legati alla volatilità dei mercati finanziari, alla situazione geopolitica in alcune aree globali e all'evoluzione delle politiche fiscali nei principali Paesi europei.

La guerra in corso che coinvolge l'Iran è passata da crisi regionale a incertezza geopolitica, con potenziali implicazioni macroeconomiche ad oggi non prevedibili. Il conflitto ha innalzato il prezzo del petrolio e del gas, e, se perdurasse per diversi mesi, potrebbe alimentare pressioni inflazionistiche e ridurre la crescita globale.

Tenuto conto della positiva conclusione dell'OPAS, lo sviluppo dell'attività della Banca proseguirà nell'ambito degli indirizzi gestionali e strategici del nuovo Gruppo di appartenenza.

# Schemi del Bilancio Consolidato

al 31 dicembre 2025



**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

| Voci dell'attivo          |                                                                                       | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                                                         | 229.715          | 387.264          |
| 20.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 513.885          | 563.222          |
|                           | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 12.519           | 44.029           |
|                           | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 501.366          | 519.193          |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 544.166          | 748.027          |
| 40.                       | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 5.119.518        | 5.961.177        |
|                           | a) crediti verso banche                                                               | 98.023           | 269.813          |
|                           | b) crediti verso clientela                                                            | 5.021.495        | 5.691.364        |
| 50.                       | Derivati di copertura                                                                 | 37.482           | 29.385           |
| 70.                       | Partecipazioni                                                                        | 32.056           | 140.159          |
| 90.                       | Attività materiali                                                                    | 50.912           | 89.389           |
| 100.                      | Attività immateriali                                                                  | 44.594           | 64.281           |
|                           | di cui:                                                                               |                  |                  |
|                           | - avviamento                                                                          | 21.971           | 33.731           |
| 110.                      | Attività fiscali                                                                      | 95.105           | 102.801          |
|                           | a) correnti                                                                           | 29.234           | 24.455           |
|                           | b) anticipate                                                                         | 65.871           | 78.346           |
| 120.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      | 146.843          | 3.029            |
| 130.                      | Altre attività                                                                        | 241.921          | 313.792          |
| <b>Totale dell'attivo</b> |                                                                                       | <b>7.056.197</b> | <b>8.402.526</b> |

**SEGUE: STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |                                                                                       | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 10.                                              | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 6.260.487        | 7.249.492        |
|                                                  | a) debiti verso banche                                                                | 726.634          | 865.168          |
|                                                  | b) debiti verso clientela                                                             | 4.959.376        | 5.332.457        |
|                                                  | c) titoli in circolazione                                                             | 574.477          | 1.051.867        |
| 20.                                              | Passività finanziarie di negoziazione                                                 | 12.742           | 45.107           |
| 40.                                              | Derivati di copertura                                                                 | 16.556           | 43               |
|                                                  | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | (2.861)          | -                |
| 60.                                              | Passività fiscali                                                                     | 3.296            | 5.821            |
|                                                  | a) correnti                                                                           | 472              | 1                |
|                                                  | b) differite                                                                          | 2.824            | 5.820            |
| 80.                                              | Altre passività                                                                       | 154.183          | 172.785          |
| 90.                                              | Trattamento di fine rapporto del personale                                            | 4.289            | 4.666            |
| 100.                                             | Fondi per rischi e oneri                                                              | 17.048           | 25.122           |
|                                                  | a) impegni e garanzie rilasciate                                                      | 2.223            | 2.290            |
|                                                  | b) quiescenza e obblighi simili                                                       | 61               | 46               |
|                                                  | c) altri fondi per rischi e oneri                                                     | 14.764           | 22.786           |
| 120.                                             | Riserve da valutazione                                                                | (12.627)         | (18.298)         |
| 150.                                             | Riserve                                                                               | 228.569          | 276.527          |
| 160.                                             | Sovrapprezzi di emissione                                                             | 624.922          | 624.937          |
| 170.                                             | Capitale                                                                              | 54.789           | 54.789           |
| 180.                                             | Azioni proprie (-)                                                                    | (5.070)          | (5.354)          |
| 190.                                             | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)                                               | 4.927            | 5.289            |
| 200.                                             | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                                                     | (305.053)        | (38.400)         |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |                                                                                       | <b>7.056.197</b> | <b>8.402.526</b> |

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

| <b>Voci</b>                                                                                                            | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                                                             | 351.319           | 435.303           |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo                                              | 344.187           | 393.795           |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                                                               | (237.694)         | (276.731)         |
| <b>30. Margine di interesse</b>                                                                                        | <b>113.625</b>    | <b>158.572</b>    |
| 40. Commissioni attive                                                                                                 | 76.124            | 92.082            |
| 50. Commissioni passive                                                                                                | (14.726)          | (10.487)          |
| <b>60. Commissioni nette</b>                                                                                           | <b>61.398</b>     | <b>81.595</b>     |
| 70. Dividendi e proventi simili                                                                                        | 2.838             | 257               |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                      | 391               | 9.004             |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura                                                                         | 67                | 257               |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                                                      | 5.180             | 3.529             |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                 | 7.154             | 3.037             |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | (1.974)           | 512               |
| c) passività finanziarie                                                                                               | -                 | (20)              |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (2.424)           | 3.703             |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                 | (2.424)           | 3.703             |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>                                                                                 | <b>181.075</b>    | <b>256.917</b>    |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:                                             | (196.441)         | (124.736)         |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                 | (195.233)         | (125.121)         |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | (1.208)           | 385               |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni                                                       | (788)             | -                 |
| <b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                                                 | <b>(16.154)</b>   | <b>132.181</b>    |
| <b>180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>                                                  | <b>(16.154)</b>   | <b>132.181</b>    |
| 190. Spese amministrative:                                                                                             | (217.185)         | (152.955)         |
| a) spese per il personale                                                                                              | (81.874)          | (72.052)          |
| b) altre spese amministrative                                                                                          | (135.311)         | (80.903)          |
| 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                                                  | (17.454)          | (17.514)          |
| a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                       | 34                | 3.064             |
| b) altri accantonamenti netti                                                                                          | (17.488)          | (20.578)          |
| 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                                          | (8.370)           | (6.705)           |
| 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                                        | (10.126)          | (8.056)           |
| 230. Altri oneri/proventi di gestione                                                                                  | 12.429            | 17.442            |
| <b>240. Costi operativi</b>                                                                                            | <b>(240.706)</b>  | <b>(167.788)</b>  |
| 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                                              | (28.796)          | 807               |
| 270. Rettifiche di valore dell'avviamento                                                                              | (11.760)          | (38.716)          |
| 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                                       | 817               | 1.252             |
| <b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                                          | <b>(296.599)</b>  | <b>(72.264)</b>   |
| 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                      | (9.666)           | 12.319            |
| <b>310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>                                          | <b>(306.265)</b>  | <b>(59.945)</b>   |
| 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte                                           | -                 | 19.190            |
| <b>330. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                | <b>(306.265)</b>  | <b>(40.755)</b>   |
| 340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi                                                                | 1.212             | 2.355             |
| <b>350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>                                                 | <b>(305.053)</b>  | <b>(38.400)</b>   |

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA**

| Voci        |                                                                                                                        | 31/12/2025       | 31/12/2024      |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>10.</b>  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                     | <b>(306.265)</b> | <b>(40.755)</b> |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                               |                  |                 |
| 20.         | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | (788)            | -               |
| 70.         | Piani a benefici definiti                                                                                              | 245              | 71              |
| 90.         | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:                                   | 10               | 15              |
|             | <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                 |                  |                 |
| 150.        | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 6.212            | 11.640          |
| <b>200.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                                       | <b>5.679</b>     | <b>11.726</b>   |
| <b>210.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+200)</b>                                                                           | <b>(300.586)</b> | <b>(29.029)</b> |
| 220.        | Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi                                                             | 1.204            | 2.351           |
| <b>230.</b> | <b>Redditività complessiva consolidata di pertinenza della capogruppo</b>                                              | <b>(299.382)</b> | <b>(26.678)</b> |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

|                                 | Esistenze al<br>31 dicembre<br>2024 | Modifica<br>saldo di<br>apertura | Esistenze al<br>1° gennaio<br>2025 | Allocazione<br>risultato<br>esercizio<br>precedente |                                   | Variazioni dell'esercizio |                           |                            |                                 |   |   |         |               |                            | Patrimonio<br>netto<br>Consolidato al<br>31/12/2025 | Patrimonio<br>netto del<br>gruppo al<br>31/12/2025 | Patrimonio<br>netto dei<br>terzi al<br>31/12/2025 |
|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|---|---|---------|---------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                 |                                     |                                  |                                    | Riserve                                             | Dividendi e altre<br>destinazioni | Variazioni di riserve     | Emissione nuove<br>azioni | Acquisto azioni<br>proprie | Operazioni sul patrimonio netto |   |   |         | Stock options | Variazioni<br>interessenze |                                                     |                                                    |                                                   |
| Capitale:                       |                                     |                                  |                                    |                                                     |                                   |                           |                           |                            |                                 |   |   |         |               |                            |                                                     |                                                    |                                                   |
| a) azioni ordinarie             | 54.803                              | -                                | 54.803                             | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | -             | -                          | 54.803                                              | 54.789                                             | 14                                                |
| b) altre azioni                 | 3.284                               | -                                | 3.284                              | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | 842           | -                          | 4.126                                               | -                                                  | 4.126                                             |
| Sovrapprezzi di<br>emissione    | 629.926                             | -                                | 629.926                            | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | (15)    | -             | -                          | 629.911                                             | 624.922                                            | 4.989                                             |
| Riserve:                        |                                     |                                  |                                    |                                                     |                                   |                           |                           |                            |                                 |   |   |         |               |                            |                                                     |                                                    |                                                   |
| a) di utili                     | 237.277                             | -                                | 237.277                            | (40.755)                                            | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | (2.037) | -             | -                          | 194.485                                             | 197.479                                            | (2.994)                                           |
| b) altre                        | 38.611                              | -                                | 38.611                             | -                                                   | -                                 | (7.521)                   | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | -             | -                          | 31.090                                              | 31.090                                             | -                                                 |
| Riserve da valutazione          | (18.302)                            | -                                | (18.302)                           | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | -             | 5.679                      | (12.623)                                            | (12.627)                                           | 4                                                 |
| Strumenti di capitale           | -                                   | -                                | -                                  | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | -             | -                          | -                                                   | -                                                  | -                                                 |
| Azioni proprie                  | (5.354)                             | -                                | (5.354)                            | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | 284     | -             | -                          | (5.070)                                             | (5.070)                                            | -                                                 |
| Utile (Perdita)<br>d'esercizio  | (40.755)                            | -                                | (40.755)                           | 40.755                                              | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | -             | (306.265)                  | (306.265)                                           | (305.053)                                          | (1.212)                                           |
| Patrimonio netto<br>Consolidato | 899.490                             | -                                | 899.490                            | -                                                   | -                                 | (7.521)                   | -                         | -                          | -                               | - | - | (1.768) | 842           | (300.586)                  | 590.457                                             | X                                                  | X                                                 |
| Patrimonio netto del<br>Gruppo  | 894.201                             | -                                | 894.201                            | -                                                   | -                                 | (7.521)                   | -                         | -                          | -                               | - | - | (1.768) | -             | (299.382)                  | X                                                   | 585.530                                            | X                                                 |
| Patrimonio netto di<br>terzi    | 5.289                               | -                                | 5.289                              | -                                                   | -                                 | -                         | -                         | -                          | -                               | - | - | -       | 842           | (1.204)                    | X                                                   | X                                                  | 4.927                                             |



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

|                                 | Esistenze<br>al 31<br>dicembre<br>2023 | Modifica<br>saldi di<br>apertura | Esistenze<br>al 1°<br>gennaio<br>2024 | Allocazione<br>risultato<br>esercizio<br>precedente |                                   | Variazioni dell'esercizio |                                 |                            |                                             |                                        |                               |               |                                             |                                               |          | Patrimonio<br>netto<br>Consolidato al<br>31/12/2024 | Patrimonio<br>netto del<br>gruppo al<br>31/12/2024 | Patrimonio<br>netto dei<br>terzi al<br>31/12/2024 |
|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                 |                                        |                                  |                                       | Riserve                                             | Dividendi e altre<br>destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                            |                                             |                                        |                               |               |                                             |                                               |          |                                                     |                                                    |                                                   |
|                                 |                                        |                                  |                                       |                                                     |                                   |                           | Emissione nuove<br>azioni       | Acquisto azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti di<br>capitale | Derivati su azioni<br>proprie | Stock options | Variazioni<br>interessenze<br>partecipative | Redditività<br>complessiva<br>dell' esercizio |          |                                                     |                                                    |                                                   |
| Capitale:                       |                                        |                                  |                                       |                                                     |                                   |                           |                                 |                            |                                             |                                        |                               |               |                                             |                                               |          |                                                     |                                                    |                                                   |
| a) azioni ordinarie             | 54.705                                 | -                                | 54.705                                | -                                                   | -                                 | -                         | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | 98                                          | -                                             | -        | 54.803                                              | 54.789                                             | 14                                                |
| b) altre azioni                 | 1.200                                  | -                                | 1.200                                 | -                                                   | -                                 | -                         | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | 2.084                                         | -        | 3.284                                               | -                                                  | 3.284                                             |
| Sovrapprezzi di<br>emissione    | 629.572                                | -                                | 629.572                               | -                                                   | -                                 | 354                       | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | -                                             | -        | 629.926                                             | 624.937                                            | 4.989                                             |
| Riserve:                        |                                        |                                  |                                       |                                                     |                                   |                           |                                 |                            |                                             |                                        |                               |               |                                             |                                               |          |                                                     |                                                    |                                                   |
| a) di utili                     | 160.566                                | -                                | 160.566                               | 82.917                                              | 22                                | (373)                     | -                               | -                          | (36)                                        | -                                      | -                             | (5.819)       | -                                           | -                                             | -        | 237.277                                             | 237.916                                            | (639)                                             |
| b) altre                        | 37.020                                 | -                                | 37.020                                | -                                                   | -                                 | 1.591                     | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | -                                             | -        | 38.611                                              | 38.611                                             | -                                                 |
| Riserve da valutazione          | (30.028)                               | -                                | (30.028)                              | -                                                   | -                                 | -                         | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | -                                             | 11.726   | (18.302)                                            | (18.298)                                           | (4)                                               |
| Strumenti di capitale           | -                                      | -                                | -                                     | -                                                   | -                                 | -                         | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | -                                             | -        | -                                                   | -                                                  | -                                                 |
| Azioni proprie                  | (747)                                  | -                                | (747)                                 | -                                                   | -                                 | -                         | -                               | (4.896)                    | -                                           | -                                      | -                             | 289           | -                                           | -                                             | -        | (5.354)                                             | (5.354)                                            | -                                                 |
| Utile (Perdita)<br>d'esercizio  | 103.814                                | -                                | 103.814                               | (82.917)                                            | (20.897)                          | -                         | -                               | -                          | -                                           | -                                      | -                             | -             | -                                           | -                                             | (40.755) | (40.755)                                            | (38.400)                                           | (2.355)                                           |
| Patrimonio netto<br>Consolidato | 956.102                                | -                                | 956.102                               | -                                                   | (20.875)                          | 1.572                     | -                               | (4.896)                    | (36)                                        | -                                      | -                             | (5.432)       | 2.084                                       | (29.029)                                      |          | 899.490                                             | X                                                  | X                                                 |
| Patrimonio netto del<br>Gruppo  | 950.491                                | -                                | 950.491                               | -                                                   | (20.856)                          | 1.572                     | -                               | (4.896)                    | -                                           | -                                      | -                             | (5.432)       | -                                           | (26.678)                                      |          | X                                                   | 894.201                                            | X                                                 |
| Patrimonio netto di terzi       | 5.611                                  | -                                | 5.611                                 | -                                                   | (19)                              | -                         | -                               | -                          | (36)                                        | -                                      | -                             | -             | 2.084                                       | (2.351)                                       |          | X                                                   | X                                                  | 5.289                                             |

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| A. ATTIVITA' OPERATIVA                                                                                                                                                         | Importo            |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                                | 31/12/2025         | 31/12/2024         |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                                                             | <b>45.904</b>      | <b>102.122</b>     |
| Risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                                                                    | (306.265)          | (40.755)           |
| Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) | 23.203             | (5.502)            |
| Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)                                                                                                                               | 1.518              | (266)              |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)                                                                                                                | 191.324            | 134.641            |
| Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali ed immateriali (+/-)                                                                                          | 18.496             | 14.761             |
| Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                                                                       | 26.283             | 21.120             |
| Ricavi e costi netti dei contratti di assicurazione emessi e delle cessioni in riassicurazione (-/+)                                                                           | -                  | -                  |
| Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)                                                                                                                           | 12.765             | (9.506)            |
| Rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)                                                                        | -                  | (4.526)            |
| Altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                                                                      | 78.580             | (7.845)            |
| <b>2. Liquidità generata / assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                                                            | <b>883.455</b>     | <b>(1.193.631)</b> |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                                                              | 27.271             | (11.931)           |
| Attività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                   | -                  | -                  |
| Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value                                                                                                                        | (1.133)            | 21.013             |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                                                                          | 203.986            | (265.831)          |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                            | 603.440            | (939.700)          |
| Altre attività                                                                                                                                                                 | 49.891             | 2.818              |
| <b>3. Liquidità generata / assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                                                           | <b>(1.104.538)</b> | <b>1.083.882</b>   |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                           | (1.013.489)        | 1.117.614          |
| Passività finanziarie di negoziazione                                                                                                                                          | (32.365)           | 25.631             |
| Passività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                  | -                  | -                  |
| Altre passività                                                                                                                                                                | (58.684)           | (59.363)           |
| <b>Liquidità generata/assorbita dai contratti di assicurazione emessi e dalle cessioni in riassicurazione</b>                                                                  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Contratti di assicurazione emessi che costituiscono passività/attività (+/-)                                                                                                   | -                  | -                  |
| Cessioni in riassicurazione che costituiscono attività/passività (+/-)                                                                                                         | -                  | -                  |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività operativa</b>                                                                                                            | <b>(175.179)</b>   | <b>(7.627)</b>     |

| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO                                              | Importo        |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                           | 31/12/2025     | 31/12/2024      |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                           | <b>19.630</b>  | <b>8.370</b>    |
| Vendite di partecipazioni                                                 | -              | -               |
| Dividendi incassati su partecipazioni                                     | -              | -               |
| Vendite di attività materiali                                             | 19.630         | 8.370           |
| Vendite di attività immateriali                                           | -              | -               |
| Vendite di società controllate e di rami d'azienda                        | -              | -               |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                          | <b>(2.000)</b> | <b>(19.367)</b> |
| Acquisti di partecipazioni                                                | (2.000)        | -               |
| Acquisti di attività materiali                                            | -              | (2.010)         |
| Acquisti di attività immateriali                                          | -              | (17.357)        |
| Acquisti di società controllate e di rami d'azienda                       | -              | -               |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di investimento</b> | <b>17.630</b>  | <b>(10.997)</b> |

| C. ATTIVITA' DI PROVVISTA                                              | Importo          |                 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                                                        | 31/12/2025       | 31/12/2024      |
| Emissioni/acquisti di azioni proprie                                   | -                | (4.897)         |
| Emissioni/acquisti di strumenti di capitale                            | -                | -               |
| Distribuzione dividendi e altre finalità                               | -                | (20.911)        |
| Vendita/acquisto di controllo di terzi                                 | -                | -               |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di provvista</b> | <b>-</b>         | <b>(25.808)</b> |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>            | <b>(157.549)</b> | <b>(44.432)</b> |

## LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

## Riconciliazione

| VOCI DI BILANCIO                                                  | Importo        |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                   | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| <b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>    | <b>387.264</b> | <b>431.696</b> |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | (157.549)      | (44.432)       |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | -              | -              |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>229.715</b> | <b>387.264</b> |

Con riferimento all'esercizio 2025 si specifica che non risultano flussi finanziari netti attribuiti alle attività operative cessate.

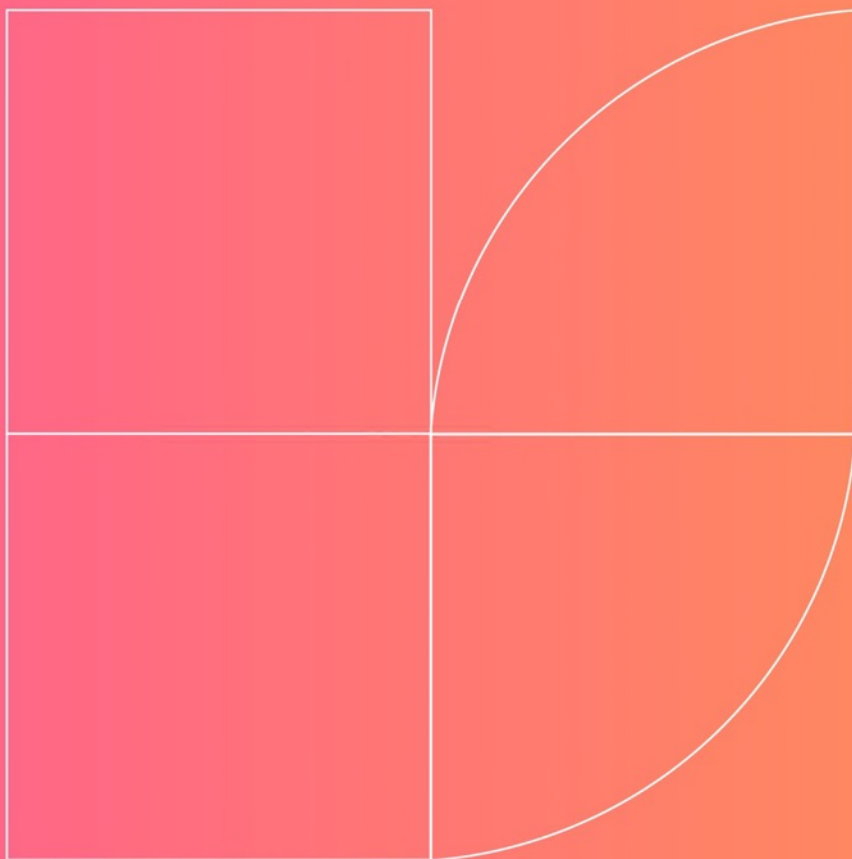
Relativamente all'esercizio 2024, si specifica che, ai sensi di quanto previsto dall'IFRS5 par.33 let. c, i flussi finanziari netti attribuiti alle attività operative cessate risultavano pari a negativi Euro 12 milioni e classificati tra le Attività operative. Non si rilevavano altresì flussi finanziari netti per le categorie attività di investimento e di provvista.

Di seguito si evidenziano le informazioni richieste dallo IAS 7 paragrafo 44 A e B.

| INFORMATIVA IAS 7 par. 44 A e B<br>(in migliaia di euro)                     | 31.12.2024 | Flussi di<br>cassa | Variazioni non monetarie     |        | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|------------------------------|--------|------------|
|                                                                              |            |                    | Variazione del<br>fair value | Altro  |            |
| Passività derivanti da attività di finanziamento (voci 10-20-30 del passivo) | 7.294.599  | (1.045.854)        | 2.307                        | 22.177 | 6.273.229  |

# Nota Integrativa Consolidata

al 31 dicembre 2025



# PARTE A – Politiche Contabili

## A.1 Parte Generale

### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio consolidato è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) adottati dall'Unione Europea e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione del Bilancio consolidato, sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore al 31 dicembre 2025, inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC così come omologati dalla Commissione Europea. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

La Banca d'Italia, con riferimento ai bilanci delle banche e delle società finanziarie soggette a vigilanza, ha stabilito con la Circolare 262 del 22 dicembre 2005, e successivi aggiornamenti, gli schemi di bilancio e della nota integrativa utilizzati per la redazione del presente Bilancio. Si specifica che, nella predisposizione del bilancio consolidato, sono state applicate le disposizioni contenute nella Circolare 262 – 8° aggiornamento emanato in data 17 novembre 2022.

Si sono inoltre considerate, per quanto applicabili, le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, BCE, Consob ed ESMA) con le quali sono state fornite raccomandazioni sull'informativa da riportare nel Bilancio consolidato, su taluni aspetti di maggior rilevanza in ambito contabile o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

Per una panoramica sui principi contabili e sulle relative interpretazioni omologati dalla Commissione Europea, la cui applicazione è prevista per l'esercizio 2025 o per gli esercizi futuri, si fa rinvio a quanto successivamente illustrato.

Il Bilancio consolidato è soggetto all'attestazione, resa da parte degli organi amministrativi delegati e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, prevista dall'art. 154 bis c.5 del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

### Sezione 2 – Principi Generali di Redazione

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato patrimoniale consolidato, dal Conto economico consolidato, dal Prospetto della redditività consolidata complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal Rendiconto finanziario consolidato (elaborato applicando il metodo "indiretto") e dalla Nota integrativa consolidata. Il Bilancio Consolidato è inoltre corredato dalla Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

La Relazione consolidata sulla Gestione include in una apposita sezione l'informativa relativa alla Dichiarazione Consolidata di Sostenibilità, in conformità alla Direttiva (UE) 2022/2464 sulla rendicontazione di sostenibilità delle imprese (*Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD*), in linea con i requisiti previsti dalla normativa europea e nazionale di recepimento.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/815 "Norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione" illimity, in qualità di emittente i cui valori mobiliari sono negoziati in un mercato regolamentato dell'Unione Europea, pubblica la presente relazione finanziaria annuale in formato digitale, ovvero utilizzando la tassonomia iXBRL.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi riportati nei prospetti contabili consolidati e nella Nota Integrativa consolidata sono espressi, qualora non diversamente specificato, in migliaia di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Il Bilancio consolidato è predisposto nella prospettiva della continuità del Gruppo, poiché non sussistono significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di dubbi sulla capacità dello stesso di continuare a operare come un'entità in funzionamento. I criteri di valutazione

adottati sono pertanto coerenti con il presupposto della continuità aziendale e rispondono ai principi di competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica. Tali criteri non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Il Bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea e illustrati nella sezione "Parte relativa alle principali voci di bilancio" della presente Nota integrativa.

Il Bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico di illimity Bank S.p.A. (la "Capogruppo") e delle società controllate e/o consolidate al 31 dicembre 2025, come descritto nel paragrafo "Area e metodi di consolidamento".

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti di bilancio:

- continuità aziendale: le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale;
- competenza economica: i costi ed i ricavi vengono rilevati nel periodo in cui maturano economicamente in relazione ai servizi ricevuti e forniti, indipendentemente dalla data del rispettivo regolamento monetario;
- coerenza di rappresentazione: per garantire la comparabilità dei dati e delle informazioni contenute negli schemi e nei prospetti di bilancio, le modalità di rappresentazione e di classificazione vengono mantenute costanti nel tempo, salvo che il loro cambiamento non sia prescritto da un principio contabile internazionale o da un'interpretazione oppure non sia diretto a rendere più significativa ed affidabile l'esposizione dei dati;
- rilevanza ed aggregazione: ogni classe rilevante di elementi che presentano natura o funzione simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico; gli elementi aventi natura o funzione differenti, se rilevanti, sono rappresentati separatamente;
- divieto di compensazione: è applicato il divieto di compensazione, salvo che questa non sia prevista o consentita dai principi contabili internazionali o da un'interpretazione di tali principi o dalla prima richiamata Circolare n.262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti emanata da Banca d'Italia;
- comparabilità con l'esercizio precedente: gli schemi ed i prospetti del bilancio riportano i valori dell'esercizio precedente, eventualmente adattati per assicurarne il confronto;
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma e nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione.

Il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, sottoposto ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2026, è soggetto a revisione contabile da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

## **Contenuto dei prospetti contabili**

### **1. Stato patrimoniale e conto economico consolidati**

Gli schemi dello stato patrimoniale consolidato e del conto economico consolidato sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. Nel conto economico consolidato i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati fra parentesi.

### **2. Prospetto della redditività consolidata complessiva**

Il prospetto della redditività consolidata complessiva espone oltre all'utile (perdita) di esercizio, le componenti reddituali rilevate in contropartita delle riserve da valutazione, al netto del relativo effetto fiscale, in conformità ai principi contabili internazionali.

La redditività complessiva consolidata è rappresentata fornendo separata evidenza delle componenti reddituali che non saranno in futuro riversate nel conto economico e di quelle che, diversamente, potranno essere successivamente riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio al verificarsi di determinate condizioni. Il prospetto distingue inoltre la quota di redditività di pertinenza della Capogruppo da quelle di pertinenza dei soci di minoranza. Gli importi negativi sono indicati fra parentesi.

Nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel prospetto della redditività complessiva non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

### 3. Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio, suddivisi tra il capitale sociale (azioni ordinarie e di risparmio), le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico. Le azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto.

### 4. Rendiconto finanziario consolidato

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio consolidato è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria. I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista.

Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono indicati fra parentesi.

### Contenuto della Nota Integrativa

La Nota Integrativa riporta le informazioni previste dai principi contabili internazionali e dalla Circolare n. 262 della Banca d'Italia emanata il 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti ed integrazioni applicabili per la redazione del presente bilancio.

### Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento

Di seguito si espongono i criteri e i principi di consolidamento adottati nella predisposizione del Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Il Bilancio Consolidato include e i valori contabili di illimity e quelli delle società per cui questa direttamente o indirettamente esercita il controllo al 31 dicembre 2025, comprendendo nel perimetro di consolidamento, come specificamente previsto dal principio contabile internazionale IFRS 10, anche i bilanci o i resoconti delle società operanti in settori di attività dissimili da quello di appartenenza della Capogruppo.

L'area di consolidamento del Bilancio al 31 dicembre 2025 include le seguenti entità:

- **Aporti S.r.l.** ("Aporti"), di cui la Banca detiene il 66,7% del capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione Non Performing Loan (di seguito "NPL"), per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Soperga RE S.r.l.** (REOCO) ("Soperga RE"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione degli immobili collegati ai portafogli NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Doria LeaseCo S.r.l.** ("Doria LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Doria SPV S.r.l.** ("Doria SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Friuli LeaseCo S.r.l.** ("Friuli LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Friuli SPV S.r.l.** ("Friuli SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Pitti LeaseCo S.r.l.** ("Pitti LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Pitti SPV S.r.l.** ("Pitti SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **River LeaseCo S.r.l.** ("River LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **River SPV S.r.l.** ("River SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **River Immobiliare S.r.l.** ("River Immobiliare"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per l'acquisto, la vendita e la gestione, volta alla dismissione, degli immobili di cui la società detiene la proprietà;
- **ARECneprix S.p.A.** ("ARECneprix"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, operante prevalentemente nel settore dei crediti non performing avvalendosi di professionisti che hanno maturato specifica esperienza e know how nella valutazione e nella gestione di crediti non performing;
- **Fürstenberg SGR S.p.A.** ("Fürstenberg SGR", già illimity SGR), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, che ha per oggetto la gestione del patrimonio di organismi di investimento collettivi alternativi (FIA) riservati, di tipo chiuso, costituiti con fondi propri e di investitori istituzionali terzi;
- **Abilio S.p.A.** ("Abilio"), di cui la Banca detiene l'82% del capitale sociale, società che ha per oggetto l'esecuzione di operazioni immobiliari e la realizzazione e l'organizzazione di vendite al pubblico incanto online e offline;
- **Quimmo Prestige Agency S.r.l.** ("Quimmo Prestige Agency"), il cui intero capitale sociale è detenuto da Abilio, società di mediazione nel campo delle compravendite, delle locazioni e delle certificazioni di valore di immobili ed aziende per conto terzi;
- **Quimmo Agency S.r.l.** ("Quimmo Agency"), il cui intero capitale sociale è detenuto da Abilio, società di mediazione nel campo delle compravendite, delle locazioni e delle certificazioni di valore di immobili ed aziende per conto terzi;
- **MAUI SPE S.r.l.** ("MAUI SPE"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione immobiliare, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Piedmont SPV S.r.l.** ("Piedmont SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;



- **Dagobah LeaseCo S.r.l.** ("Dagobah LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Dagobah SPV S.r.l.** ("Dagobah SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Spicy Green SPV S.r.l.** ("Spicy Green SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti in ambito energy, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **SpicyCo 2 S.r.l.** ("SpicyCo 2") che ha per oggetto lo svolgimento di attività di assunzione, gestione e cessione di partecipazioni;
- **INGENII Open Finance** ("Fondo INGENII Open Finance") di cui la Banca ha sottoscritto il 98,52% delle quote O.I.C.R., istituito come fondo di investimento alternativo di tipo chiuso riservato ed istituito e gestito da INGENII SGR S.p.A.;
- **Sileno SPV S.r.l.** ("Sileno SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione Non Performing Loan (di seguito "NPL"), per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **MIDA RE S.r.l.** ("Mida RE"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di gestione degli immobili collegati ai portafogli NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999;
- **GRO SPV S.r.l.** ("GRO SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Montes LeaseCo S.r.l.** ("Montes LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL acquisiti, operante ai sensi dell'art. 7.1 della Legge n. 130/1999 sulle cartolarizzazioni;
- **Montes SPV S.r.l.** ("Montes SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione NPL leasing, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Mia SPV S.r.l.** ("Mia SPV"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione.
- **Farky SPV S.r.l.** ("Farky SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca del 95% delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Space Direct Lending Fund** ("Fondo Space") di cui la Banca ha sottoscritto il 99,5% delle quote O.I.C.R., istituito come fondo di investimento alternativo di tipo chiuso riservato ed istituito e gestito da TeamSystem Capital at Work SGR S.p.A.;
- **Iside SPE S.r.l.** ("Iside SPE") costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **CR Please Real Estate S.r.l.** ("CR Please") costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione immobiliare, per il tramite della sottoscrizione da parte di Iside SPE delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Farm SPV S.r.l.** ("Farm SPV") costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **Dome SPV S.r.l.** ("Dome SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della futura sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **SpicyCo S.r.l.** ("SpicyCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, che ha per oggetto lo svolgimento di attività di assunzione, gestione e cessione di partecipazioni;
- **Enervitabio San Giuseppe Società Agricola S.r.l.** (Enervitabio), il cui intero capitale sociale è detenuto da SpicyCo, società di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili;
- **Renit CPV S.r.l.** (Renit), il cui intero capitale sociale è detenuto da SpicyCo, società di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili;
- **Little Spicy S.r.l.** (Little Spicy), il cui intero capitale sociale è detenuto da SpicyCo, società di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili;

- **Vela 2023 LeaseCo S.r.l.** ("Vela 2023 LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, che costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL cartolarizzati;
- **Eolo LeaseCo S.r.l.** ("Eolo LeaseCo"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, che costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL cartolarizzati;
- **INGENII Boost Finance** ("Fondo INGENII Boost Finance") di cui la Banca ha sottoscritto il 98,7% delle quote O.I.C.R., istituito come fondo di investimento alternativo di tipo chiuso riservato ed istituito e gestito da INGENII SGR S.p.A.;
- **Havana SPV S.r.l.** ("Havana SPV"), costituita per porre in essere operazioni di cartolarizzazione crediti, per il tramite della futura sottoscrizione da parte della Banca delle notes emesse dal veicolo costituito ai sensi della Legge n. 130/1999;
- **iREC Leaseco S.r.l.** ("iREC Leaseco"), di cui la Banca detiene l'intero capitale sociale, che costituita per la gestione di operazioni di leasing contenute nei portafogli di NPL cartolarizzati;
- **Hype S.p.A.** ("Hype"), di cui illimity detiene il 50% del capitale sociale attraverso un'operazione di Joint Venture con Fabrick (società del gruppo Sella), che opera con licenza di Istituto di pagamento e rappresenta la soluzione digitale per la gestione quotidiana semplice ed efficiente del denaro. Presente sul mercato dal 2015, Hype ha anticipato la risposta alla crescente necessità del pubblico di accedere ai servizi bancari in modo completamente nuovo e integrato ad altri servizi a valore aggiunto;
- **AltermAInd S.r.l.** ("AltermAInd"), di cui illimity detiene il 48% del capitale sociale, società che opera nella creazione e sviluppo di prodotti informatici e nel campo dell'intelligenza artificiale;
- **LAISA – Società tra Avvocati per Azioni** ("STA"), di cui la controllata ARECneprix detiene il 9,99% del capitale sociale, società che ha per oggetto l'esercizio in forma societaria dell'attività professionale dell'Avvocato (intesa come assistenza e consulenza giudiziale e/o stragiudiziale), in tutte le sue forme e declinazioni, ivi comprese le fasi di acquisizione, gestione e/o escussione, recupero o vendita delle NPE;

Tale perimetro risulta essere variato rispetto al Bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Si fornisce di seguito una sintesi delle operazioni che hanno comportato la variazione del perimetro di consolidamento precedentemente riepilogato.

#### **Variazioni in aumento**

- Sottoscrizione del 100% del capitale sociale di iREC LeaseCo S.r.l., oggetto di consolidamento integrale.

#### **Variazioni in diminuzione**

- Diluzione delle quote O.I.C.R. di Ingenii Boost Finance al 98,7% a seguito della sottoscrizione da parte di investitori terzi dell'1,3% delle quote del fondo.
- Cessione del 100% delle note emesse dal veicolo Metafora SPV S.r.l., precedentemente oggetto di consolidamento integrale.
- Fusione per incorporazione di Industrial Discount S.r.l. in Abilio S.r.l., entrambe società precedentemente oggetto di consolidamento integrale.

Per ulteriori informazioni in merito alle variazioni del perimetro di consolidamento nel corso del 2025 si rimanda alla Sezione 5 – Altri aspetti.

#### **Partecipazioni in società controllate, soggette a controllo congiunto e a influenza notevole**

Di seguito si fornisce il dettaglio sulla tipologia di controllo e sul metodo di consolidamento per il perimetro delle entità consolidate al 31 dicembre 2025:

| Denominazione                     | Sede Operativa                                   | Sede Legale | Tipo di rapporto | Rapporto di partecipazione |              |                                                    |        |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------|----------------------------------------------------|--------|
|                                   |                                                  |             | (*)              | Impresa partecipante       | Quota % (**) | % di consolidamento di pertinenza della capogruppo |        |
| Capogruppo                        |                                                  |             |                  |                            |              |                                                    |        |
| A.0                               | illimity Bank S.p.A..                            | Milano      | Milano           |                            |              |                                                    |        |
| Imprese Consolidate integralmente |                                                  |             |                  |                            |              |                                                    |        |
| A.1                               | Aporti S.r.l. (SPV)                              | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 66,7%                                              | 100%   |
| A.2                               | Soperga RE S.r.l.                                | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.3                               | Doria Leasco S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.4                               | Doria SPV S.r.l. (SPV)                           | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.5                               | Friuli LeaseCo. S.r.l.                           | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.6                               | Friuli SPV S.r.l. (SPV)                          | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.7                               | Pitti Leasco S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.8                               | Pitti SPV S.r.l. (SPV)                           | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.9                               | River Leasco S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.10                              | River SPV S.r.l. (SPV)                           | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.11                              | River immobiliare S.r.l.                         | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.12                              | ARECneprix S.p.A.                                | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.13                              | Fürstenberg SGR                                  | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.14                              | Abilio S.p.A.                                    | Faenza      | Faenza           | 1                          | A.0          | 82,0%                                              | 82,0%  |
| A.15                              | Quimmo Prestige Agency S.r.l.                    | Milano      | Milano           | 1                          | A.14         | 100,0%                                             | 82,0%  |
| A.16                              | Quimmo Agency S.r.l.                             | Faenza      | Faenza           | 1                          | A.14         | 100,0%                                             | 82,0%  |
| A.17                              | MAUI SPE S.r.l.                                  | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100%   |
| A.18                              | Piedmont SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100%   |
| A.19                              | Dagobah LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.20                              | Dagobah SPV S.r.l.                               | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.21                              | Spicy Green SPV S.r.l.                           | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100%   |
| A.22                              | SpicyCo2 S.r.l.                                  | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100%   |
| A.23                              | INGENII Open Finance                             | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 98,52% |
| A.24                              | Sileno SPV S.r.l.                                | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.25                              | Mida RE S.r.l.                                   | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.26                              | GRO SPV S.r.l.                                   | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100,0% |
| A.27                              | Montes LeaseCo S.r.l.                            | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.28                              | Montes S.P.V. S.r.l.                             | Milano      | Milano           | 1-4                        | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.29                              | Mia SPV S.r.l.                                   | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.30                              | Farky SPV S.r.l.                                 | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 95%    |
| A.31                              | Space Direct Lending Fund                        | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 99,5%  |
| A.32                              | Iside SPE S.r.l.                                 | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100,0% |
| A.33                              | CR Please Real Estate S.r.l.                     | Milano      | Milano           | 4                          | A.34         |                                                    | 100,0% |
| A.34                              | Farm SPV S.r.l.                                  | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100,0% |
| A.35                              | Dome SPV S.r.l.                                  | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 100,0% |
| A.36                              | SpicyCo S.r.l.                                   | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
|                                   | Enervitabio San Giuseppe Società Agricola S.r.l. | Milano      | Milano           | 1                          | A.38         | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.37                              | Renit CPV S.r.l.                                 | Milano      | Milano           | 1                          | A.38         | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.38                              | Little Spicy S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.38         | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.40                              | Vela 2023 LeaseCo S.r.l.                         | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.41                              | Eolo LeaseCo S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |
| A.42                              | INGENII Boost Finance                            | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 98,7%  |
| A.43                              | Havana SPV S.r.l.                                | Milano      | Milano           | 4                          | A.0          |                                                    | 95%    |
| A.44                              | iREC Leaseco S.r.l.                              | Milano      | Milano           | 1                          | A.0          | 100,0%                                             | 100,0% |

| Denominazione                                 | Sede Operativa | Sede Legale | Tipo di rapporto | Rapporto di partecipazione |              |                                                    |
|-----------------------------------------------|----------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------|----------------------------------------------------|
|                                               |                |             | (*)              | Impresa partecipante       | Quota % (**) | % di consolidamento di pertinenza della capogruppo |
| <b>Imprese Consolidate a Patrimonio Netto</b> |                |             |                  |                            |              |                                                    |
| A.45 Hype S.p.A. <sup>34</sup>                | Biella         | Biella      | 5                | A.0                        | 50,0%        | n.a.                                               |
| A.46 AltermAlnd S.r.l.                        | Milano         | Milano      | 6                | A.0                        | 48,0%        | n.a.                                               |
| A.47 LAISA – Società tra Avvocati per Azioni  | Milano         | Milano      | 6                | A.12                       | 9,99%        | n.a.                                               |

(\*) Tipo di rapporto:

1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria (ex art. 2359 comma 1 n.1)

2 = influenza dominante nell'assemblea ordinaria

3 = accordi con altri soci

4 = altre forme di controllo

5 = controllo congiunto

6 = influenza notevole

(\*\*) Disponibilità di voti nell'assemblea ordinaria: la quota di partecipazione è rappresentativa dei diritti di voto in assemblea.

## 2. Valutazioni e assunzioni significative per determinare l'area di consolidamento

### 2.1 Società controllate

Sono controllate le entità, incluse le entità strutturate, nelle quali la Capogruppo dispone di controllo diretto o indiretto. In base all'IFRS 10 il controllo si configura in presenza contemporanea dei seguenti elementi:

- il potere di decidere sulle attività rilevanti della partecipata;
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Le imprese controllate vengono consolidate a partire dalla data in cui il controllo è stato effettivamente acquisito dal Gruppo e cessano di essere consolidate integralmente dalla data in cui il controllo viene ceduto a entità esterne al Gruppo. I costi e i ricavi di una controllata sono inclusi nel consolidato a partire dalla data di acquisizione del controllo. I costi e i ricavi di una controllata ceduta sono inclusi nel conto economico consolidato fino alla data della cessione, vale a dire fino al momento in cui si cessa di avere il controllo della partecipata.

Sono controllate le società, incluse le entità strutturate, in cui la Capogruppo illimity Bank S.p.A. esercita il controllo e quelle in cui ha il potere, così come definito dall'IFRS 10, di determinare direttamente o indirettamente le politiche finanziarie ed operative al fine di ottenere benefici dalle loro attività.

Può accadere talvolta che il Gruppo eserciti un "controllo di fatto" su talune entità quando, pur in assenza della maggioranza dei diritti di voto, si possiedono diritti tali da consentire l'indirizzo in modo unidirezionale delle attività rilevanti dell'entità partecipata.

Tra le controllate possono essere comprese anche eventuali "entità strutturate" nelle quali i diritti di voto non sono significativi per la valutazione del controllo, ivi incluse società a destinazione specifica (SPV "special purpose entities") e fondi di investimento. Le entità strutturate sono considerate controllate laddove:

- il Gruppo dispone di potere attraverso diritti contrattuali che consentono il governo delle attività rilevanti;
- il Gruppo è esposto ai rendimenti variabili derivanti da tali attività.

In particolare, le entità strutturate che hanno comportato la necessità di un consolidamento ai fini del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 sono rappresentate da alcune società veicolo di operazioni di cartolarizzazione originate da società del Gruppo. Per tali veicoli, gli elementi ritenuti rilevanti ai fini

<sup>34</sup> (\*) Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026

dell'identificazione del controllo e del conseguente consolidamento sono rappresentati dallo scopo di tali società, dall'esposizione ai risultati dell'operazione, dalla capacità di strutturare le operazioni e di dirigere le attività rilevanti e assumere le decisioni critiche per mezzo di contratti di servicing nonché dell'abilità di disporre della loro liquidazione.

L'analisi condotta ha portato ad includere nel perimetro di consolidamento alla data di riferimento le SPV (Special Purpose Vehicle) istituite per le operazioni di cartolarizzazione per le quali si è valutato sussistere una relazione di controllo ai sensi dell'IFRS 10. Tali SPV non sono società giuridicamente facenti parte del Gruppo, ad esclusione dei seguenti veicoli per i quali il Gruppo detiene la maggioranza delle quote partecipative:

- Aporti S.r.l. (SPV);
- Doria SPV S.r.l. (SPV);
- Friuli SPV S.r.l. (SPV);
- Pitti SPV S.r.l. (SPV);
- River SPV S.r.l. (SPV);
- Dagobah SPV S.r.l.;
- Sileno SPV S.r.l.;
- Montes S.P.V. S.r.l.;
- Mia SPV S.r.l..

### **Metodo di consolidamento integrale**

Per quanto concerne i metodi di consolidamento, le società controllate sono consolidate con il metodo integrale. Il Bilancio consolidato redatto con il metodo del consolidamento integrale rappresenta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, inteso come un'unica entità economica.

Il metodo del consolidamento integrale consiste nell'acquisizione "linea per linea" degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle società controllate. Dopo l'attribuzione ai terzi, in voce propria, delle quote di loro pertinenza del patrimonio e del risultato economico, il valore della partecipazione viene annullato in contropartita al valore residuo del patrimonio della controllata. Le attività, le passività, i proventi e gli oneri di importo significativo rilevati tra imprese consolidate vengono eliminati.

Le entità controllate sono oggetto di consolidamento a partire dalla data in cui il Gruppo acquisisce il controllo, secondo il metodo dell'acquisto ("purchase method"), come previsto dall'IFRS 3 in base al quale le attività identificabili acquisite e le passività identificabili assunte (comprese quelle potenziali) devono essere rilevate ai rispettivi fair value alla data di acquisizione. L'eventuale eccedenza del prezzo pagato rispetto ai suddetti fair value viene rilevata come avviamento o come attività immateriali; qualora il prezzo risulti inferiore, la differenza viene imputata a Conto economico.

In presenza di un evento che determina la perdita del controllo, viene rilevato un effetto di conto economico pari alla differenza tra (i) la somma del fair value del corrispettivo ricevuto e del fair value dell'interessenza residua detenuta e (ii) il precedente valore contabile delle attività (incluso l'avviamento), delle passività della controllata, dell'eventuale patrimonio di terzi. La differenza tra il corrispettivo di cessione della controllata e il valore contabile delle sue attività nette alla stessa data è rilevata nel Conto Economico alla voce Utili (Perdite) da cessione di investimenti per le società oggetto di consolidamento integrale. La quota di pertinenza di terzi è presentata nello Stato patrimoniale alla voce Patrimonio di pertinenza di terzi, separatamente dalle passività e dal patrimonio netto di pertinenza del Gruppo. Anche nel Conto economico la quota di pertinenza di terzi è presentata separatamente alla voce Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi

### **2.2 Accordi a controllo congiunto**

Un accordo a controllo congiunto è un accordo contrattuale nel quale due o più controparti dispongono di controllo congiunto. Il controllo congiunto è la condivisione, su base contrattuale, del controllo di un accordo, che esiste unicamente quando per le decisioni relative alle attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo.

Secondo il principio IFRS 11 gli accordi a controllo congiunto devono essere classificati quali joint operation o joint venture in funzione dei diritti e delle obbligazioni contrattuali detenuti dal Gruppo:

- una joint operation è un accordo a controllo congiunto in cui le parti hanno diritti sulle attività e obbligazioni rispetto alle passività dell'accordo;
- una joint venture è un accordo a controllo congiunto in cui le parti hanno diritti sulle attività nette dell'accordo.

Le partecipazioni in società controllate congiuntamente e qualificabili come joint venture sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto, sulla base dei più recenti bilanci disponibili della società controllata congiuntamente, opportunamente rettificati per tenere conto di eventuali eventi o transazioni significative.

Al 31 dicembre 2025 l'unica società sottoposta a controllo congiunto è Hype S.p.A. con una interessenza del 50% detenuta direttamente dalla Capogruppo illimity Bank. Tale partecipazione, che al 31 dicembre 2025 presenta un valore di bilancio pari ad Euro 81,3 milioni, è classificata nella voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e valutata in conformità all'IFRS 5.

Con riferimento a tale partecipazione, si segnala che in data 3 novembre 2025 il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank ha accettato l'offerta di Banca Sella Holding per acquisizione integrale dell'interessenza detenuta da illimity Bank in Hype per un corrispettivo pari ad Euro 85 milioni. A seguito dell'ottenimento delle autorizzazioni normative a inizio 2026, tale partecipazione in data 6 febbraio 2026 è stata oggetto di cessione al Gruppo Banca Sella al prezzo concordato.

### 2.3 Società collegate

Una società collegata è un'impresa nella quale la controllante esercita un'influenza notevole e che non è né una controllata né una joint venture.

Si presume che la controllante abbia un'influenza notevole qualora:

- detenga, direttamente o indirettamente, almeno il 20% del capitale di un'altra società, oppure
- sia in grado, anche attraverso patti parasociali, di esercitare un'influenza significativa attraverso:
  - o a rappresentanza nell'organo di governo dell'impresa;
  - o la partecipazione nel processo di definizione delle politiche, ivi inclusa la partecipazione nelle decisioni relative ai dividendi oppure ad altre distribuzioni;
  - o l'esistenza di transazioni significative;
  - o lo scambio di personale manageriale;
  - o la fornitura di informazioni tecniche essenziali.

Le partecipazioni in società collegate, che al 31 dicembre 2025 sono riferite a LAISA STA e ad AltermAInd, sono valutate secondo il metodo del Patrimonio Netto.

### Metodo del patrimonio netto

Le partecipazioni in imprese collegate e le partecipazioni in imprese controllate congiuntamente sono valutate adottando il metodo del patrimonio netto. La partecipazione agli utili e alle perdite post-acquisizione è rilevata in Conto economico alla voce Utili (Perdite) delle partecipazioni. L'eventuale distribuzione di dividendi è portata a riduzione del valore di iscrizione della partecipazione.

### 3. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva con Interessenze di terzi significative

Come richiesto dal paragrafo 12 dell'IFRS 12 si segnala che alla data del 31 dicembre 2025 non risultano in essere Interessenze di terzi significative in società controllate.

### 4. Restrizioni significative

Il Gruppo opera in un settore regolamentato ed è sottoposto ai vincoli previsti dall'IFRS 12, paragrafo 13, in tema di restrizioni significative di carattere legale, contrattuale o normativo in grado di ostacolare il rapido trasferimento di risorse patrimoniali all'interno del Gruppo.

### 5. Altre informazioni

Non risultano bilanci di società controllate utilizzati nella preparazione del bilancio consolidato di illimity riferiti a una data diversa da quella del bilancio consolidato stesso.



## Sezione 4 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Come riportato nella sezione Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, con riferimento agli eventi significativi intervenuti nel periodo compreso tra la data di riferimento del Bilancio e la data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, si riporta che:

- In data 28 gennaio 2026, Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di acquisizione da parte di Banca Sella del 50% del capitale di Hype detenuto da illimity Bank e della restante quota del 50% detenuta dalla capogruppo Banca Sella Holding. L'operazione, che era stata annunciata lo scorso 3 novembre, si è poi perfezionata in data 6 febbraio 2026.
- in data 28 gennaio 2026, illimity Bank ha perfezionato un'operazione di cessione di impieghi creditizi iscritti tra le attività in via di dismissione per un controvalore pari a 41 milioni di euro, in linea con il valore di carico nel bilancio al 31 dicembre 2025.
- il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank, riunitosi a Milano lunedì 9 febbraio 2026, ha approvato la nomina di Raffaele Zingone come nuovo Amministratore Delegato della società. Zingone, che manterrà anche il ruolo di Condirettore Generale e Chief Commercial Officer di Banca Ifis, subentra a Frederik Geertman, attuale Amministratore Delegato di Banca Ifis e alla guida di illimity Bank dallo scorso settembre.

Non si segnalano eventi significativi intervenuti nel periodo compreso tra la data di riferimento del Bilancio (31 dicembre 2025) e la data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione (9 marzo 2026), riconducibili alla fattispecie degli “adjusting events” ai sensi del principio contabile IAS 10, ossia eventi che comportano una rettifica delle informazioni patrimoniali ed economiche alla data del Bilancio.

## Sezione 5 - Altri aspetti

### 5.1 – Fusione per incorporazione di Industrial Discount S.r.l. in Abilio S.r.l.

Si segnala che con efficacia giuridica a far data dal 1° luglio 2025 (con effetti contabili e fiscali retrodatati a partire dal 1° gennaio 2025) è stata finalizzata l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Industrial Discount S.r.l. nella controllata Abilio S.r.l.

### 5.2 – Allocazione di assets del Gruppo nella voce “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”

Nel corso dell'esercizio 2025, alcuni assets del Gruppo illimity sono stati classificati nella voce “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”. Nello specifico, tale voce al 31 dicembre 2025 si riferisce:

- per 81,3 milioni di euro alla partecipazione in Hype S.p.A., società sottoposta a controllo congiunto. Relativamente a tale partecipazione è stata accettata in data 3 novembre 2025 l'offerta di 85 milioni di euro ricevuta dal Gruppo Banca Sella e, a seguito dell'ottenimento delle autorizzazioni normative a inizio 2026, in data 6 febbraio 2026 è stata oggetto di cessione al prezzo concordato (per maggiori dettagli si rimanda agli specifici paragrafi inseriti nelle sezioni “Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio” e “Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio consolidato” della Relazione sulla gestione del Gruppo);
- per 65,5 milioni di euro a portafogli creditizi per i quali si sono realizzate delle cessioni nel mese di febbraio 2026, mentre per la restante parte è prevista la futura cessione.

Tali attività sono state valutate al minore tra il costo e il fair value al netto dei costi di vendita, in conformità a quanto richiesto dall'IFRS 5.

### 5.3 – Contributo straordinario Legge n. 199 del 2025

La Legge n. 199 del 30 dicembre 2025 (“Legge di Bilancio 2026”) ha modificato, con il comma 68 dell'art. 1, l'articolo 26 del D.L. 10 agosto 2023, n. 104, convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 136 del 9 ottobre 2023. Il nuovo regime introdotto prevede che, a partire dall'esercizio avente inizio successivamente al 1° gennaio 2028, nel caso di distribuzione di utili, inclusi gli acconti sui dividendi, o di riserve,

indipendentemente dalla delibera assembleare, si presume prioritariamente distribuita la riserva di cui al comma 5-bis, vale a dire la riserva costituita, in sede di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023 utilizzando l'opzione prevista dalla norma quale modalità per soddisfare l'obbligazione prevista in via alternativa al pagamento dell'imposta straordinaria allora introdotta a carico delle banche (c.d. "Riserva 2023"). Il comma 69 dell'art. 1 della Legge di Bilancio 2026 ha invece introdotto la previsione per cui, fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2028, la "Riserva 2023" può essere assoggettata ad un contributo straordinario da applicarsi alla suddetta riserva indipendentemente "dalla natura delle poste che hanno contribuito alla sua formazione e dalle relative modalità di costituzione". Il successivo comma 70 prevede che il contributo straordinario sia determinato nella misura del 27,5% della riserva esistente al termine dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2025 o del 33% della riserva esistente al termine dell'esercizio successivo; il comma 72 dispone, altresì, nel caso di versamento del contributo, la disapplicazione delle disposizioni di cui all'articolo 26, comma 5-bis, ultimo periodo, del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 sul vincolo di indisponibilità della riserva.

Per illimity Bank, l'ammontare di tale contributo è pari a 7.521.384 euro (il 27,5% di 27.350.489 euro, cioè la "Riserva 2023" appostata a patrimonio netto).

Dal punto di vista strettamente contabile, a seguito degli approfondimenti e delle analisi condotte a livello di sistema bancario considerate le specificità della normativa in oggetto, si è ritenuto che la contropartita della passività relativa al contributo straordinario fosse da identificare in una posta di patrimonio netto e che la passività relativa al contributo straordinario fosse da rilevare nel presente Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Ne consegue che la passività derivante dal contributo straordinario è stata considerata già esistente nel 2025 e, conseguentemente, rilevata nel Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 alla luce della decisione da assumersi da parte del Consiglio di Amministrazione di procedere al pagamento del contributo nel 2026 nella misura del 27,5% della Riserva 2023 appostata da ogni banca.

L'ammontare in oggetto è stato rilevato nella voce patrimoniale "Altre passività" in contropartita della voce "Riserve" (sottovoce "altre riserve") lasciando alla delibera assembleare di approvazione del relativo Bilancio d'esercizio 2025 di illimity Bank S.p.A. l'identificazione della riserva di patrimonio netto cui attingere per assolvere al versamento del contributo straordinario.

#### 5.4 – Consolidato fiscale nazionale - Trasparenza fiscale Hype

illimity Bank, per il periodo d'imposta 2025, ha esercitato l'opzione per l'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale ai fini dell'Imposta sul Reddito delle Società (IRES), previsto dagli artt. 117-129 del TUIR. Il regime esplica effetti, oltretutto per Illimity Bank S.p.A., anche per le società Arec Neprix S.p.A., Fürstenberg SGR S.p.A. (già illimity SGR S.p.A.), Abilio S.p.A., Quimmo Agency S.r.l. e Quimmo Prestige Agency S.r.l..

Costituendo dei crediti/debiti c.d. "infragruppo" ai sensi del consolidato contabile, essi sono elisi nell'ambito delle scritture di consolidamento e pertanto non sono inclusi all'interno delle voci "Altre attività" e "Altre passività" dello stato patrimoniale consolidato del Gruppo illimity.

illimity Bank ha in essere anche un contratto di trasparenza fiscale con Banca Sella Holding S.p.A. per l'imputazione pro-quota a illimity Bank dei redditi imponibili e delle perdite fiscali della società soggetta a controllo congiunto Hype S.p.A.. I crediti/debiti relativi alla trasparenza fiscale "Hype" sono iscritti tra le voci "Altre attività" e "Altre passività" dello stato patrimoniale consolidato.

#### Aspetti di maggior rilievo per le valutazioni di bilancio 2025

In data 14 ottobre 2025 l'ESMA ha pubblicato un richiamo di informativa ("European common enforcement priorities for 2025 corporate reading") contenente taluni argomenti e raccomandazioni con riferimento:

- alla predisposizione dell'informativa finanziaria relativa all'esercizio 2025, relativamente a:
  - o rischi e incertezze geopolitici;
  - o informativa di Settore (c.d. Segment reporting);
- alla predisposizione della Rendicontazione di sostenibilità relativa all'esercizio 2025, relativamente a:
  - o considerazioni di materialità nella reportistica secondo gli ESRS;
  - o perimetro e struttura della Rendicontazione di sostenibilità;



- alle priorità connesse alla reportistica in ambito ESEF (European Single Electronic Format), in merito a errori comuni rilevati nel rendiconto finanziario;
- ad alcune considerazioni generali, fra cui di particolare importanza vi è la connettività tra l'informativa finanziaria e quella di sostenibilità.

Nella seguente sezione si fornisce un'illustrazione degli aspetti considerati come prioritari per le valutazioni condotte ai fini della redazione dell'informativa finanziaria contenuta nel Bilancio 2025 e per la relativa disclosure, in linea con le raccomandazioni fornite da ESMA con comunicazione del 14 ottobre 2025 intitolata "European common enforcement priorities for 2025 corporate reading". Relativamente alle raccomandazioni in ambito Rendicontazione di sostenibilità, si rimanda alla sezione "Rendicontazione di sostenibilità" della Relazione sulla gestione del Gruppo.

### **Considerazioni su rischi e incertezze geopolitici**

Al riguardo l'ESMA evidenzia come il conflitto Russia- Ucraina, le tensioni in Medio Oriente e nei rapporti commerciali internazionali hanno continuato a generare nel 2025 elevata volatilità nei prezzi dell'energia e delle materie prime, interruzioni nelle catene di fornitura e modifiche negli equilibri del commercio globale. Alla luce di tali dinamiche, l'ESMA ritiene che i rischi e le incertezze di natura geopolitica rappresentino un elemento di significativa rilevanza per il Bilancio 2025, in considerazione dei potenziali impatti sull'andamento aziendale, sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sull'informativa da fornire in Bilancio. Secondo l'ESMA, tali rischi possono avere implicazioni rilevanti su diverse aree valutative.

Per garantire trasparenza e coerenza informativa, l'ESMA invita gli emittenti a:

- fornire informazioni chiare, specifiche e dettagliate sugli effetti che le incertezze geopolitiche possano avere sulla situazione finanziaria e sulla performance aziendale;
- aggiornare le analisi di sensitività, illustrando in che modo modifiche ragionevolmente possibili delle principali ipotesi valutative potrebbero influenzare i valori contabili;
- valutare, con giudizio, l'inserimento di informazioni aggiuntive, rispetto a quelle previste dagli IFRS, qualora utili a migliorare la comprensione degli effetti sulla posizione finanziaria, sui flussi di cassa e sulla performance.

Alla luce di quanto precedentemente illustrato, le incertezze riconducibili al contesto geopolitico e, più in generale, all'evoluzione dello scenario macroeconomico sono state tenute in debita considerazione nei processi di stima rilevanti oltre che nelle attività di monitoraggio dei rischi. In particolare, il Gruppo svolge un monitoraggio attento a livello di rischio Paese sulle nazioni coinvolte nei conflitti. Tali monitoraggi continuativi hanno evidenziato un numero limitato di controparti presenti nelle zone interessate dalle tensioni internazionali in corso a cui corrispondono esposizioni creditizie dirette modeste. Analogamente, non sono state evidenziate particolari criticità con riferimento al portafoglio crediti commerciali.

Inoltre, la funzione Risk Management, in aggiunta ai fattori di rischio usualmente considerati, continua a ritenere ragionevole includere l'attuale situazione di tensione geopolitica quale ulteriore fattore di rischio.

Considerata l'esigenza di opportunamente fattorizzare tali elementi di incertezza nei principali processi di stima, è stata assicurata la massima coerenza possibile tra le ipotesi utilizzate e le relative assunzioni sottostanti applicate nei vari modelli.

### **Considerazioni sull'informativa di Settore**

L'ESMA evidenzia la necessità di garantire coerenza tra le informazioni sui settori operativi fornite nel bilancio, nella relazione sulla gestione e nel reporting gestionale utilizzato dalla direzione aziendale (Chief Operating Decision Maker - CODM).

L'ESMA evidenzia, altresì, che il paragrafo 80 dello IAS 36 prevede che le Cash Generating Unit (CGU) cui è allocato l'avviamento ai fini dell'impairment test non possano avere un perimetro superiore rispetto ai singoli Settori operativi individuati ai sensi dell'IFRS 8.

Inoltre, viene ricordato che i criteri di aggregazione previsti dal paragrafo 12 dell'IFRS 8 possono essere applicati esclusivamente a Settori operativi che presentano caratteristiche economiche simili. Gli emittenti sono pertanto tenuti a fornire un'adeguata informativa in merito ai giudizi adottati nell'applicazione dei

predetti criteri, includendo una descrizione dei Settori aggregati e, ove rilevante, degli indicatori a supporto della sussistenza delle medesime caratteristiche economiche.

L'ESMA sottolinea altresì la necessità di fornire informativa puntuale sui ricavi e sui costi dei Settori operativi, nella misura in cui gli stessi siano evidenziati nel reporting gestionale utilizzato dalla direzione aziendale, evidenziandone eventuali componenti inusuali o non ricorrenti.

Da ultimo, l'ESMA richiama l'attenzione sugli obblighi informativi contenuti nei paragrafi 33 e 34 dell'IFRS 8, relativi alla ripartizione dei ricavi per aree geografiche e in funzione dei principali clienti.

In particolare, nell'identificazione dei Settori operativi del Gruppo, sono state opportunamente considerate le modalità adottate dalla Direzione di illimity per l'assunzione di decisioni operative e le modalità di predisposizione della reportistica interna, utilizzata ai fini dell'allocazione delle risorse ai diversi segmenti e dell'analisi delle relative performance.

L'attribuzione ai Settori delle numeriche economico-patrimoniali è effettuata sulla base di criteri di riparto omogenei al fine di tenere conto sia della specificità dei diversi Settori sia della necessità di garantire un efficace monitoraggio delle performance aziendali nel tempo.

In particolare, nel corso del 2025 è intervenuta una modifica nella rappresentazione dei settori operativi a fronte di una riorganizzazione che ha avuto impatti anche sulle modalità in cui i risultati operativi vengono rivisti periodicamente al più alto livello decisionale e operativo della Banca.

Si ricorda infatti che la Banca in data 19 gennaio 2025 aveva comunicato che ha approvato un nuovo assetto organizzativo interno, designando un Deputy CEO con responsabilità su tutti gli ambiti di business della Banca e del Gruppo illimity e un Deputy CEO a presidio e coordinamento delle funzioni centrali del Gruppo.

Di conseguenza, l'informativa per settori del Gruppo illimity è stata ridefinita identificando i due settori operativi descritti in premessa.

Con riferimento a quanto enfatizzato dall'ESMA in merito alla rilevanza, nell'attuale contesto di incertezza geopolitica e barriere commerciali, dell'informativa sulle aree geografiche sui principali clienti richiesta dai paragrafi 33 e 34 dell'IFRS 8, si specifica che per il Gruppo illimity i ricavi verso l'estero sono molto contenuti. Si specifica altresì che per il Gruppo illimity non vi sono fattispecie rientranti della definizione di "ricavi con principali clienti" ai sensi del paragrafo 34 dell'IFRS 8, cioè ricavi con singoli clienti esterni che eccedono il 10% dei ricavi totali.

Per maggiori dettagli sull'informativa di Settore del Gruppo illimity, sulle logiche di identificazione dei Settori e di allocazione dei dati patrimoniali ed economici, si rimanda alla sezione "Contributo dei Settori di attività ai risultati del Gruppo" della Relazione sulla gestione del Gruppo e alla "Parte L - Informativa di Settore" della presente Nota integrativa consolidata.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio consolidato**

In conformità a quanto richiesto dal framework IFRS, la redazione del Bilancio consolidato richiede il ricorso a stime e ad assunzioni che possono influenzare i valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché l'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate nel Bilancio consolidato.

Le stime e le relative ipotesi si basano sull'utilizzo delle informazioni gestionali disponibili e su valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica. L'impiego di stime ragionevoli è quindi parte essenziale della predisposizione del bilancio. Si segnalano di seguito le componenti in cui l'utilizzo di stime ed assunzioni risulta sostanzialmente insito nella determinazione dei valori di bilancio:

- determinazione delle altre entità incluse nell'area di consolidamento ai sensi dell'IFRS 10;
- determinazione del fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- misurazione dell'Expected Credit Loss dei crediti;
- stima dei fondi rischi ed oneri;
- stima di recuperabilità del valore dell'avviamento iscritto;
- valutazione circa la recuperabilità delle attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Assets).

A tal proposito si evidenzia, inoltre, come la rettifica di una stima possa avvenire a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali la stessa si era basata o in seguito a nuove informazioni o, ancora, di maggiore esperienza. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo, non è quindi da escludersi che i valori iscritti in bilancio potranno differire anche significativamente in futuro da quelli attualmente stimati. L'eventuale mutamento della stima è applicato prospetticamente e genera quindi impatto sul conto economico dell'esercizio in cui avviene il cambiamento ed, eventualmente, su quello degli esercizi futuri.

Per le fattispecie sopra elencate si presentano nei paragrafi seguenti le principali tematiche in tema di rischi e incertezze connessi a stime.

### ***Determinazione delle altre entità incluse nell'area di consolidamento ai sensi dell'IFRS 10***

Il Gruppo opera per il tramite di entità che presentano strutture diversificate e che includono oltre alle tradizionali società controllate, veicoli di cartolarizzazione, fondi di investimento e altre entità strutturate. La valutazione circa l'esistenza del controllo ai fini del consolidamento in base al principio IFRS 10 richiede in talune circostanze un significativo livello di giudizio.

In particolare, il controllo esiste quanto il Gruppo ha:

- il potere di governare le attività rilevanti delle entità;
- l'esposizione alla variabilità dei risultati;
- la capacità di influenzarne i risultati.

Al fine di valutare i presupposti del controllo, sono tenute in considerazione tutte le informazioni rilevanti, ivi inclusi lo scopo e il disegno dell'entità, come sono esercitati i diritti decisionali, gli accordi contrattuali nonché i diritti di voto attuali e potenziali. Queste valutazioni possono risultare particolarmente complesse per le c.d. entità strutturate per le quali il controllo non deriva da diritti di voto ma da altri meccanismi contrattuali.

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato in precedenza all'interno della "Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento", sottosezione "Società controllate".

### ***Determinazione del fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi***

In presenza di crediti e strumenti finanziari non quotati su mercati attivi o di strumenti illiquidi e complessi si rende necessario attivare adeguati processi valutativi caratterizzati da una certa componente di giudizio in merito alla scelta dei modelli di valutazione e dei relativi parametri di input, che potrebbero talvolta non essere osservabili sul mercato. Margini di soggettività esistono nella valutazione in merito all'osservabilità o meno di taluni parametri e nella conseguente classificazione in corrispondenza dei Livelli di gerarchia dei fair value. Per l'informativa qualitativa e quantitativa sulle modalità di determinazione del fair value degli strumenti misurati al fair value, si rimanda al paragrafo "A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio" della presente Nota integrativa consolidata.

### ***Misurazione dell'Expected Credit Loss dei crediti***

Ai sensi dell'IFRS 9, sono assoggettate alle relative previsioni in materia di impairment:

- le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato;
- le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva diverse dai titoli di capitale;
- gli impegni all'erogazione di finanziamenti e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a Conto economico;
- le attività derivanti da contratto che risultano da operazioni rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 15.

La quantificazione delle c.d. "Expected Credit Losses" (ECL), ovvero le perdite attese da rilevare a Conto economico quali rettifiche di valore, è determinata in funzione della presenza o meno di un incremento significativo del rischio di credito dello strumento finanziario rispetto a quello determinato alla data di rilevazione iniziale del medesimo.

A tal fine, gli strumenti sottoposti alle regole di impairment sono associati convenzionalmente a differenti stage, caratterizzati da diverse logiche di quantificazione delle rettifiche di valore:

- in assenza di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale, lo strumento finanziario è mantenuto a stage 1 e relativamente al medesimo viene rilevata una rettifica di valore pari alla perdita attesa a 12 mesi (ovvero la perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili entro 12 mesi dalla data del periodo di riferimento);
- in presenza di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale, lo strumento viene associato allo stage 2, o allo stage 3 se lo strumento finanziario è deteriorato, e viene rilevata una rettifica di valore pari alla perdita attesa lifetime (ovvero la perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili lungo l'intera vita dell'attività finanziaria).

Eccezione a quanto sopra è rappresentata dalle “Attività finanziarie impaired acquisite o originate” c.d. POCI, trattate in un successivo punto del presente paragrafo.

L'individuazione della presenza di un incremento significativo del rischio di credito viene effettuata seguendo una logica per singolo rapporto e si basa sia sull'utilizzo di criteri qualitativi che quantitativi.

Si riportano di seguito i criteri adottati dalla Banca per cogliere il significativo aumento del rischio di credito.

#### Criteri quantitativi

- Variazione negativa della classe di rating (cd. delta notch).

#### Criteri qualitativi

- Rebuttable presumption – 30 days past due;
- Forbearance;
- Watchlist.

Per informazioni più dettagliate in merito ai criteri adottati dalla Banca per cogliere il significativo aumento del rischio di credito, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del bilancio Consolidato.

Una volta classificate le attività finanziarie nei diversi Stage, per ciascuna esposizione si rende necessario determinare le relative rettifiche di valore seguendo le logiche delle perdite attese su credito (Expected Credit Loss o “ECL”), mediante utilizzo di appositi modelli di calcolo. Il principio su cui è basata la ECL è quello di creare una connessione tra miglioramento o peggioramento del profilo di rischio dell'esposizione rispetto alla data di prima iscrizione in bilancio, rispettivamente con l'incremento o la riduzione del fondo accantonamenti.

Per informazioni più dettagliate in merito ai criteri adottati dalla Banca per il calcolo delle perdite attese su crediti classificati in stage 1 e stage 2, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del presente Bilancio.

#### Stima delle perdite attese su posizioni deteriorate (stage 3)

La valutazione delle posizioni non performing avviene, di norma, secondo modalità analitiche. I criteri per la stima delle svalutazioni da apportare ai crediti deteriorati si basano sull'attualizzazione dei flussi finanziari attesi tenendo conto delle eventuali garanzie che assistono le posizioni e di eventuali anticipi ricevuti. Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione degli incassi stimati, delle relative scadenze e del tasso di attualizzazione da applicare. L'entità della rettifica risulta pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari attesi, scontati al tasso di interesse effettivo originario, opportunamente aggiornato in caso di strumento a tasso di interesse variabile, oppure, nel caso delle posizioni classificate a sofferenza, al tasso di interesse effettivo in essere alla data di passaggio a sofferenza.

In funzione della gravità dello stato di deterioramento e della significatività dell'esposizione, le stime del valore di recupero considerano un approccio c.d. going concern, che presuppone la continuità aziendale della controparte e la generazione continuativa di flussi di cassa operativi, o un approccio c.d. gone concern. Quest'ultimo si basa sul presupposto della cessazione dell'attività aziendale da cui discende che

gli unici flussi di cassa, utili al recupero dell'esposizione, scaturiscono dall'escussione delle garanzie sottostanti.

Con particolare riguardo alle posizioni deteriorate le regole di valutazione analitica includono elementi forward looking:

- nella stima delle percentuali di abbattimento del valore dell'immobile posto a garanzia (stimate sulle perizie aggiornate o sulla relazione del Consulente Tecnico d'Ufficio – CTU);
- attraverso l'introduzione di specifici scenari di recupero di specifiche esposizioni, in considerazione del fatto che si prevede di venderle, in un lasso di tempo ragionevole, ad una terza parte, sia al fine di massimizzare i flussi di cassa, sia in relazione ad una specifica strategia di gestione del credito deteriorato. Conseguentemente, la stima delle perdite attese di tali posizioni riflette, oltre che il recupero attraverso la gestione ordinaria del credito, anche la presenza, opportunamente calibrata, dello scenario di vendita e quindi dei flussi di cassa derivanti da tale operazione.

Per ulteriori informazioni in merito ai criteri adottati dalla Banca per il calcolo delle perdite attese su posizioni classificate in stage 3, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del presente bilancio.

#### Attività finanziarie impaired acquistate o originate (c.d. POCI)

In base al principio IFRS 9, i crediti considerati deteriorati già dal momento della rilevazione iniziale in bilancio, in ragione dell'elevato rischio di credito associato, vengono definiti Purchased or Originated Credit Impaired Asset (POCI). Sono comprese nei POCI anche le esposizioni creditizie acquisite nell'ambito di operazioni di cessione (individuale o di portafoglio) e di aggregazione aziendale.

Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati appostando, sin dalla data di rilevazione iniziale, fondi a copertura delle perdite che coprano l'intera vita residua del credito (cosiddetta Expected Credit Loss lifetime). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3. Un successivo miglioramento del merito creditizio della controparte, che potrà riflettersi nel valore attuale dei flussi di cassa, potrebbe comportare la classificazione nell'ambito dello Stage 2. La perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua (cioè "lifetime").

Le attività in parola non sono identificate da una specifica voce di bilancio ma sono classificate, in funzione del Business Model con il quale l'attività è gestita, nelle seguenti voci:

- "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Con riferimento ai criteri di rilevazione iniziale, valutazione e cancellazione, si rimanda ai criteri previsti nelle rispettive voci.

Gli interessi attivi devono essere calcolati applicando il tasso di interesse effettivo sul valore netto dello strumento (considerando pertanto anche le perdite attese su crediti) per i POCI.

Per quanto riguarda i POCI, è possibile infatti che in alcuni casi, l'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquisita con significativi sconti. In questo caso è necessario includere nelle stime dei flussi finanziari le perdite attese su crediti iniziali ai fini del calcolo del tasso di interesse effettivo corretto per il credito (anche denominato "credit adjusted") per attività finanziarie che sono considerate attività finanziarie deteriorate acquistate o originate al momento della rilevazione iniziale.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità e ai modelli di determinazione dell'ECL si fa rinvio a quanto illustrato nel paragrafo "Metodi di misurazione delle perdite attese" contenuto nella sezione "Rischio di credito" della "Parte E".

#### **Stima dei fondi per rischi e oneri**

Le società facenti parte del Gruppo sono soggetti passivi in talune tipologie di contenzioso e sono altresì esposte a numerose fattispecie di passività potenziali. Le complessità delle specifiche situazioni che sono alla base dei contenziosi in essere, unitamente ad eventuali problematiche interpretative, richiedono in lacune circostanze significativi elementi di giudizio nella stima delle passività che potranno emergere al

momento della definizione delle liti pendenti. Le difficoltà di valutazione interessano sia l'an sia il quantum, nonché i tempi di eventuale manifestazione della passività, e risultano particolarmente evidenti qualora il procedimento avviato sia nella fase iniziale. Tali circostanze rendono difficile la valutazione delle passività potenziali; ne consegue che la classificazione delle passività potenziali e la conseguente valutazione degli accantonamenti necessari sono basate talvolta su elementi di giudizio non oggettivi e che richiedono il ricorso a procedimenti di stima anche complessi.

Nello specifico il Gruppo ricorre alla rilevazione di una passività quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'esborso di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Se tutte queste condizioni non sono soddisfatte, non viene rilevata alcuna passività.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione e riflette i rischi e le incertezze che attengono ai fatti e alle circostanze in esame.

Laddove l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere sia significativo, l'ammontare dell'accantonamento è determinato come il valore attuale della miglior stima del costo per estinguere l'obbligazione. Viene in tal caso utilizzato un tasso di attualizzazione, tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando, a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

I fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate accolgono i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre Stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

### ***Stima di recuperabilità del valore dell'avviamento iscritto***

In base al principio IAS 36, l'avviamento deve essere sottoposto almeno annualmente ad impairment test per verificarne la recuperabilità del valore. Lo IAS 36 richiede, inoltre, ad ogni data di riferimento di reporting, ivi incluse, dunque, le rendicontazioni infrannuali, un'analisi volta ad individuare la presenza di eventuali indicatori di perdita (cd. "Trigger Events") al verificarsi dei quali occorre procedere con l'impairment test. Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il Valore d'Uso ed il fair value, al netto dei costi di vendita.

Ai fini della stima del valore recuperabile il Gruppo, per l'avviamento relativo alla CGU "Arec neprix" e alla CGU "Quimmo Prestige Agency", ha proceduto alla determinazione del valore d'uso provvedendo alla stima sia dei flussi finanziari futuri nel periodo esplicito di previsione (determinati sulla base delle proiezioni economiche e patrimoniali per il periodo 2026-2028 per le CGU oggetto di analisi e approvati dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo del 9 febbraio 2026) sia del cosiddetto Terminal Value. Analogamente, è stato oggetto di stima da parte del Gruppo il tasso di attualizzazione dei flussi finanziari futuri precedentemente stimati. Tale tasso di attualizzazione è stimato dal Gruppo utilizzando il "Capital Asset Pricing Model" (CAPM).

Gli esiti del test di impairment condotto al 31 dicembre 2025 hanno portato a confermare la recuperabilità del valore iscritto nel Bilancio consolidato per la CGU Quimmo Prestige Agency mentre hanno portato alla rettifica di parte dell'avviamento allocato sulla CGU "Arec neprix".

Per quanto riguarda i dettagli dell'impairment test dell'avviamento al 31 dicembre 2025, si rimanda a quanto più diffusamente indicato nella "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Attivo", "Sezione 10 - Attività immateriali - Voce 100" della presente Nota integrativa consolidata.



**Valutazione circa la recuperabilità delle attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Assets)**

Il totale complessivo delle DTA al 31 dicembre 2025 risulta pari a 65,9 milioni di euro, inclusivi della quota riferibile alla Legge 214/2011 ammontante a 0,4 milioni di euro che si riverserà entro il 2029 per espressa previsione normativa. Si ricorda che tali imposte anticipate che rispondono ai requisiti richiesti dalla citata Legge sono trasformabili in crediti di imposta nell'ipotesi di rilevazione di una "perdita civilistica", di una "perdita fiscale" ai fini dell'imposta IRES e di un "valore della produzione netto negativo" ai fini dell'imposta IRAP; il loro recupero è quindi certo, in quanto prescinde dalla capacità di generare una redditività futura. Il mantenimento della convertibilità in crediti di imposta è subordinato all'esercizio dell'opzione prevista dal D.L. 3 maggio 2016, n. 59, convertito con modificazioni dalla legge n. 119 del 30 giugno 2016, di cui il Gruppo ha deciso di avvalersi nei termini e nei modi previsti.

Sulla base dell'esercizio valutativo condotto dalla capogruppo Banca Ifis sull'ammontare residuo il relativo recupero è stato valutato come probabile, ancorché in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. La quota riferibile alle perdite fiscali pregresse e alle eccedenze ACE a livello di Gruppo verrebbe recuperata integralmente per una quota significativa (maggiore dell'85%) entro il 2033. La restante quota è riferita principalmente alle attività finanziarie valutate a fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) ed è pertanto correlata all'andamento della relativa riserva.

In considerazione dell'incertezza circa la recuperabilità delle DTA su perdite fiscali sull'orizzonte temporale considerato, non si è proceduto a rilevare imposte anticipate per 76,8 milioni di euro con riguardo a illimity bank, nonché per 0,4 milioni di euro con riguardo a Quimmo Agency relativamente a perdite fiscali maturate prima dell'ingresso di essa nell'istituto di consolidato fiscale di illimity Bank.

Per ulteriori dettagli in merito alle valutazioni effettuate in sede di redazione di Bilancio al 31 dicembre 2025 si rimanda a quanto illustrato nella "Sezione 11 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo" della Parte B della presente Nota integrativa consolidata.

**Termini di approvazione e pubblicazione del Bilancio.**

L'art. 154-ter del D.lgs. 59/98 (T.U.F.) prevede che entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sia approvato il Bilancio d'esercizio della Capogruppo e sia pubblicata la Relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio, la Relazione sulla gestione (che include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità) e l'attestazione prevista dall'articolo 154-bis, comma 5. Il progetto di Bilancio d'esercizio della Capogruppo e il Bilancio consolidato sono approvati dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2026; il Bilancio d'esercizio della Capogruppo sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 14 aprile 2026, in prima convocazione.

## Entrata in vigore di nuovi principi contabili

Il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel rispetto dei criteri di rilevazione e misurazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data di riferimento. Per maggiori dettagli, si rimanda a quanto successivamente riportato.

Di seguito si illustrano i nuovi principi contabili IAS/IFRS o le modifiche ai principi contabili già in vigore emanati dallo IASB, nonché le nuove interpretazioni o modifiche di quelle esistenti, pubblicate dall'IFRIC, con evidenza separata di quelli la cui applicazione obbligatoria decorre alla data di riferimento del presente Bilancio consolidato o successivamente.

### **Nuovi documenti emessi dallo IASB ed omologati dall'UE applicabili alla data di riferimento del presente Bilancio**

*Lack of Exchangeability - Amendments to IAS 21, "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" (issued on August 2023)*

Nel mese di agosto 2023, lo IASB ha pubblicato alcune modifiche allo IAS 21, volte a introdurre criteri aggiuntivi per supportare le entità nella valutazione della convertibilità di una valuta in un'altra e nella determinazione del tasso di cambio da applicare qualora tale convertibilità risulti assente. Prima dell'intervento dello IASB, lo IAS 21 disciplinava il trattamento contabile nei casi di temporanea mancanza di convertibilità, senza tuttavia fornire indicazioni specifiche per le situazioni in cui tale condizione non fosse temporanea. Le nuove disposizioni colmano tale lacuna, introducendo una guida più completa. Le modifiche trovano applicazione a partire dal 1° gennaio 2025, tuttavia, a seguito dell'analisi effettuata, il Gruppo ha valutato che le modifiche allo IAS 21 non hanno avuto impatti significativi sul Bilancio consolidato, né si prevede che possano determinarne di rilevanti in futuro.

### **Nuovi principi contabili IFRS o modifiche ai principi contabili IFRS applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2025**

#### **A - Documenti omologati dall'UE**

*Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7*

Nel mese di maggio 2024 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti all'IFRS 9 "Financial Instruments" e all'IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures", con l'obiettivo di chiarire alcune questioni emerse nella prassi applicativa. Di seguito le principali modifiche introdotte dall'emendamento:

- chiarita la data di rilevazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, prevedendo, inoltre, una nuova eccezione per le passività finanziarie regolate tramite sistemi di pagamento elettronico;
- introduzione di una guidance su come valutare i flussi contrattuali di strumenti con indicatori ESG, per determinare se soddisfano o meno il criterio SPPI (Solely Payments of Principal and Interest);
- ulteriori linee guida sulla valutazione delle contingent features (ad esempio clausole che modificano i flussi in base a target ESG);
- nuovi obblighi informativi per strumenti finanziari con termini contrattuali che prevedono la possibilità di modificare i flussi finanziari, tra cui strumenti collegati al raggiungimento di obiettivi ambientali, sociali o di governance (ESG);
- aggiornamento dell'informativa relativa ai titoli di capitale valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI).

Gli impatti attesi per il Gruppo sono di natura prevalentemente organizzativa (ad esempio: definizione di policy, mappatura prodotti, implementazioni procedurali per l'informativa richiesta) mentre non sono previsti impatti significativi sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

*"Contracts Referencing Nature-dependent Electricity - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7"*

In data 18 dicembre 2024, lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti finalizzati ad una migliore rappresentazione degli effetti dei contratti di fornitura di energia elettrica dipendenti da fonti naturali, spesso strutturati sotto forma di accordi di acquisto di energia (PPA). La quantità di elettricità generata



nell'ambito di questi contratti può variare in base a fattori non controllabili, come ad esempio le condizioni meteorologiche. Gli attuali requisiti contabili, infatti, potrebbero non cogliere adeguatamente le modalità con le quali questi contratti influenzano le prestazioni di un'azienda. Le modifiche comprendono:

- chiarimenti sull'applicazione dei requisiti per l'uso proprio (cosiddetto "own use");
- la possibilità di utilizzare l'hedge accounting qualora tali contratti siano utilizzati come strumenti di copertura;
- l'aggiunta di nuovi requisiti di informativa per consentire agli investitori di comprendere l'effetto di questi contratti sulla performance finanziaria e sui flussi di cassa di una società.

Per le suddette modifiche non è emerso allo stato alcun profilo di attenzione dal punto di vista contabile, in quanto tale operatività non è presente all'interno del Gruppo.

#### *"Annual Improvements Volume 11"*

In data 18 luglio 2024, lo IASB ha emanato le consuete modifiche annuali agli IFRS "Annual Improvements to IFRS Accounting Standards - Volume 11". Il documento racchiude chiarimenti, semplificazioni, correzioni e modifiche volte a migliorare l'efficacia dei principi in essere. Nello specifico tali perfezionamenti riguardano l'IFRS 1, l'IFRS 7, l'IFRS 9, l'IFRS 10 e lo IAS 7. Le modifiche saranno in vigore per i bilanci dal 1° gennaio 2026, con possibilità di applicazione anticipata. Da tali modifiche non sono previsti impatti significativi sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo, in considerazione della minor portata di tali modifiche.

#### *"IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements"*

Lo IASB in data 9 aprile 2024 ha pubblicato il nuovo principio contabile IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements" che sostituirà lo IAS 1 "Presentation of Financial Statements". La prima applicazione del nuovo principio è prevista a partire dal 1° gennaio 2027, con obbligo di presentare l'informativa comparativa dell'esercizio precedente. È prevista l'applicazione anticipata purché ne venga data informativa.

Il nuovo principio ha l'obiettivo di migliorare la comparabilità, la trasparenza e la comprensibilità dell'informativa di bilancio introducendo nuovi requisiti di presentazione del conto economico e rafforzando le regole di aggregazione e disaggregazione dell'informativa di bilancio.

In particolare, l'IFRS 18:

- introduce nuove categorie obbligatorie per la classificazione dei proventi e degli oneri (operativa, di investimento e di finanziamento), prevedendo nuovi subtotali obbligatori, tra i quali il risultato operativo;
- richiede una maggiore trasparenza circa l'utilizzo delle Management Performance Measures (MPM), mediante la riconciliazione con i subtotali IFRS e un'esplicitazione delle motivazioni sottostanti;
- rafforza i criteri di aggregazione e disaggregazione delle informazioni nei prospetti primari e nelle note, al fine di garantire una rappresentazione più chiara e coerente.

L'IFRS 18, così come lo IAS 1, non introduce schemi obbligatori di bilancio, né prevede una struttura predefinita per la Nota integrativa, ma definisce un set minimo di informazioni da presentare, lasciando al redattore del bilancio un adeguato margine di discrezionalità al fine di garantire la migliore rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'entità.

Le novità introdotte riguarderanno principalmente la presentazione del conto economico e la struttura dell'informativa, pertanto, sarà necessario garantire il coordinamento con la Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia, i cui aggiornamenti saranno pubblicati nel corso del 2026 al fine di adeguare gli schemi del bilancio ai nuovi requisiti previsti dal nuovo principio. Tenuto conto che il nuovo principio inciderà prevalentemente sulle modalità di rappresentazione e non sui criteri di misurazione, non sono attesi impatti sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

## B - Principi e documenti emanati ma non ancora omologati

Di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche agli stessi non ancora oggetto di omologazione da parte della Commissione Europea e la cui applicazione obbligatoria decorre successivamente alla data di riferimento del presente Bilancio. Il Gruppo non si attende impatti significativi derivanti dall'adozione delle seguenti interpretazioni e modifiche dei principi contabili internazionali già esistenti.

### *IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”*

Lo IASB in data 9 maggio 2024 ha pubblicato il nuovo principio contabile IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures” che sarà applicabile per i periodi di bilancio che hanno inizio il 1° gennaio 2027, con facoltà di adozione anticipate.

L'IFRS 19 consente alle entità che soddisfano determinati requisiti di optare per un set ridotto di informazioni integrative, pur continuando ad applicare i criteri completi di rilevazione, valutazione e presentazione previsti dagli altri principi contabili internazionali.

Per poter applicare l'IFRS 19, alla data di chiusura dell'esercizio l'entità deve:

- essere una controllata, secondo la definizione dello IFRS 10;
- non avere una responsabilità pubblica (no public accountability);
- avere una capogruppo (ultima o intermedia) che redige un bilancio consolidato, disponibile per uso pubblico, redatto in conformità ai principi contabili IFRS.

Il nuovo principio sarà applicabile:

- alle controllate che per il proprio bilancio utilizzano gli IFRS per le piccole medie imprese (PMI) o i principi contabili nazionali (c.d. local GAAP) e che per i propri bilanci spesso sono tenute ad avere un doppio binario, data la diversità delle disposizioni contenute in tali principi rispetto a quelle dei principi contabili IFRS;
- alle controllate che utilizzano i principi contabili IFRS per i propri bilanci e tenute a fornire informazioni integrative che possono essere sproporzionate rispetto alle esigenze informative dei loro utilizzatori.

Tale agevolazione è applicabile alle sole controllate che non abbiano “responsabilità pubblica”.

Una controllata ha responsabilità pubblica se:

- i suoi strumenti di debito o di capitale sono negoziati in un mercato pubblico o è in procinto di emettere tali strumenti per la negoziazione in un mercato pubblico (una borsa valori nazionale o estera o un mercato OTC, compresi i mercati locali e regionali), o
- una delle sue attività principali consiste nel detenere attività a titolo fiduciario per un ampio gruppo di persone (ad esempio, banche, cooperative di credito, compagnie di assicurazione, intermediari di valori mobiliari, fondi comuni di investimento e banche d'investimento).

Le entità che presentano le caratteristiche di cui sopra possono, ma non sono obbligate, ad applicare l'IFRS 19 nel proprio bilancio consolidato, separato o individuale tenuto peraltro conto del necessario coordinamento con le istruzioni di Banca d'Italia per la redazione del bilancio.

Per la natura della propria struttura, illimity Bank, in qualità di entità Capogruppo, redige sia il Bilancio d'esercizio che il Bilancio consolidato del Gruppo. Di conseguenza, la Banca non soddisfa i requisiti soggettivi previsti dall'IFRS 19 per poter applicare il regime di informativa ridotta.

Pertanto, né il Bilancio separato né il Bilancio consolidato illimity Bank potranno avvalersi delle disposizioni introdotte dal nuovo principio.

### *Amendments to IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”*

Le modifiche all'IFRS 19, pubblicate dallo IASB il 21 agosto 2025, introducono la possibilità per le controllate idonee di non comunicare talune disclosure relative ai principi emanati tra febbraio 2021 e maggio 2024. In relazione all'operatività svolta dal Gruppo e alla composizione dello stesso, non si prevedono impatti correlati all'introduzione del principio in esame.

### *Amendments to IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency"*

Le modifiche in esame, pubblicate in data 13 novembre 2025 ed in vigore a partire dal 1° gennaio 2027, chiariscono le modalità di conversione dei bilanci da una valuta non iperinflazionata a una iperinflazionata. Per il Gruppo non si prevedono impatti, non svolgendo alcuna operatività in contesti iperinflazionati.

### **Informativa su erogazioni pubbliche di cui all'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124 ("Legge annuale per il mercato e la concorrenza")**

La Legge n. 124 del 4 agosto 2017 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" (di seguito anche Legge n. 124/2017) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche. Più nello specifico, essa prevede che le imprese forniscano anche nella Nota integrativa, informazioni relative a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" (di seguito per brevità "erogazioni pubbliche") ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati dalla medesima legge.

L'inosservanza dell'obbligo di pubblicazione comporta una sanzione amministrativa pari all'1% degli importi ricevuti con un minimo di Euro 2.000. Solo in un successivo momento, la norma prevede la restituzione del contributo stesso. Al fine di evitare la pubblicazione di informazioni non rilevanti, l'obbligo informativo non sussiste qualora l'importo delle erogazioni pubbliche ricevute da un medesimo soggetto sia inferiore alla soglia di Euro 10.000.

Dall'agosto 2017 è attivo il Registro nazionale degli aiuti di Stato, istituito presso la Direzione generale per gli incentivi alle imprese del Ministero dello sviluppo economico, in cui devono essere pubblicati gli aiuti di Stato e gli aiuti de minimis a favore di ciascuna impresa, da parte dei soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi. Per gli aiuti individuali erogati a favore delle società del Gruppo illimity, si fa quindi rinvio alla sezione "Trasparenza del Registro", il cui accesso è pubblicamente disponibile.

Ciò premesso, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017, n. 124, si specifica di avere ricevuto nel corso dell'esercizio 2025, con riferimento alla Capogruppo e alle società controllate, circa Euro 0,2 milioni principalmente riconducibili a esoneri dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 o per l'assunzione di giovani lavoratori e al finanziamento da parte dei Fondi interprofessionali della formazione continua tramite aiuti di Stato.

Per le informazioni in merito a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle società del Gruppo si rimanda al Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, sezione "Trasparenza".

## **A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio**

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- attività finanziarie detenute per la negoziazione, sostanzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie non derivate così definite al momento della rilevazione iniziale e qualora ne sussistano i presupposti. Un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con

impatto a conto economico solo se, così facendo, elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa;

- attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano le condizioni, in termini di caratteristiche dei flussi di cassa, per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. In particolare, rientrano in questa categoria:
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti che non presentano flussi di cassa costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", (cd. "SPPI test" non superato);
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti il cui business model non risulta essere né "Held to Collect" (il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali) né "Held to Collect and Sell" (il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali sia mediante la vendita di attività finanziarie);
  - le quote di OICR;
  - gli strumenti di capitale per i quali il Gruppo non applica l'opzione concessa dal principio di valutare questi strumenti al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta "OCI Option").

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi, in cui il contratto primario non sia una attività finanziaria che rientra nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9, che sono oggetto di rilevazione separata nel caso in cui:

- le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non siano strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido cui appartengono non sia valutato al fair value con le relative variazioni a conto economico.

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla data di riclassificazione e tale data viene considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocatione nei diversi stadi di rischio creditizio (Stage allocation) ai fini dell'impairment.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale tali attività finanziarie sono rilevate al fair value, normalmente pari al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che vengono imputati a conto economico.

#### *Criteri di valutazione*

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari classificati nel presente portafoglio è basata su prezzi rilevati in mercati attivi, su prezzi forniti da operatori di mercato o su modelli interni di valutazione, generalmente utilizzati dalla pratica finanziaria, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato.

Per le attività finanziarie non quotate in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati.

Gli interessi sono esposti nella voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati”.

Gli utili e le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione del portafoglio di negoziazione, compresi i derivati connessi con le attività/passività finanziarie designate al fair value, sono iscritti nel conto economico nella voce “80. Risultato netto dell'attività di negoziazione”. I medesimi effetti economici relativi alle attività finanziarie designate al fair value e a quelle obbligatoriamente valutate al fair value sono iscritti nella voce “110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico”, rispettivamente nelle sottovoci “a) attività e passività finanziarie designate al fair value” e “b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”.

#### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie avviene solamente quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o quando le attività sono cedute se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

#### **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**

##### *Criteri di classificazione*

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente sia mediante la vendita (Business model “HTC&S - Held to Collect and Sell”), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un “basic lending arrangement”, in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. “SPPI test” superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva senza successivo rigiro a conto economico (cosiddetta “OCI Option”).

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del fair value con impatto a conto

economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. Tali attività sono inizialmente iscritte al fair value comprensivo degli eventuali costi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio. Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni del fair value sono rilevati in un'apposita riserva del patrimonio netto fino a quando l'attività finanziaria non è alienata, momento in cui gli utili e le perdite cumulati sono riclassificati nel conto economico.

Gli strumenti di capitale per i quali è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non sono successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale, le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva rappresentate sia da titoli di debito sia da crediti sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.

I titoli di capitale, al contrario, non sono sottoposti al processo di impairment.

#### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva avviene quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o nel caso le stesse siano cedute ma solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e dei benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

### **Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Business model "HTC - Held to Collect"), e



- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. "SPPI test" superato).

In particolare, sono ricompresi in questa voce, qualora ne presentino i requisiti tecnici precedentemente illustrati:

- i crediti verso banche, ad eccezione di quelli a vista (che sono classificati nella voce "Cassa e disponibilità liquide");
- i crediti verso clientela, principalmente costituiti:
  - da crediti originati nell'ambito dell'attività di factoring a fronte del portafoglio crediti ricevuto pro-solvendo che rimane iscritto nel bilancio della controparte cedente, o da crediti acquisiti pro-soluto, per i quali sia stata accertata l'inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione;
  - da impieghi con la clientela derivanti dalla sottoscrizione di mutui o finanziamenti erogati nell'ambito delle attività del Gruppo;
  - da operazioni di pronti contro termine (PCT);
  - da crediti originati da operazioni di leasing finanziario;
  - da portafogli di crediti deteriorati di difficile esigibilità acquistati da operatori terzi (c.d. POCI);
- i titoli di debito in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di tali attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono iscritte al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili alla stessa attività. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Le operazioni di pronti contro termine (PCT) con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

#### *Criteri di valutazione*

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria stessa. Tale modalità di contabilizzazione,

utilizzando una metodologia finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene di norma utilizzato per i crediti la cui breve durata permette di ritenere trascurabile l'effetto. Tali crediti vengono valorizzati al costo d'acquisto. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale viene calcolata la stima delle perdite di valore di tali attività, determinata in ossequio alle regole di impairment dell'IFRS 9.

Le citate attività sono infatti esaminate con l'obiettivo di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito (cosiddette "ECL – Expected Credit Losses"). Dette perdite sono rilevate a conto economico nella voce "130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito". Qualora si dovesse riscontrare l'insussistenza di ragionevoli aspettative di recupero, l'esposizione lorda è oggetto di stralcio (cosiddetto "write-off"): in tal caso, si procede a ridurre l'esposizione lorda per l'ammontare ritenuto non recuperabile, in contropartita dello storno del fondo a copertura delle perdite attese e delle perdite di valore di conto economico, per la parte non coperta dal fondo.

In maggior dettaglio, il modello di impairment prevede la classificazione delle attività in tre distinti "Stage" (Stage 1, Stage 2, Stage 3), in funzione dell'evoluzione del merito creditizio del debitore, a cui corrispondono diversi criteri di misurazione delle perdite attese:

- Stage 1: attività finanziarie non deteriorate (performing) per le quali non si sia osservato un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale oppure il cui rischio di credito sia ritenuto basso. L'impairment è basato sulla stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno;
- Stage 2: attività finanziarie non deteriorate (performing) che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale (cosiddetto SICR – "Significant Increase in Credit Risk"). L'impairment è commisurato alla stima della perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria;
- Stage 3: attività finanziarie deteriorate per le quali sono state riscontrate evidenze obiettive di perdita di valore e valutate sulla base di una stima della perdita attesa lungo tutta la vita dello strumento.

Per le attività performing le perdite attese vengono determinate secondo un processo collettivo in funzione di alcuni parametri di rischio rappresentati dalla probabilità di default (PD), dal tasso di perdita in caso di default (LGD) e dal valore dell'esposizione (EAD).

Per le attività deteriorate, le perdite di valore sono quantificate sulla base di un processo valutazione analitica in base a categorie omogenee di rischio, volto a determinare il valore attuale dei previsti flussi futuri recuperabili, scontati sulla base del tasso di interesse effettivo originario.

Tra le attività deteriorate rientrano le esposizioni alle quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le definizioni stabilite dalla vigente normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 272 "Matrice dei conti") e richiamate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262, in quanto ritenute coerenti con la normativa contabile prevista dall'IFRS 9 in termini di evidenze obiettive di impairment.

I flussi di cassa previsti tengono altresì conto delle attese in termini di tempi di recupero e del presumibile valore netto di realizzo di eventuali garanzie.

Il valore originario delle attività finanziarie viene ripristinato negli esercizi successivi, a fronte di un miglioramento della qualità creditizia dell'esposizione rispetto a quella che ne aveva comportato la precedente svalutazione. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico alla stessa voce ("130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito") e, in ogni caso, non può superare il costo ammortizzato che l'attività avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.



### **Purchased or Originated Credit Impaired (POCI)**

Si definiscono “Attività finanziarie impaired acquisite o originate (POCI)” le esposizioni che risultano deteriorate alla data di acquisto o a quella in cui sono originate.

Sono comprese nei POCI anche le esposizioni creditizie acquisite nell'ambito di operazioni di cessione (individuale o di portafoglio) e di aggregazione aziendale.

Come precedentemente indicato, gli interessi contabilmente rilevati sono determinati mediante applicazione di un tasso di interesse effettivo corretto per il credito, cioè il tasso che, al momento della rilevazione iniziale, attualizza tutti i futuri incassi stimati al costo ammortizzato dell'attività considerando nella stima anche le perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario (“ECL lifetime”).

Tali perdite creditizie attese sono oggetto di periodica revisione determinando la rilevazione a conto economico di rettifiche o di riprese di valore. Le variazioni favorevoli delle ECL lifetime sono rilevate come riprese di valore, anche qualora tali ECL lifetime risultassero inferiori a quelle che sono state incluse nelle stime dei flussi di cassa al momento della rilevazione iniziale.

Le “Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate” sono convenzionalmente presentate all'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3.

Un successivo miglioramento del merito creditizio della controparte, che potrà riflettersi nel valore attuale dei flussi di cassa, comporta la classificazione nell'ambito dello Stage 2.

Tali attività non sono mai classificate nell'ambito dello Stage 1 poiché la perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua (cioè “lifetime”), mentre l'IFRS 9 richiede per le attività in Stage 1 una ECL stimata su un orizzonte di 12 mesi.

#### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato avviene quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o nel caso le stesse siano cedute ma solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e dei benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in Bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in Bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

Con specifico riferimento alle esposizioni deteriorate si procede alla cancellazione quando il credito è considerato irrecuperabile con rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte del Gruppo. A titolo esemplificativo e non esaustivo ciò avviene in presenza della chiusura di una procedura concorsuale, morte del debitore senza eredi, sentenza definitiva di insussistenza del credito, ecc.

Per quello che riguarda le cancellazioni totali o parziali senza rinuncia al credito (c.d. write off), al fine di evitare il mantenimento in Bilancio di crediti che, pur continuando ad essere gestiti dalle strutture di recupero, presentano possibilità di recupero molto marginali.

Le cancellazioni sono imputate direttamente alla voce “Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito” per la quota residua non ancora rettificata e sono rilevate in riduzione della quota capitale del credito. Recuperi di parte o di interi importi precedentemente svalutati sono iscritti in riduzione della medesima voce “Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito”.

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali siano oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in Bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal Bilancio (derecognition) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate: ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali o concessioni per difficoltà finanziarie della controparte;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che incidono sulle modifiche sostanziali delle caratteristiche e/o dei flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio la modifica della tipologia di rischio controparte a cui si è esposti), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

## **Operazioni di copertura**

### *Criteri di classificazione*

Con riferimento alle operazioni di copertura, il Gruppo illimity ha deciso di avvalersi dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di applicare le regole di copertura contabile ("hedge accounting") dettate dal principio contabile IAS 39, nella versione omologata dalla Commissione Europea (cosiddetta versione "carved out").

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare dal punto di vista contabile potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario o su un gruppo di strumenti finanziari, attribuibili ad un determinato rischio, per il tramite degli utili rilevabili su un diverso strumento finanziario o gruppo di strumenti finanziari nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al Gruppo possono essere designati come strumenti di copertura.

L'unica tipologia di copertura utilizzata dal Gruppo al 31 dicembre 2025 è la copertura di fair value (fair value hedge), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del fair value di un'attività o passività di bilancio attribuibile ad un particolare rischio. A livello di fair value hedging, il Gruppo adotta sia coperture specifiche ("micro fair value hedge") che coperture generiche ("macro fair value hedge").

Uno strumento derivato può essere considerato di copertura se esiste documentazione formalizzata circa la relazione univoca con l'elemento coperto e se questa risulti efficace nel momento in cui la copertura abbia avuto inizio e, prospetticamente, lungo la vita della stessa.

All'inizio della relazione di copertura vi deve essere una designazione e documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura. Tale documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, l'elemento coperto, la natura del rischio coperto e di come valutare l'efficacia dello strumento di copertura nel compensare l'esposizione alle variazioni di fair value dell'elemento coperto.

### *Criteri di iscrizione*

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono rilevati al fair value, alla data di stipula dei relativi contratti, e sono classificati nell'attivo patrimoniale alla voce "50. Derivati di copertura" o nel passivo patrimoniale alla voce "40. Derivati di copertura" a seconda che il valore sia positivo o negativo.

### *Criteri di valutazione*

Successivamente all'iscrizione iniziale, i derivati di copertura continuano ad essere valutati al fair value. In particolare, nel caso di copertura di fair value, si compensa la variazione del fair value dell'elemento coperto con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico (o a riserva di valutazione a patrimonio netto nel caso di fair value hedging su titoli di capitale valutati a fair value con impatto sulla redditività complessiva) delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto netto a livello di redditività.

Nel caso di operazioni di copertura generica di fair value ("macro fair value hedge") le variazioni di fair value con riferimento al rischio coperto delle attività e delle passività oggetto di copertura sono imputate nello stato patrimoniale, rispettivamente, nella voce "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" o nella voce "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica".

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è apprezzata dal confronto delle suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito nel momento in cui la copertura è stata attuata. Si ha efficacia quando le variazioni di fair value dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infra-annuale utilizzando test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa sulla base di limiti definiti internamente dal Gruppo.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio. Qualora l'attività o passività coperta sia valutata al costo ammortizzato, il maggiore o minore valore derivante dalla valutazione della stessa a fair value per effetto della copertura divenuta inefficace viene imputato a Conto economico secondo il metodo del tasso di interesse effettivo.

Inoltre, la contabilizzazione delle coperture di fair value in essere cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è estinto o esercitato;
- l'elemento coperto viene venduto, scade o è rimborsato;
- viene deciso di revocare la designazione.

## **Partecipazioni**

### *Criteri di classificazione*

Sono classificate in tale voce le interessenze detenute in società collegate o sottoposte a controllo congiunto (joint venture), che vengono iscritte in base al metodo del patrimonio netto.

Si considerano collegate le società non controllate in cui si esercita un'influenza significativa. Si presume che la società eserciti un'influenza significativa in tutti i casi in cui detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto (inclusi i diritti di voto "potenziali") e, indipendentemente dalla quota posseduta, qualora sussista il potere di partecipare alle decisioni gestionali e finanziarie delle partecipate, in virtù di particolari legami giuridici, quali patti parasociali, aventi la finalità per i partecipanti al patto di assicurare la rappresentatività negli organi di gestione e di salvaguardare l'unitarietà di indirizzo della gestione, senza tuttavia averne il controllo.

Sono considerate società sottoposte a controllo congiunto (joint venture) le entità per le quali, su base contrattuale, il controllo è condiviso fra il Gruppo e uno o più altri soggetti, cioè quando per le decisioni riguardanti le attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie classificate nella presente categoria avviene alla data di regolamento al costo, inclusivo dell'eventuale avviamento pagato in sede di acquisizione, il quale non è pertanto oggetto di autonoma e separata rilevazione (cosiddetto "avviamento implicito").

#### *Criteri di valutazione*

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Tale metodo prevede che il valore contabile iniziale venga successivamente aumentato o diminuito per rilevare la quota degli utili e delle perdite delle partecipate di pertinenza del Gruppo realizzati dopo la data di acquisizione. I dividendi ricevuti da una partecipata sono portati in riduzione del valore contabile della partecipazione.

Qualora sia necessario effettuare delle rettifiche di valore derivanti da variazioni nel patrimonio netto della partecipata che la stessa non ha rilevato nel conto economico (es. variazioni derivanti dalla valutazione al fair value di "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", dalla valutazione degli utili/perdite attuariali di piani a benefici definiti), la quota parte di tali variazioni, di pertinenza del Gruppo, è rilevata direttamente nella voce del patrimonio netto "Riserve da valutazione".

Nell'applicare il metodo del patrimonio netto, si utilizzano i più recenti bilanci disponibili della società collegata/sottoposta a controllo congiunto, opportunamente rettificati per tenere conto di eventuali eventi o transazioni significative, intervenute tra l'ultimo bilancio disponibile della partecipata e la data di riferimento del Bilancio consolidato. Qualora la partecipata utilizzi principi contabili difforni rispetto a quelli impiegati dal Gruppo, sono apportate modifiche al bilancio della partecipata.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

#### *Criteri di cancellazione*

Le partecipazioni vengono cancellate in presenza di una cessione che trasferisce sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

In presenza di una situazione che determina la perdita dell'influenza notevole o del controllo congiunto l'eventuale partecipazione residua è oggetto di riclassifica nei portafogli delle attività finanziarie previste dall'IFRS 9.

### **Attività materiali**

#### *Criteri di classificazione*

Nella voce figurano le attività materiali detenute a scopo di investimento ai sensi dello IAS 40, quelle detenute ad uso funzionale ai sensi dello IAS 16 e le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2.

Sono classificati come investimenti immobiliari, cioè come attività materiali detenute a scopo di investimento, gli immobili posseduti (a titolo di proprietà o tramite un contratto di locazione finanziaria) al fine di ricavarne canoni di locazione e/o conseguire un apprezzamento del capitale investito.

Le attività materiali detenute ad uso funzionale includono, in particolare:

- immobili;
- mobili e arredi;

- macchine d'ufficio elettroniche;
- macchine e attrezzature varie;
- automezzi;
- migliorie su beni di terzi.

Si tratta di attività aventi consistenza fisica detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

In questa voce sono inclusi anche i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale.

Ai sensi dell'IFRS 16 il leasing è un contratto, o parte di un contratto, che, in cambio di un corrispettivo, trasferisce il diritto di utilizzo di un'attività (l'attività sottostante) per un periodo di tempo.

La voce include infine le migliorie su beni di terzi e le spese incrementative relative ad attività materiali identificabili e separabili. In genere tali investimenti sono sostenuti per rendere adatti all'utilizzo atteso gli immobili presi in affitto da terzi.

Le attività materiali costituiscono rimanenze ai sensi dello IAS 2 laddove siano detenute per la vendita nel normale svolgimento dell'attività aziendale.

#### *Criteri di iscrizione*

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese sostenute successivamente sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato; altrimenti sono rilevate nel conto economico.

Per le attività materiali rappresentate dai diritti d'uso ("Right of Use" o "RoU") ai sensi dell'IFRS 16 il valore di iscrizione iniziale corrisponde alla somma della passività per il leasing (valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale), dei pagamenti per leasing corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza del leasing, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

#### *Criteri di valutazione*

Le attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2 sono oggetto di valutazione al minore fra costo e valore netto di realizzo.

Le immobilizzazioni a vita utile definita sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti fatta eccezione per quanto di seguito descritto.

Non sono, invece, ammortizzate le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2 nonché le immobilizzazioni materiali aventi vita utile illimitata o il cui valore residuo è pari o superiore al valore contabile dell'attività.

I terreni e i fabbricati sono trattati separatamente a fini contabili, anche quando sono acquistati congiuntamente. I terreni non sono ammortizzati in quanto caratterizzati da vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

La vita utile, valori residui e metodi d'ammortamento delle attività materiali vengono riviste ad ogni chiusura di esercizio e, se le attese sono difforni dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi

finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

Le vite utili normalmente stimate sono le seguenti:

- fabbricati: non superiore a 14 anni
- mobili: non superiore a 7 anni;
- impianti elettronici: non superiore a 5 anni;
- altre: non superiore a 7 anni;
- migliorie apportate su beni di terzi: non superiore a 15 anni.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata a quote costanti lungo la durata del contratto di leasing e soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

#### *Criteri di cancellazione*

Un'attività materiale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando per la stessa non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. L'utile/perdita che emerge al momento dell'eliminazione contabile dell'attività (calcolato come differenza tra il valore netto contabile dell'attività ed il corrispettivo percepito) è rilevato a conto economico quando l'elemento è eliminato contabilmente.

Il diritto d'uso derivante da contratti di leasing è eliminato dallo stato patrimoniale al termine della durata del leasing.

### **Attività immateriali**

#### *Criteri di classificazione*

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili pur se prive di consistenza fisica, che soddisfano le caratteristiche di identificabilità, controllo della risorsa in oggetto ed esistenza di benefici economici futuri. Esse includono principalmente l'avviamento ed il software.

#### *Criteri di iscrizione*

Le attività immateriali sono inizialmente iscritte in bilancio al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'attività all'utilizzo.

In particolare, i costi sostenuti internamente per lo sviluppo di progetti di software costituiscono attività immateriali e sono iscritti all'attivo solo se tutte le seguenti condizioni sono rispettate:

- il costo attribuibile all'attività di sviluppo è attendibilmente determinabile;
- vi è l'intenzione, la disponibilità di risorse finanziarie e la capacità tecnica a rendere l'attività disponibile all'uso o alla vendita;
- è dimostrabile che l'attività è in grado di produrre benefici economici futuri. I costi di sviluppo del software capitalizzati comprendono le sole spese sostenute che possono essere attribuite direttamente al processo di sviluppo.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente all'iscrizione iniziale, le immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti determinati in base alla stima della loro vita utile.

La vita utile normalmente stimata per le immobilizzazioni immateriali corrisponde ad un periodo non superiore a 7 anni. Tuttavia, con riferimento ai software, si specifica che è stata effettuata la rivisitazione della vita utile di alcuni di questi, allineandola con quanto stimato tenendo conto della prospettata operazione di integrazione della Banca nel Gruppo IFIS.



Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede al raffronto tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Le attività immateriali la cui vita utile è indefinita, tra cui l'avviamento, sono iscritte al costo al netto delle perdite di valore eventualmente verificatesi. Per tali attività non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione in bilancio.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

Con riferimento all'avviamento, si procede ad una verifica periodica dell'adeguatezza del valore di iscrizione in bilancio. In particolare, ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore, e comunque almeno una volta all'anno, viene effettuata una verifica dell'inesistenza di riduzioni durevoli di valore. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari (CGU - Cash Generating Unit) cui attribuire l'avviamento. Detta unità rappresenta il livello minimo al quale l'avviamento è monitorato per finalità gestionali interne e non deve essere maggiore rispetto al settore operativo determinato in conformità al principio IFRS 8.

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value della CGU, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi dalle unità generatrici alle quali l'avviamento è stato attribuito. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche di valore dell'avviamento". Non è ammessa la contabilizzazione di eventuali successive riprese di valore.

#### *Criteri di cancellazione*

Un'attività immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. Qualsiasi utile o perdita derivante dall'eliminazione dell'attività (calcolata come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione e il valore contabile dell'attività) è inclusa nel conto economico.

#### **Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro fair value al netto dei costi di cessione, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Le riserve da valutazione relative ad attività non correnti in via di dismissione, registrate in contropartita delle variazioni di valore a tal fine rilevanti, sono evidenziate separatamente nel Prospetto della redditività complessiva.

Il saldo positivo o negativo dei proventi (dividendi, interessi, ecc.) e degli oneri (interessi passivi, ecc.) relativi ad attività operative cessate, al netto della relativa fiscalità corrente e differita, è rilevato alla voce "utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte" di conto economico. Gli utili e le perdite riconducibili a singole attività o a gruppi di attività e passività in via di dismissione, che non costituiscono attività operative cessate, sono iscritti nella voce più idonea di conto economico, come ad esempio la voce "utili (perdite) da cessione di investimenti".

## Fiscalità corrente e differita

### *Criteri di classificazione*

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite relative alle imposte sul reddito.

Le imposte correnti e differite, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

Il debito per imposte correnti è esposto in bilancio al lordo dei relativi acconti pagati.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, le prime classificate nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali", salvo l'esistenza di un diritto legale che consente di compensare imposte correnti attive e imposte correnti passive e le imposte anticipate e differite facciano riferimento ad imposte sul reddito dovute alla stessa autorità fiscale dallo stesso soggetto contribuente o da soggetti contribuenti diversi che intendono saldare le attività e passività fiscali correnti su base netta o realizzare l'attività e saldare la passività contemporaneamente, con riferimento ad ogni periodo futuro nel quale ci si attende che le attività e passività per imposte differite siano saldate o recuperate.

Per effetto degli accordi di consolidamento fiscale in essere tra le società del Gruppo, le imposte correnti relative all'IRES dell'esercizio, trasferite al consolidato fiscale, vengono iscritte tra le Altre attività o tra le Altre passività come crediti/debiti verso l'ente consolidante ai sensi della normativa fiscale.

### *Criteri di iscrizione e di valutazione*

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee, senza limiti temporali, tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali, applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, sulla base della normativa tributaria teorica in vigore alla data di realizzo.

Le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

- le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato economico né il risultato fiscale;
- il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in Bilancio a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della Capogruppo, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi eccetto i casi in cui:

- l'imposta anticipata collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato economico né sul risultato fiscale;
- nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.

Il valore di carico delle imposte anticipate viene riesaminato a ciascuna data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile che saranno disponibili in futuro sufficienti imponibili fiscali da permettere in tutto o in parte l'utilizzo di tale credito. Le imposte anticipate non rilevate sono riesaminate



ad ogni data di bilancio e sono rilevate nella misura in cui diventa probabile che i redditi fiscali saranno sufficienti a consentire il recupero di tali imposte differite attive.

## **Fondi per rischi e oneri**

### *Criteri di classificazione*

Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate

La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre Stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

L'aggregato accoglie, peraltro, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Fondi di quiescenza e per obblighi simili

I fondi di quiescenza sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a benefici definiti ai sensi dello IAS 19. La passività relativa a tali piani ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni di lavoro corrente sono determinati sulla base di ipotesi attuariali applicando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito", che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato in base ai rendimenti di mercato rilevati alle date di valutazione di obbligazioni di aziende primarie tenendo conto della durata media residua della passività. Il valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio è inoltre rettificato del fair value delle eventuali attività a servizio del piano.

Gli utili e le perdite attuariali (cioè le variazioni nel valore attuale dell'obbligazione derivanti dalle modifiche alle ipotesi attuariali e dalle rettifiche basate sull'esperienza passata) vengono rilevati in contropartita del patrimonio netto nell'ambito della voce "Riserve da valutazione" ed esposti nel Prospetto della redditività complessiva.

Altri fondi

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

### *Criteri d'iscrizione, di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti da passività di ammontare o scadenza incerti e sono rilevati in Bilancio se:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile del probabile esborso futuro.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima dell'esborso finanziario necessario per assolvere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette i rischi e le incertezze insite nei fatti e nelle circostanze esaminate. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e l'effetto dell'attualizzazione sono rilevati a conto economico nella voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", così come l'incremento del fondo per effetto del passare del tempo.

I fondi accantonati sono riesaminati ad ogni data di riferimento del bilancio e rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando l'impiego di risorse, atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

In aggiunta, ciascun fondo è utilizzato unicamente per far fronte a quelle uscite per le quali è stato originariamente costituito.

Qualora non sia ritenuto probabile l'esborso di risorse finanziarie per adempiere all'obbligazione, non è necessario rilevare alcun accantonamento di bilancio; in tal caso si rende necessario fornire nella Nota integrativa adeguata informativa sul possibile rischio di soccombenza, a meno che la probabilità di impiegare risorse sia ritenuta remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

### **Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### *Criteri di classificazione*

La voce include i debiti verso banche, i debiti verso clientela e i titoli in circolazione ed è costituita dalle varie forme di provvista interbancaria e con clientela e dalla raccolta effettuata attraverso titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli eventuali importi riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di locazione finanziaria, nonché le operazioni di pronti contro termine di raccolta e di titoli dati a prestito con ricevimento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore. Sono infine compresi i debiti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione delle passività in esame avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o del regolamento dei titoli di debito emessi e viene effettuata sulla base del relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice.

Le operazioni di pronti contro termine (PCT) con obbligo di riacquisto sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta per l'importo incassato a pronti.

I debiti per leasing vengono iscritti sulla base del valore attuale dei canoni futuri ancora da pagare per la durata contrattuale attualizzati in base al tasso di interesse implicito dell'operazione oppure, se non determinabile, del tasso marginale di finanziamento.

#### *Criteri di valutazione*

Dopo l'iniziale rilevazione al fair value, tali strumenti sono successivamente valutati al costo ammortizzato, utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le passività la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'attualizzazione.

I debiti per leasing vengono rivalutati quando vi è una lease modification (cioè una modifica del perimetro del contratto) che non è contabilizzata/considerata come contratto separato.

#### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie sono oggetto di cancellazione contabile quando risultano annullate, scadute, estinte o adempiute. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi, ancorché tali strumenti siano destinati alla successiva rivendita. I profitti o le perdite derivanti dalla rilevazione del riacquisto quale estinzione sono rilevati a conto economico qualora il prezzo di riacquisto dell'obbligazione sia superiore o inferiore al suo valore contabile.

La successiva alienazione di obbligazioni proprie sul mercato è trattata come emissione di un nuovo debito.

## **Passività finanziarie di negoziazione**

### *Criteri di classificazione*

La voce in esame comprende:

- le passività finanziarie emesse con l'intento di riacquistarle nel breve periodo;
- le passività facenti parte di un portafoglio di strumenti finanziari che sono gestiti congiuntamente e per il quale esiste una provata strategia volta al conseguimento di profitti nel breve periodo;
- i contratti derivati aventi un fair value negativo e non designati come strumenti di copertura, compresi quelli collegati alle attività/passività designate al fair value con impatto a conto economico.

### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie di negoziazione avviene alla data di regolamento per le passività per cassa e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value della passività, normalmente pari all'ammontare incassato, senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che sono imputati direttamente a conto economico.

### *Criteri di valutazione*

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie di negoziazione sono valorizzate al fair value alla chiusura dell'esercizio di riferimento e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico. Il fair value viene determinato sulla base dei medesimi criteri illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione.

### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie di negoziazione vengono cancellate dal Bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando le passività finanziarie sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà delle stesse.

## **Passività finanziarie designate al fair value**

Alla data di riferimento il Gruppo non detiene passività finanziarie designate al fair value.

## **Operazioni in valuta**

### *Rilevazione iniziale*

Le operazioni in valuta estera sono registrate al momento della rilevazione iniziale in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

### *Rilevazioni successive*

Ad ogni chiusura di Bilancio, le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura.

Le attività e le passività non monetarie, iscritte al costo storico, sono convertite utilizzando il tasso di cambio storico, mentre quelle valutate al fair value sono convertite utilizzando il cambio di fine esercizio. Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del Bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, salvo quelle relative ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva in quanto rilevate in contrapposizione di una riserva di patrimonio netto.

## **Attività e passività assicurative**

Alla data di riferimento il Gruppo non detiene attività e passività assicurative.

## Altre informazioni

### *Cassa e disponibilità liquide*

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, i conti correnti ed i depositi “a vista” verso le Banche Centrali, ad eccezione della riserva obbligatoria, nonché i crediti “a vista” verso le banche. In quest’ultima definizione rientrano le disponibilità che possono essere ritirate in qualsiasi momento senza preavviso o con un preavviso di 24 ore o di un giorno lavorativo.

La voce è iscritta per il valore facciale. Per le divise estere il valore facciale viene convertito in euro al cambio di chiusura della data di fine esercizio.

### *Altre attività*

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell’attivo dello stato patrimoniale. La voce può includere a titolo esemplificativo:

- l’oro, l’argento e i metalli preziosi;
- i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell’IFRS 15;
- i crediti connessi alla fornitura di beni o servizi non finanziari;
- i crediti di imposta connessi con i Decreti-legge “Cura Italia” e “Rilancio”;
- le partite fiscali debitorie diverse da quelle rilevate nella voce “Attività fiscali”.

Possono anche figurarvi eventuali rimanenze (di “saldo debitore”) di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza, purché di importo complessivamente irrilevante.

### *Altre passività*

Nella presente voce figurano le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

La voce include a titolo esemplificativo:

- gli accordi di pagamento che l’IFRS 2 impone di classificare come debiti;
- i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi non finanziari;
- i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell’IFRS 15;
- le partite fiscali creditorie varie diverse da quelle rilevate nella voce “Passività fiscali” connesse, ad esempio, all’attività di sostituto d’imposta.

### *Trattamento di fine rapporto (TFR) e altri benefici ai dipendenti*

Ai sensi dello IAS 19 i benefici ai dipendenti comprendono tutte le tipologie di retribuzione previste, in cambio dell’attività lavorativa svolta dai dipendenti o in virtù della cessazione del rapporto di lavoro, che in particolare si suddividono in:

- benefici a breve termine (diversi da quelli per la cessazione del rapporto di lavoro) che si prevede vengano liquidati entro 12 mesi dalla fine dell’esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l’attività lavorativa;
- benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro come, ad esempio, trattamento di fine rapporto;
- benefici per la cessazione del rapporto di lavoro dovuti ai dipendenti a seguito della decisione dell’azienda di concludere il rapporto di lavoro prima della data di pensionamento;
- benefici a lungo termine (diversi da quelli per la cessazione del rapporto di lavoro) che si prevede vengano liquidati lungo un arco temporale superiore ai 12 mesi dalla fine dell’esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l’attività lavorativa.

In applicazione dello IAS 19 “Benefici ai dipendenti”, il Trattamento di fine rapporto del personale (TFR), applicato ai dipendenti delle società italiane del Gruppo, sino al 31 dicembre 2006 era considerato un “beneficio successivo al rapporto di lavoro” classificato come “piano a benefici definiti”. Pertanto, esso

doveva essere iscritto in bilancio sulla base del valore attuariale determinato utilizzando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito".

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Finanziaria 2007, che ha anticipato al 1° gennaio 2007 la riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252, le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare oppure essere mantenute in azienda ed essere trasferite da parte di quest'ultima ad un apposito fondo gestito dall'INPS.

L'entrata in vigore della suddetta riforma ha comportato una modifica del trattamento contabile del TFR sia con riferimento alle quote maturate sino al 31 dicembre 2006, sia con riferimento alle quote maturande dal 1° gennaio 2007.

In particolare:

- le quote del trattamento di fine rapporto del personale maturande dal 1° gennaio 2007 configurano un "piano a contribuzione definita" sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote deve, pertanto, essere determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali;
- il trattamento di fine rapporto del personale maturato al 31 dicembre 2006 continua ad essere considerato come "piano a benefici definiti" con la conseguente necessità di continuare ad effettuare una valutazione attuariale che tuttavia, rispetto alla metodologia di calcolo applicata sino al 31 dicembre 2006, non comporta più l'attribuzione proporzionale del beneficio al periodo di lavoro prestato. Ciò in quanto l'attività lavorativa da valutare si considera interamente maturata per effetto della modifica della natura contabile delle quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007.

Gli utili/perdite attuariali devono essere inclusi nel computo delle passività nette verso i dipendenti in contropartita di una posta di patrimonio netto, da esporre nel prospetto della redditività complessiva dell'esercizio.

#### *Pagamenti basati su azioni*

Si tratta di pagamenti a favore di dipendenti o altri soggetti assimilabili, come corrispettivo delle prestazioni di lavoro, regolati in azioni rappresentative del capitale.

Il principio contabile internazionale di riferimento è l'IFRS 2 "Share-based payments"; in particolare, essendo previsto che l'obbligazione del Gruppo a fronte del ricevimento della prestazione lavorativa venga regolata in azioni (shares "to the value of", cioè un determinato importo viene tradotto in un numero variabile di azioni, sulla base del fair value alla data di assegnazione), la fattispecie contabile che ricorre è quella degli "equity-settled share-based payment". Il costo delle operazioni regolate con strumenti di capitale è determinato dal fair value alla data in cui l'assegnazione è effettuata utilizzando un metodo di valutazione appropriato.

Tale costo, assieme al corrispondente incremento di patrimonio netto, è rilevato tra i costi per il personale lungo il periodo di maturazione ("vesting period") in cui sono soddisfatte le condizioni relative al raggiungimento di obiettivi e/o alla prestazione del servizio. I costi cumulati rilevati a fronte di tali operazioni alla data di chiusura di ogni esercizio fino alla data di maturazione sono commisurati alla scadenza del periodo di maturazione e alla migliore stima del numero di strumenti partecipativi che verranno effettivamente a maturazione. Il costo o ricavo rilevato a conto economico rappresenta la variazione del costo cumulato rilevato all'inizio e alla fine dell'esercizio. L'eventuale riduzione del numero di strumenti finanziari assegnati è contabilizzata come cancellazione di una parte degli stessi.

#### *Azioni proprie*

In base alla normativa italiana vigente l'acquisto di azioni proprie è subordinato a specifica delibera assembleare e al corrispondente stanziamento di una specifica riserva di patrimonio netto. Le azioni proprie presenti in portafoglio vengono iscritte in apposita voce in deduzione del patrimonio netto e sono valutate al costo determinato secondo la metodologia "costo medio ponderato". Le differenze tra prezzo

di acquisto e di vendita derivanti dall'attività di trading svolta nell'esercizio di riferimento su tali azioni sono registrate tra le riserve di patrimonio netto.

#### *Riconoscimento dei costi e dei ricavi*

##### *Ricavi*

I ricavi sono flussi lordi di benefici economici che affluiscono all'entità come corrispettivo per l'obbligazione di trasferire al cliente una vasta gamma di beni e servizi rientranti nell'ordinaria attività.

Ai sensi dell'IFRS 15 l'entità deve riconoscere i ricavi in base al compenso che ci si attende di ricevere a fronte dei beni e dei servizi forniti nell'ambito dell'attività ordinaria. Nel dettaglio, il riconoscimento dei ricavi deve avvenire sulla base dei seguenti cinque passi:

- identificazione del contratto, definito come un accordo avente sostanza commerciale tra due o più parti in grado di generare diritti ed obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni ("performance obligation") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- allocazione del prezzo della transazione a ciascuna "performance obligation", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione ("stand-alone selling price");
- riconoscimento dei ricavi allocati alla singola obbligazione quando la stessa viene regolata, ossia quando il cliente ottiene il controllo dei beni e dei servizi. Detto riconoscimento tiene conto del fatto che alcuni servizi possono essere resi in uno specifico momento oppure nel corso di un periodo temporale.

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati al conto economico qualora sia probabile che l'entità riceva il corrispettivo a cui ha diritto in cambio dei beni o dei servizi trasferiti al cliente. Tale corrispettivo deve essere allocato alle singole obbligazioni previste dal contratto e deve trovare riconoscimento come ricavo nel conto economico in funzione delle tempistiche di adempimento dell'obbligazione. Nel dettaglio, i ricavi possono trovare riconoscimento nel conto economico:

- in un momento preciso ("at a point in time"), quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso, o
- nel corso del tempo ("over time"), a mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso.

L'obbligazione di fare si considera adempiuta quando il cliente acquisisce il controllo del bene o del servizio trasferito.

Il corrispettivo promesso nel contratto con il cliente può includere importi fissi, importi variabili o entrambi. Nel dettaglio, il corrispettivo del contratto può variare a seguito di riduzioni, sconti, rimborsi, incentivi, premi di rendimento o altri elementi analoghi. La variabilità del corrispettivo può altresì dipendere dal verificarsi o meno di un evento futuro. In presenza di corrispettivi variabili, la rilevazione del ricavo nel conto economico viene effettuata qualora sia possibile stimare in modo attendibile il ricavo e solo se risulta altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere successivamente stornato dal conto economico, in tutto o in una parte significativa.

Qualora l'entità riceva dal cliente un corrispettivo che prevede di rimborsare al cliente stesso, in tutto o in una parte, a fronte del ricavo riconosciuto a conto economico si rende necessario rilevare una passività, da stimare in funzione dei previsti futuri rimborsi (cosiddetta "refund liability"). La stima di tale passività è oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale e viene condotta sulla base della quota parte del corrispettivo che l'entità si aspetta di non avere diritto.

##### *Costi*

I costi relativi all'ottenimento e all'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati nel conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i corrispondenti ricavi; i costi che non presentano una diretta associazione con i ricavi sono imputati immediatamente a conto economico.



### *Dividendi*

I dividendi sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

### *Compensazione di strumenti finanziari*

Ai sensi dello IAS 32, paragrafo 42, le attività finanziarie e le passività finanziarie sono oggetto di compensazione ed esposte per il saldo netto, qualora l'entità:

- abbia un diritto legale ad operare tale compensazione, correntemente esercitabile in tutte le circostanze, siano esse afferenti al normale svolgimento del business siano esse relative a situazioni di inadempimento, insolvenza, fallimento delle parti;
- intenda regolare le transazioni per il saldo netto o in base ad un regolamento su base lorda i cui effetti sostanziali siano equivalenti ad un regolamento netto.

### *Aggregazioni aziendali*

In tema di aggregazioni aziendali il principio contabile di riferimento è l'IFRS 3.

Il trasferimento del controllo di un'impresa (o di un gruppo di attività e beni integrati, condotti e gestiti unitariamente) configura un'operazione di aggregazione aziendale.

A tal fine il controllo si considera trasferito quando l'investitore è esposto a rendimenti variabili, o detiene diritti su tali rendimenti, derivanti dal proprio rapporto con la partecipata e allo stesso tempo ha la capacità di incidere sui rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

L'IFRS 3 richiede che per tutte le operazioni di aggregazione venga individuato un acquirente. Quest'ultimo deve essere identificato nel soggetto che ottiene il controllo su un'altra entità o gruppo di attività. Nel caso in cui non si sia in grado di identificare un soggetto controllante seguendo la definizione di controllo sopra descritta, come per esempio nel caso di operazioni di scambio di interessenze partecipative, l'individuazione dell'acquirente deve avvenire con l'utilizzo di altri fattori quali: l'entità il cui fair value è significativamente maggiore, l'entità che eventualmente versa un corrispettivo in denaro, l'entità che emette le nuove azioni.

L'acquisizione, e quindi il primo consolidamento dell'entità acquisita, deve essere contabilizzata nella data in cui l'acquirente ottiene effettivamente il controllo sull'impresa o attività acquisite. Quando l'operazione avviene tramite un'unica operazione di scambio, la data dello scambio normalmente coincide con la data di acquisizione. Tuttavia, è sempre necessario verificare l'eventuale presenza di accordi tra le parti che possano comportare un trasferimento del controllo prima della data dello scambio.

Il corrispettivo trasferito nell'ambito di un'operazione di aggregazione deve essere determinato come sommatoria del fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente in cambio del controllo.

Nelle operazioni che prevedono il pagamento in denaro (o quando è previsto il pagamento mediante strumenti finanziari assimilabili alla cassa) il prezzo è il corrispettivo pattuito, eventualmente attualizzato nel caso in cui sia previsto un pagamento rateale con riferimento ad un periodo superiore al breve termine; nel caso in cui il pagamento avvenga tramite uno strumento diverso dalla cassa; quindi, mediante l'emissione di strumenti rappresentativi di capitale, il prezzo è pari al fair value del mezzo di pagamento al netto dei costi direttamente attribuibili all'operazione di emissione di capitale. Per le modalità di determinazione del fair value degli strumenti finanziari, si rimanda a quanto indicato nel paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value", con l'accortezza che, in presenza di azioni quotate su mercati attivi, il fair value è rappresentato dalla quotazione di Borsa alla data dell'acquisizione o, in mancanza, dall'ultima quotazione disponibile.

Sono inclusi nel corrispettivo dell'aggregazione aziendale alla data di acquisizione gli aggiustamenti subordinati ad eventi futuri, se previsti dagli accordi e solo nel caso in cui siano probabili, determinabili in modo attendibile e realizzati entro i dodici mesi successivi alla data di acquisizione del controllo mentre non vengono considerati gli indennizzi per riduzione del valore delle attività utilizzate in quanto già considerati o nel fair value degli strumenti rappresentativi di capitale o come riduzione del premio o incremento dello sconto sull'emissione iniziale nel caso di emissione di strumenti di debito.



I costi correlati all'acquisizione sono gli oneri che l'acquirente sostiene per la realizzazione dell'aggregazione aziendale; a titolo esemplificativo questi comprendono i compensi professionali corrisposti a revisori, periti, consulenti legali, i costi per perizie e controllo dei conti, predisposizione di documenti informativi richiesti dalle norme, nonché le spese di consulenza sostenute per identificare potenziali target da acquisire se è contrattualmente stabilito che il pagamento sia effettuato solo in caso di esito positivo dell'aggregazione, nonché i costi di registrazione ed emissione di titoli di debito o titoli azionari.

L'acquirente deve contabilizzare i costi correlati all'acquisizione come oneri nei periodi in cui tali costi sono sostenuti e i servizi sono ricevuti, ad eccezione dei costi di emissione di titoli azionari o di titoli di debito che devono essere rilevati secondo quanto disposto dallo IAS 32.

Le operazioni di aggregazione aziendale sono contabilizzate secondo il "metodo dell'acquisizione", in base al quale le attività identificabili acquisite (comprese eventuali attività immateriali in precedenza non rilevate dall'impresa acquisita) e le passività identificabili assunte (comprese quelle potenziali) devono essere rilevate ai rispettivi fair value alla data di acquisizione.

Inoltre, come espressamente previsto dall'IFRS 3, per ogni aggregazione aziendale eventuali quote di minoranza nella società acquisita possono essere rilevate al fair value (con conseguente incremento del corrispettivo trasferito) o in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili delle società acquisite.

Se il controllo viene realizzato attraverso acquisti successivi, l'acquirente deve ricalcolare l'interessenza che deteneva in precedenza nella società acquisita al rispettivo fair value alla data di acquisizione e rilevare nel conto economico l'eventuale differenza rispetto al precedente valore di carico.

L'eccedenza tra il corrispettivo trasferito (rappresentato dal fair value delle attività trasferite, delle passività sostenute o degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente), eventualmente integrato dal valore delle quote di minoranza (determinato come sopra esposto) e dal fair value delle interessenze già possedute dall'acquirente, ed il fair value delle attività e passività acquisite deve essere rilevata come avviamento; qualora queste ultime risultino, invece, superiori alla sommatoria del corrispettivo, delle quote di minoranza e del fair value delle quote già possedute, la differenza deve essere imputata a conto economico.

La contabilizzazione dell'operazione di aggregazione può avvenire provvisoriamente entro la fine dell'esercizio di riferimento in cui l'aggregazione viene realizzata e deve essere perfezionata entro 12 mesi dalla data di acquisizione.

Le contabilizzazioni di ulteriori quote di partecipazione in società già controllate sono considerate, ai sensi dell'IFRS 10, come operazione sul capitale, ossia operazioni con soci che agiscono nella loro qualità di soci. Pertanto, le differenze tra i costi di acquisizione ed il valore contabile delle quote di minoranza acquisite sono imputate al patrimonio netto di gruppo; parimenti, le vendite di quote di minoranza senza perdita del controllo non generano utili/perdite nel conto economico ma variazioni del patrimonio netto di Gruppo.

Non configurano aggregazioni aziendali le operazioni finalizzate al controllo di una o più imprese che non costituiscono un'attività aziendale o al controllo in via transitoria o, infine, se l'aggregazione aziendale è realizzata con finalità riorganizzative, quindi tra due o più imprese o attività aziendali già facenti parte del Gruppo, e che non comporta cambiamento degli assetti di controllo indipendentemente dalla percentuale di diritti di terzi prima e dopo l'operazione (cosiddette aggregazioni aziendali di imprese sottoposte a controllo comune). Tali operazioni sono considerate prive di sostanza economica. Pertanto, in assenza di specifiche indicazioni previste dai principi IAS/IFRS e in aderenza con le presunzioni dello IAS 8 che richiede che, in assenza di un principio specifico, l'impresa debba fare uso del proprio giudizio nell'applicare un principio contabile che fornisca un'informativa rilevante, attendibile, prudente e che rifletta la sostanza economica dell'operazione, esse sono contabilizzate salvaguardando la continuità dei valori nel bilancio dell'acquirente.

Le fusioni rientrano tra le operazioni di concentrazione tra imprese, rappresentando la forma di aggregazione aziendale più completa, in quanto comportano l'unificazione sia giuridica che economica dei soggetti che vi partecipano.

Le fusioni, siano esse proprie, cioè con la costituzione di un nuovo soggetto giuridico oppure “per incorporazione” con la confluenza di un’impresa in un’altra impresa già esistente, sono trattate secondo i criteri precedentemente illustrati, in particolare:

- se l’operazione comporta il trasferimento del controllo di un’impresa, essa viene trattata come un’operazione di aggregazione ai sensi dell’IFRS 3;
- se l’operazione non comporta il trasferimento del controllo, essa viene contabilizzata privilegiando la continuità dei valori.

### A.3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nell’esercizio 2025 non sono avvenuti trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

### A.4 Informativa sul fair value

#### Informativa di natura qualitativa

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un’attività o che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione nel mercato principale (o più vantaggioso) alla data di valutazione, alle correnti condizioni di mercato (ossia un prezzo di chiusura), indipendentemente dal fatto che quel prezzo sia osservabile direttamente o che venga stimato utilizzando un’altra tecnica di valutazione.

Il fair value di un’attività o passività è valutato adottando le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nella determinazione del prezzo dell’attività o passività, presumendo che gli stessi agiscano per soddisfare nel modo migliore il proprio interesse economico.

Il principio IFRS 13 stabilisce una gerarchia del fair value in funzione del grado di osservabilità degli input delle tecniche di valutazione adottate per le valutazioni delle attività/passività sottostanti; in particolare la gerarchia si compone di tre Livelli.

- Livello 1: il fair value dello strumento è determinato in base a prezzi di quotazione (non rettificati) osservati su mercati attivi;
- Livello 2: il fair value dello strumento è determinato in base a modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi, come ad esempio:
  - prezzi quotati per attività o passività simili;
  - prezzi quotati per attività o passività identiche o simili su mercati non attivi;
  - parametri osservabili quali tassi di interesse o curve di rendimento, volatilità implicite, tassi di default e fattori di illiquidità;
  - parametri non osservabili ma supportati e confermati da dati di mercato;
- Livello 3: il fair value dello strumento è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano prevalentemente input non osservabili su mercati attivi.

Ogni attività o passività finanziaria del Gruppo viene ricondotta alternativamente ad uno dei precedenti Livelli, le cui valutazioni possono essere ricorrenti o non ricorrenti (cfr. IFRS 13, paragrafo 93, lettera a). La valutazione del fair value è classificata interamente nello stesso Livello della gerarchia del fair value in cui è classificato l’input di più basso Livello.

La scelta delle tecniche di valutazione non è opzionale, sono applicate in ordine gerarchico: la gerarchia del fair value attribuisce infatti la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche (dati di Livello 1) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di Livello 3).

Le tecniche di valutazione utilizzate per valutare il fair value sono applicate in maniera uniforme e con continuità nel tempo, come descritto di seguito.

#### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di una quotazione su un mercato attivo, la misurazione del fair value di uno strumento finanziario avviene utilizzando tecniche valutative che massimizzano l’utilizzo di input osservabili sul mercato.

L'utilizzo di una tecnica di valutazione ha l'obiettivo di stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita di una attività o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione, alle condizioni di mercato correnti. In questo caso la valutazione del fair value può essere di Livello 2 o Livello 3 in funzione del grado di osservabilità dei parametri in input considerati nel modello di pricing.

In assenza di prezzi rilevabili su mercati attivi per l'attività o passività finanziaria da valutare, il fair value degli strumenti finanziari è determinato attraverso il cosiddetto "comparable approach" (Livello 2) che presuppone l'utilizzo di modelli valutativi alimentati da parametri di mercato.

In questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione (identical asset), ma su prezzi, credit spread o altri fattori desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio e caratteristiche di durata/rendimento, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing).

Nei casi in cui non fosse disponibile la quotazione su un mercato attivo di uno strumento simile o le caratteristiche stesse dello strumento da valutare non consentissero l'applicazione di modelli alimentati da input osservabili su mercati attivi, è necessario ricorrere a modelli valutativi che presuppongano l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato e che quindi comportano stime ed assunzioni da parte del valutatore (non observable input - Livello 3). In questi casi la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo basata su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash flow futuri, eventualmente condizionati a eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il Livello di determinati parametri di input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad esempio report di agenzie di rating o primari attori del mercato).

Nei casi descritti è sempre tenuta in considerazione l'opportunità di ricorrere a dei valuation adjustment che tengano conto dei risk premium che gli operatori tipicamente valutano in fase di pricing degli strumenti. I valuation adjustment, se non considerati esplicitamente nel modello di valutazione, possono includere:

- model adjustment: aggiustamenti che tengano conto di eventuali debolezze dei modelli valutativi evidenziate durante le fasi di calibrazione;
- liquidity adjustment: aggiustamenti per tener conto del bid-ask spread nel caso in cui il modello stimi un mid price;
- credit risk adjustment: aggiustamenti connessi al rischio di controparte o al proprio rischio emittente;
- other risk adjustment: aggiustamenti connessi ad un risk premium "prezzato" sul mercato (ad esempio relativo alla complessità di valutazione dello strumento).

Per quanto riguarda la valutazione al fair value, il Gruppo adotta varie metodologie declinate a seconda delle specifiche caratteristiche dei prodotti oggetto di valutazione.

Per la valutazione dei crediti obbligatoriamente al fair value, il metodo utilizzato è prevalentemente il Discounted Cash Flow Model (DCF Model), declinato scontando i flussi di cassa attesi di ogni finanziamento ad un tasso di mercato costituito tenendo in considerazione elementi quali il tasso risk free per pari scadenze e il rischio di credito di controparte. Tale tecnica è integrata con metodi di valutazione dell'enterprise value del soggetto debitore (e.g. multipli e transazioni comparabili) quando le caratteristiche del finanziamento ne rendono il valore dipendente dal valore della società. Tale dipendenza è normalmente indotta o dalla convertibilità in equity dei finanziamenti o dal loro grado di subordinazione.

Per la valutazione dei prodotti strutturati di credito, questi sono riconducibili a due famiglie. La prima riguarda le tranche subordinate di operazioni di cartolarizzazione di portafogli NPL, la seconda operazioni di cartolarizzazione di sottostanti performing strutturate da illimity e detenute con l'intento eventuale di cessione, in coerenza con un business model del tipo HTCS. Nel primo caso le esposizioni sono parte di

una strategia di investimento che prevede la sottoscrizione della quota senior da parte dell'istituto ed, in quanto promotore, altresì la sottoscrizione di quota parte delle tranches subordinate (mezzanine o junior). La base di partenza della valutazione è l'operazione di acquisto, in cui il prezzo viene determinato analizzando la capacità del debitore di ripagare in primis la quota senior ed a seguire le tranches subordinate ai sensi dei meccanismi previsti dalla waterfall dei pagamenti. Tale capacità viene quindi monitorata in occasione degli eventi di pagamento al fine di confermare le aspettative di recupero previste in fase di origination. Nel secondo caso, trattandosi di note senior di cartolarizzazione a tasso variabile, viene valutata periodicamente la performance del collaterale e verificata la tenuta della struttura al fine di confermare il prezzo di prima iscrizione o effettuare una svalutazione ove necessario. La valutazione include infine assunzioni prudenti sulla capacità del sottostante di generare flussi di cassa prediligendo quindi una inclusione dei flussi di cassa attesi quando la realizzazione degli stessi ha elevata probabilità di accadimento.

Per la valorizzazione dei titoli di capitale non quotati, si utilizzano principalmente il "metodo delle Transazioni comparabili". Questo metodo si applica su transazioni che presentano caratteristiche economiche e patrimoniali simili a quella oggetto di valutazione e aggiustamento per le grandezze economico e patrimoniali dell'asset valutato.

Con specifico riferimento alla valutazione delle quote di OICR, tali strumenti sono valorizzati periodicamente al *Fair Value* in accordo alle regole espresse dall'IFRS 13, sulla base di specifiche metodologie che tengono conto della natura e tipologia dei sottostanti dei Fondi.

Nella valutazione può essere ricompreso un apposito sconto di liquidità, dipendente principalmente dalle caratteristiche degli attivi investiti dal fondo stesso, al fine di allineare il *Fair Value* di iscrizione di tali strumenti al valore al quale un potenziale investitore terzo sarebbe disposto a subentrare nella detenzione delle quote del fondo (i.e. "*exit price*").

I derivati Over The Counter (OTC), il cui valore non può essere direttamente osservato sul mercato, vengono valutati con modelli e input specifici in virtù dell'asset class e delle caratteristiche del prodotto finanziario specifico. La valutazione dei derivati OTC tiene in considerazione, oltre alle variabili di mercato a cui gli strumenti sono sensibili, i rischi specifici delle controparti con cui sono negoziati, in particolare:

- per le operazioni negoziate all'interno di accordi di compensazione e marginazione (CSA) il rischio di controparte è ritenuto non materiale e la valutazione degli strumenti si basa esclusivamente sui fattori di rischio sottostante secondo il principio di non arbitraggio;
- per le operazioni negoziate in assenza di accordi di compensazione e marginazione la valutazione è effettuata sommando alla valutazione dello strumento come se fosse sottoposto a compensazione e marginazione gli aggiustamenti connessi al rischio di controparte (i.e. CVA - Credit Valuation Adjustment e DVA - Debt Valuation Adjustment).

I derivati in essere alla fine dell'esercizio sono riconducibili principalmente, sulla base sottostante, alle classi interest rate e foreign exchange rate. Per entrambe le classi il modello prevalente adottato è il discounting cash flow, con l'aggiunta del modello di Black & Scholes per la valutazione dei cap&floor.

Per quanto riguarda la valutazione di attività e passività finanziarie valutate al fair value su base non ricorrente e in particolare per il portafoglio crediti, il fair value viene convenzionalmente assunto pari al valore contabile per tutte le esposizioni classificate come deteriorate e le esposizioni che presentano una vita residua inferiore all'anno, in quanto si ritiene che il fair value possa essere assimilabile al valore di carico.

Per la valorizzazione al fair value dei crediti in bonis, data l'assenza di prezzi direttamente rilevabili sui mercati attivi e liquidi, si fa ricorso a tecniche valutative basate su un modello teorico rispondente ai requisiti indicati dai principi IAS/IFRS (Livello 3). L'approccio utilizzato per la determinazione del fair value dei crediti in bonis è il DCF Model applicato ai crediti con vita residua superiore all'anno, mentre per gli altri crediti con scadenza a breve o privi di scadenza viene considerato il valore nominale. I flussi di cassa futuri sono composti dalla somma della quota capitale e interessi e attualizzati con un tasso di mercato che rifletta le caratteristiche del sottostante.

Per quanto riguarda le passività finanziarie al costo ammortizzato, il fair value calcolato a fini di informativa viene determinato applicando le metodologie seguenti:

- per le passività a medio e lungo termine, la valutazione viene effettuata considerando i valori delle quotazioni delle passività emesse su mercati attivi o attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri utilizzando un tasso di interesse che incorpora la componente relativa al proprio rischio di credito per le emissioni non quotate;
- per le passività a vista, con scadenza nel breve termine o indeterminata, il valore contabile di iscrizione rappresenta una buona approssimazione del fair value.

#### A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Come richiesto dal principio IFRS 13, il Gruppo effettua per le attività finanziarie e per le passività finanziarie valutate al fair value di Livello 3, delle verifiche di sensitivity con riferimento al cambiamento di uno o più dei parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate per la determinazione del fair value, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo gli elementi che vanno a comporre la curva di sconti dei flussi di cassa o i flussi di cassa attesi.

La tabella che segue illustra la sensitivity delle attività e delle passività valutate al fair value livello 3 con riferimento ad uno o più parametri non osservabili. I dati sono riportati per gli strumenti misurati con modelli che permettano l'analisi.

| Attività finanziarie | Parametri non osservabili | Sensitivity (Euro migliaia) | Variazione nel parametro non osservabile |
|----------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|
| Titoli FVTPL         | Credit spread             | (87)                        | 1 bp                                     |
| Titoli FVTPL         | Recovery rate             | (2.689)                     | (1%)                                     |

#### A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente, il Gruppo illimity effettua passaggi di Livello sulla base delle seguenti linee guida:

- per i titoli di debito e i finanziamenti:
  - o il passaggio da Livello 3 a Livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato;
  - o il passaggio dal Livello 3 al Livello 1 si realizza quando, alla data di riferimento, è stata verificata con successo la presenza di un mercato attivo;
  - o il passaggio da Livello 2 a Livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato;
- per gli strumenti di capitale il trasferimento di Livello avviene:
  - o quando nel periodo si sono resi disponibili input osservabili sul mercato (ad esempio prezzi definiti nell'ambito di transazioni comparabili sul medesimo strumento tra controparti indipendenti e consapevoli). In questo caso, si procede alla riclassifica dal Livello 3 al Livello 2;
  - o quando gli elementi direttamente o indirettamente osservabili presi a base per la valutazione sono venuti meno o non sono più aggiornati (ad esempio transazioni comparabili non più recenti o multipli non più applicabili). In tal caso si ricorre a tecniche di valutazione che utilizzano input non osservabili.

#### A.4.4 Altre informazioni

Alla data di riferimento del bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafi 51, 93 (lett. i), 96 in quanto:

- non esistono attività valutate al fair value in base al "massimo e miglior utilizzo";
- non ci si è avvalsi della possibilità di misurare il fair value a livello di esposizione complessiva di portafoglio, al fine di tenere conto della compensazione del rischio credito e del rischio di mercato di un determinato gruppo di attività o passività finanziarie (eccezione ex IFRS 13, par. 48).

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 Gerarchia del fair value

#### A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Si fornisce di seguito l'informativa richiesta dal principio IFRS 7 per i portafogli di attività e passività finanziarie oggetto di misurazione al fair value, sulla base della triplice gerarchia sopra illustrata.

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value                                    | 31/12/2025     |                |                | 31/12/2024     |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                          | L1             | L2             | L3             | L1             | L2             | L3             |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -              | 12.494         | 501.391        | -              | 44.004         | 519.218        |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -              | 12.494         | 25             | -              | 44.004         | 25             |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | -              | -              | 501.366        | -              | -              | 519.193        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 374.513        | 164.185        | 5.468          | 581.839        | 159.929        | 6.259          |
| 3. Derivati di copertura                                                                 | -              | 37.482         | -              | -              | 29.385         | -              |
| 4. Attività materiali                                                                    | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| 5. Attività immateriali                                                                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>374.513</b> | <b>214.161</b> | <b>506.859</b> | <b>581.839</b> | <b>233.318</b> | <b>525.477</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | -              | 12.742         | -              | -              | 45.107         | -              |
| 2. Passività finanziarie designate al fair value                                         | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| 3. Derivati di copertura                                                                 | -              | 16.556         | -              | -              | 43             | -              |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>-</b>       | <b>29.298</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>45.150</b>  | <b>-</b>       |

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Gli strumenti valutati in modo significativo sulla base di parametri non osservabili (Livello 3) risultano pari al 39,2% del totale delle attività finanziarie valutate al fair value, prevalentemente rappresentati alla data di riferimento da investimenti classificati nel portafoglio delle "Attività finanziarie valutate obbligatoriamente al FV", riferibili alle divisioni Specialised Credit e Corporate Banking.

**A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)**

|                                      | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico |                                                              |                                                         |                                                                                | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|                                      | Totale                                                                    | di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | di cui: b) attività finanziarie designate al fair value | di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value |                                                                                       |                       |                    |                      |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>         | <b>519.218</b>                                                            | <b>25</b>                                                    | <b>-</b>                                                | <b>519.193</b>                                                                 | <b>6.259</b>                                                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>             |
| <b>2. Aumenti</b>                    | <b>81.075</b>                                                             | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                | <b>81.075</b>                                                                  | <b>-</b>                                                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>             |
| 2.1. Acquisti                        | 57.974                                                                    | -                                                            | -                                                       | 57.974                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2. Profitti imputati a:            | 23.097                                                                    | -                                                            | -                                                       | 23.097                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2.1. Conto Economico               | 23.097                                                                    | -                                                            | -                                                       | 23.097                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| - di cui plusvalenze                 | 6.558                                                                     | -                                                            | -                                                       | 6.558                                                                          | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2.2. Patrimonio netto              | -                                                                         | X                                                            | X                                                       | X                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli  | -                                                                         | -                                                            | -                                                       | -                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.4. Altre variazioni in aumento     | 4                                                                         | -                                                            | -                                                       | 4                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                | <b>98.892</b>                                                             | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                                | <b>98.892</b>                                                                  | <b>791</b>                                                                            | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>             |
| 3.1. Vendite                         | 466                                                                       | -                                                            | -                                                       | 466                                                                            | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.2. Rimborsi                        | 72.908                                                                    | -                                                            | -                                                       | 72.908                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.3. Perdite imputate a:             | 25.524                                                                    | -                                                            | -                                                       | 25.524                                                                         | 789                                                                                   | -                     | -                  | -                    |
| 3.3.1. Conto Economico               | 25.524                                                                    | -                                                            | -                                                       | 25.524                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| - di cui minusvalenze                | 25.297                                                                    | -                                                            | -                                                       | 25.297                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.3.2. Patrimonio netto              | -                                                                         | X                                                            | X                                                       | X                                                                              | 789                                                                                   | -                     | -                  | -                    |
| 3.4. Trasferimenti da altri livelli  | -                                                                         | -                                                            | -                                                       | -                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | 4                                                                         | -                                                            | -                                                       | 4                                                                              | 2                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| <b>4. Rimanenze finali</b>           | <b>501.391</b>                                                            | <b>25</b>                                                    | <b>-</b>                                                | <b>501.366</b>                                                                 | <b>5.468</b>                                                                          | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>             |

**A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)**

Non sono presenti passività valutate al fair value su base ricorrente di livello 3.



#### A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 31/12/2025       |                  |               |                  | 31/12/2024       |                |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                                                               | VB               | L1               | L2            | L3               | VB               | L1             | L2            | L3               |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                        | 5.119.518        | 1.004.068        | 22.334        | 4.117.314        | 5.961.177        | 987.528        | 41.114        | 4.949.299        |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento                                        | -                | -                | -             | -                | -                | -              | -             | -                |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           | 146.843          | -                | -             | 150.530          | 3.029            | -              | -             | 3.029            |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>5.266.361</b> | <b>1.004.068</b> | <b>22.334</b> | <b>4.266.840</b> | <b>5.964.206</b> | <b>987.528</b> | <b>41.114</b> | <b>4.952.328</b> |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       | 6.260.487        | 573.734          | -             | 5.817.839        | 7.249.492        | 851.185        | -             | 6.382.133        |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      | -                | -                | -             | -                | -                | -              | -             | -                |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>6.260.487</b> | <b>573.734</b>   | <b>-</b>      | <b>5.817.839</b> | <b>7.249.492</b> | <b>851.185</b> | <b>-</b>      | <b>6.382.133</b> |

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela e tra le passività finanziarie, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa, come richiesto dal principio contabile di riferimento IFRS 7.

#### A.5 Informativa sul c.d. “Day one profit/loss”

In base all'IFRS 7, paragrafo 28, è necessario fornire evidenza dell'ammontare del “day one profit or loss” da riconoscere a conto economico alla fine dell'esercizio, nonché una riconciliazione rispetto al saldo iniziale. Per “day one profit or loss” si deve intendere la differenza tra il fair value di uno strumento finanziario acquisito o emesso al momento della rilevazione iniziale (prezzo della transazione) e l'importo determinato a quella data utilizzando una tecnica di valutazione.

Al riguardo si segnala che non esiste alcuna fattispecie che debba essere oggetto di informativa nella presente sezione.

## Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale Consolidato

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|                                                             | Totale         | Totale         |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                             | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| a) Cassa                                                    | 3              | 2              |
| b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali | 153.514        | 294.835        |
| c) Conti correnti e depositi a vista presso banche          | 76.198         | 92.427         |
| <b>Totale</b>                                               | <b>229.715</b> | <b>387.264</b> |

Nella sottovoce "b) Depositi a vista presso Banche Centrali" è iscritta la liquidità depositata presso Banca d'Italia.

## Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori                           | Totale 31/12/2025 |               |           | Totale 31/12/2024 |               |           |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|-----------|-------------------|---------------|-----------|
|                                       | L1                | L2            | L3        | L1                | L2            | L3        |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |                   |               |           |                   |               |           |
| 1. Titoli di debito                   | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 1.1 Titoli strutturati                | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 1.2 Altri titoli di debito            | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 2. Titoli di capitale                 | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  | -                 | -             | 25        | -                 | -             | 25        |
| 4. Finanziamenti                      | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 4.1 Pronti contro termine             | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 4.2 Altri                             | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| <b>Totale (A)</b>                     | -                 | -             | <b>25</b> | -                 | -             | <b>25</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                   |               |           |                   |               |           |
| 1. Derivati finanziari                | -                 | 12.494        | -         | -                 | 44.004        | -         |
| 1.1 di negoziazione                   | -                 | 12.494        | -         | -                 | 44.004        | -         |
| 1.2 connessi con la fair value option | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 1.3 altri                             | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 2. Derivati creditizi                 | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 2.1 di negoziazione                   | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 2.2 connessi con la fair value option | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| 2.3 altri                             | -                 | -             | -         | -                 | -             | -         |
| <b>Totale (B)</b>                     | -                 | <b>12.494</b> | -         | -                 | <b>44.004</b> | -         |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | -                 | <b>12.494</b> | <b>25</b> | -                 | <b>44.004</b> | <b>25</b> |

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

| Voci/Valori                      | Totale        | Totale        |
|----------------------------------|---------------|---------------|
|                                  | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| <b>A. Attività per cassa</b>     |               |               |
| 1. Titoli di debito              | -             | -             |
| a) Banche Centrali               | -             | -             |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -             | -             |
| c) Banche                        | -             | -             |
| d) Altre società finanziarie     | -             | -             |
| di cui: imprese di assicurazione | -             | -             |
| e) Società non finanziarie       | -             | -             |
| 2. Titoli di capitale            | -             | -             |
| a) Banche                        | -             | -             |
| b) Altre società finanziarie     | -             | -             |
| di cui: imprese di assicurazione | -             | -             |
| c) Società non finanziarie       | -             | -             |
| d) Altri emittenti               | -             | -             |
| 3. Quote di O.I.C.R.             | 25            | 25            |
| 4. Finanziamenti                 | -             | -             |
| a) Banche Centrali               | -             | -             |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -             | -             |
| c) Banche                        | -             | -             |
| d) Altre società finanziarie     | -             | -             |
| di cui: imprese di assicurazione | -             | -             |
| e) Società non finanziarie       | -             | -             |
| f) Famiglie                      | -             | -             |
| <b>Totale (A)</b>                | <b>25</b>     | <b>25</b>     |
| <b>B. Strumenti derivati</b>     |               |               |
| a) Controparti Centrali          | -             | -             |
| b) Altre                         | 12.494        | 44.004        |
| <b>Totale (B)</b>                | <b>12.494</b> | <b>44.004</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>              | <b>12.519</b> | <b>44.029</b> |

## 2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Il Gruppo non detiene attività finanziarie designate al fair value.

## 2.4 Attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Il Gruppo non detiene attività finanziarie designate al fair value.

## 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/2025 |    |                | Totale 31/12/2024 |    |                |
|------------------------------|-------------------|----|----------------|-------------------|----|----------------|
|                              | L1                | L2 | L3             | L1                | L2 | L3             |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | -                 | -  | <b>37.798</b>  | -                 | -  | <b>19.963</b>  |
| 1.1 Titoli strutturati       | -                 | -  | -              | -                 | -  | -              |
| 1.2 Altri titoli di debito   | -                 | -  | 37.798         | -                 | -  | 19.963         |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | -                 | -  | <b>10.221</b>  | -                 | -  | <b>12.189</b>  |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | -                 | -  | <b>417.711</b> | -                 | -  | <b>440.163</b> |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | -                 | -  | <b>35.636</b>  | -                 | -  | <b>46.878</b>  |
| 4.1 Pronti contro termine    | -                 | -  | -              | -                 | -  | -              |
| 4.2 Altri                    | -                 | -  | 35.636         | -                 | -  | 46.878         |
| <b>Totale</b>                | -                 | -  | <b>501.366</b> | -                 | -  | <b>519.193</b> |

Legenda:  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

Le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico al 31 dicembre 2025 ammontano ad Euro 501,4 milioni, in riduzione per Euro 17,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2024. Tali attività finanziarie si compongono prevalentemente di Quote di O.I.C.R. per Euro 417,7 milioni e fanno principalmente riferimento ad operazioni di conferimento di crediti deteriorati in cambio della sottoscrizione di quote di fondi perfezionate negli scorsi esercizi. I finanziamenti valutati al fair value fanno riferimento a crediti della Divisione Turnaround per circa Euro 35,6 milioni.

## 2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

|                                   | Totale         | Totale         |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| <b>1. Titoli di capitale</b>      | <b>10.221</b>  | <b>12.189</b>  |
| di cui: banche                    | -              | -              |
| di cui: altre società finanziarie | -              | -              |
| di cui: società non finanziarie   | 10.221         | 12.189         |
| <b>2. Titoli di debito</b>        | <b>37.798</b>  | <b>19.963</b>  |
| a) Banche Centrali                | -              | -              |
| b) Amministrazioni pubbliche      | -              | -              |
| c) Banche                         | -              | -              |
| d) Altre società finanziarie      | 37.798         | 19.963         |
| di cui: imprese di assicurazione  | -              | -              |
| e) Società non finanziarie        | -              | -              |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>       | <b>417.711</b> | <b>440.163</b> |
| <b>4. Finanziamenti</b>           | <b>35.636</b>  | <b>46.878</b>  |
| a) Banche Centrali                | -              | -              |
| b) Amministrazioni pubbliche      | -              | -              |
| c) Banche                         | -              | -              |
| d) Altre società finanziarie      | -              | -              |
| di cui: imprese di assicurazione  | -              | -              |
| e) Società non finanziarie        | 35.636         | 46.878         |
| f) Famiglie                       | -              | -              |
| <b>Totale</b>                     | <b>501.366</b> | <b>519.193</b> |

Per quanto concerne le quote di OICR, pari complessivamente a Euro 417,7 milioni al 31 dicembre 2025, risultano in calo di Euro 22,5 milioni rispetto alla chiusura dello scorso anno. Le quote di OICR sottoscritte dal Gruppo illimity fanno principalmente riferimento a strumenti aventi come sottostante impieghi creditizi.

Alla data del 31 dicembre 2025 il Gruppo illimity non detiene strumenti di capitale con evidente scarsa qualità creditizia.

## Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

| Voci/Valori                  | Totale 31/12/2025 |                |              | Totale 31/12/2024 |                |              |
|------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|
|                              | L1                | L2             | L3           | L1                | L2             | L3           |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>374.513</b>    | <b>164.185</b> | <b>-</b>     | <b>581.839</b>    | <b>159.929</b> | <b>-</b>     |
| 1.1 Titoli strutturati       | 90                | -              | -            | 2.953             | -              | -            |
| 1.2 Altri titoli di debito   | 374.423           | 164.185        | -            | 578.886           | 159.929        | -            |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>5.468</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>6.259</b> |
| <b>3. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| <b>Totale</b>                | <b>374.513</b>    | <b>164.185</b> | <b>5.468</b> | <b>581.839</b>    | <b>159.929</b> | <b>6.259</b> |

#### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

I titoli di debito presenti nella voce di bilancio sono rappresentati da titoli di Stato (Euro 373 milioni), di Società Finanziarie (Euro 164,5 milioni) e da titoli di Società non Finanziarie (Euro 1,2 milioni).

### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori                      | Totale         | Totale         |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| <b>1. Titoli di debito</b>       | <b>538.698</b> | <b>741.768</b> |
| a) Banche Centrali               | -              | -              |
| b) Amministrazioni pubbliche     | 373.011        | 441.903        |
| c) Banche                        | -              | 95.213         |
| d) Altre società finanziarie     | 164.459        | 169.688        |
| di cui: imprese di assicurazione | -              | -              |
| e) Società non finanziarie       | 1.228          | 34.964         |
| <b>2. Titoli di capitale</b>     | <b>5.468</b>   | <b>6.259</b>   |
| a) Banche                        | -              | -              |
| b) Altri emittenti:              | 5.468          | 6.259          |
| - altre società finanziarie      | 11             | 12             |
| di cui: imprese di assicurazione | -              | -              |
| - società non finanziarie        | 5.457          | 6.247          |
| - altri                          | -              | -              |
| <b>3. Finanziamenti</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| a) Banche Centrali               | -              | -              |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -              | -              |
| c) Banche                        | -              | -              |
| d) Altre società finanziarie     | -              | -              |
| di cui: imprese di assicurazione | -              | -              |
| e) Società non finanziarie       | -              | -              |
| f) Famiglie                      | -              | -              |
| <b>Totale</b>                    | <b>544.166</b> | <b>748.027</b> |

I titoli di capitale classificati come “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” sono rappresentati da interessenze azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto.

La riduzione osservata nella voce è principalmente ascrivibile alla strategia di ottimizzazione degli RWA posta in essere di concerto con la capogruppo Banca Ifis a partire dal secondo semestre 2025.



### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

|                  |                   | Valore lordo    |                                                               |                   |                 |                                         | Rettifiche di valore complessive |                   |                 |                                         | Write-off<br>parziali<br>complessivi |
|------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
|                  |                   | Primo<br>stadio | di cui:<br>Strumenti<br>con<br>basso<br>rischio di<br>credito | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate | Primo<br>stadio                  | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate |                                      |
| Titoli di debito |                   | 538.662         | 373.466                                                       | 100               | 3.202           | -                                       | 659                              | 66                | 2.541           | -                                       | -                                    |
| Finanziamenti    |                   | -               | -                                                             | -                 | -               | -                                       | -                                | -                 | -               | -                                       | -                                    |
| <b>Totale</b>    | <b>31/12/2025</b> | <b>538.662</b>  | <b>373.466</b>                                                | <b>100</b>        | <b>3.202</b>    | <b>-</b>                                | <b>659</b>                       | <b>66</b>         | <b>2.541</b>    | <b>-</b>                                | <b>-</b>                             |
| <b>Totale</b>    | <b>31/12/2024</b> | <b>742.347</b>  | <b>437.168</b>                                                | <b>1.053</b>      | <b>427</b>      | <b>-</b>                                | <b>1.726</b>                     | <b>313</b>        | <b>20</b>       | <b>-</b>                                | <b>-</b>                             |

Per quanto concerne l'approccio utilizzato nella rappresentazione del valore lordo e delle rettifiche di valore complessive delle attività finanziarie impaired si rimanda a quanto esposto nella Parte A - Politiche contabili.

## Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

Legenda:

### 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale<br>31/12/2025   |              |                                |            |    |               | Totale<br>31/12/2024   |              |                                |            |               |                |
|-----------------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----|---------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|---------------|----------------|
|                                         | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |    |               | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |               |                |
|                                         | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3            | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2            | L3             |
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 1. Depositi a scadenza                  | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 3. Pronti contro termine                | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 4. Altri                                | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>98.023</b>          | -            | -                              | -          | -  | <b>98.023</b> | <b>269.813</b>         | -            | -                              | -          | <b>26.014</b> | <b>244.254</b> |
| 1. Finanziamenti                        | 98.023                 | -            | -                              | -          | -  | 98.023        | 244.254                | -            | -                              | -          | -             | 244.254        |
| 1.1 Conti correnti                      | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 1.2. Depositi a scadenza                | 64.303                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 98.051                 | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 1.3. Altri finanziamenti:               | 33.720                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 146.203                | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Pronti contro termine attivi          | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Finanziamenti per leasing             | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Altri                                 | 33.720                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 146.203                | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 2. Titoli di debito                     | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | 25.559                 | -            | -                              | -          | 26.014        | -              |
| 2.1 Titoli strutturati                  | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 2.2 Altri titoli di debito              | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | 25.559                 | -            | -                              | -          | 26.014        | -              |
| <b>Totale</b>                           | <b>98.023</b>          | -            | -                              | -          | -  | <b>98.023</b> | <b>269.813</b>         | -            | -                              | -          | <b>26.014</b> | <b>244.254</b> |

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli obblighi di mantenimento della Riserva Obbligatoria sono assolti in via indiretta per il tramite di BFF Bank S.p.A, il saldo è contabilizzato nella sottovoce “Depositi a scadenza”.

## 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori                                     | Totale                 |                |                                |                  |               |                  | Totale                 |                |                                |                |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                                 | 31/12/2025             |                |                                |                  |               |                  | 31/12/2024             |                |                                |                |               |                  |
|                                                                 | Valore di bilancio     |                |                                | Fair value       |               |                  | Valore di bilancio     |                |                                | Fair value     |               |                  |
|                                                                 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio   | Impaired acquisite o originate | L1               | L2            | L3               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio   | Impaired acquisite o originate | L1             | L2            | L3               |
| <b>1. Finanziamenti</b>                                         | <b>2.368.412</b>       | <b>404.783</b> | <b>323.145</b>                 | -                | -             | <b>3.094.972</b> | <b>2.802.636</b>       | <b>247.989</b> | <b>506.356</b>                 | -              | -             | <b>3.564.464</b> |
| 1.1. Conti correnti                                             | 5.681                  | 5.074          | 19.579                         | X                | X             | X                | 15.668                 | 4.354          | 29.131                         | X              | X             | X                |
| 1.2. Pronti contro termine attivi                               | 23.586                 | -              | -                              | X                | X             | X                | 39.923                 | -              | -                              | X              | X             | X                |
| 1.3. Mutui                                                      | 184.840                | 60.631         | 233.378                        | X                | X             | X                | 341.095                | 36.396         | 372.084                        | X              | X             | X                |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 696                    | 497            | -                              | X                | X             | X                | 996                    | 588            | -                              | X              | X             | X                |
| 1.5. Finanziamenti per leasing                                  | 4.056                  | 2.757          | 61.692                         | X                | X             | X                | 5.003                  | 3.321          | 68.748                         | X              | X             | X                |
| 1.6. Factoring                                                  | 585.970                | 11.468         | -                              | X                | X             | X                | 683.695                | 11.200         | -                              | X              | X             | X                |
| 1.7. Altri finanziamenti                                        | 1.563.583              | 324.356        | 8.496                          | X                | X             | X                | 1.716.256              | 192.130        | 36.393                         | X              | X             | X                |
| <b>2. Titoli di debito</b>                                      | <b>1.407.036</b>       | <b>464.250</b> | <b>53.869</b>                  | <b>1.004.068</b> | <b>22.334</b> | <b>924.318</b>   | <b>1.989.154</b>       | <b>4.246</b>   | <b>140.982</b>                 | <b>987.528</b> | <b>15.100</b> | <b>1.140.581</b> |
| 1. Titoli strutturati                                           | -                      | 2.460          | -                              | 2.460            | -             | -                | -                      | 2.580          | -                              | -              | 2.580         | -                |
| 2. Altri titoli di debito                                       | 1.407.036              | 461.790        | 53.869                         | 1.001.608        | 22.334        | 924.318          | 1.989.155              | 1.666          | 140.982                        | 987.528        | 12.520        | 1.140.581        |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>3.775.448</b>       | <b>869.033</b> | <b>377.014</b>                 | <b>1.004.068</b> | <b>22.334</b> | <b>4.019.290</b> | <b>4.791.791</b>       | <b>252.235</b> | <b>647.338</b>                 | <b>987.528</b> | <b>15.100</b> | <b>4.705.045</b> |

### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

La sottovoce “Altri titoli di debito” in bonis include prevalentemente Titoli di Stato, per Euro 989,4 milioni. Figurano inoltre tra i titoli di debito, tra le attività finanziarie POCI, Euro 1,6 milioni di titoli riferibili alla divisione Corporate Banking e Euro 52,3 milioni di titoli classificati ad inadempienza probabile riferibili alla divisione Specialised Credit.

#### 4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori      | Totale<br>31/12/2025         |                 |                                                  | Totale<br>31/12/2024         |                 |                                                  |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------|
|                                  | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Attività<br>impaired<br>acquisite o<br>originate | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Attività<br>impaired<br>acquisite o<br>originate |
| <b>1. Titoli di debito</b>       | <b>1.407.036</b>             | <b>464.250</b>  | <b>53.869</b>                                    | <b>1.989.155</b>             | <b>4.246</b>    | <b>140.982</b>                                   |
| a) Amministrazioni pubbliche     | 989.398                      | -               | -                                                | 942.249                      | -               | -                                                |
| b) Altre società finanziarie     | 411.887                      | 461.790         | 53.869                                           | 1.020.188                    | -               | 130.354                                          |
| di cui: imprese di assicurazione | -                            | -               | -                                                | -                            | -               | -                                                |
| c) Società non finanziarie       | 5.751                        | 2.460           | -                                                | 26.718                       | 4.246           | 10.628                                           |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b>   | <b>2.368.412</b>             | <b>404.783</b>  | <b>323.145</b>                                   | <b>2.802.635</b>             | <b>247.989</b>  | <b>506.356</b>                                   |
| a) Amministrazioni pubbliche     | 9.788                        | 3.392           | -                                                | 7.570                        | 3.543           | -                                                |
| b) Altre società finanziarie     | 279.684                      | 23.360          | 978                                              | 357.974                      | 20.321          | 3.390                                            |
| di cui: imprese di assicurazione | 532                          | -               | -                                                | 2.873                        | -               | -                                                |
| c) Società non finanziarie       | 2.020.537                    | 375.222         | 304.369                                          | 2.376.433                    | 221.118         | 485.909                                          |
| d) Famiglie                      | 58.403                       | 2.809           | 17.798                                           | 60.659                       | 3.007           | 17.057                                           |
| <b>Totale</b>                    | <b>3.775.448</b>             | <b>869.033</b>  | <b>377.014</b>                                   | <b>4.791.791</b>             | <b>252.235</b>  | <b>647.338</b>                                   |

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

|                  | Valore lordo    |                                                               |                   |                 |                                         | Rettifiche di valore complessive |                   |                 |                                         | Write-off<br>parziali<br>complessivi |   |
|------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|---|
|                  | Primo<br>stadio | di cui:<br>Strumenti<br>con<br>basso<br>rischio di<br>credito | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate | Primo<br>stadio                  | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate |                                      |   |
| Titoli di debito | 1.388.184       | 990.539                                                       | 22.048            | 671.528         | 54.140                                  | 2.526                            | 670               | 207.278         | 271                                     | -                                    |   |
| Finanziamenti    | 2.467.924       | 421.167                                                       | 232.527           | 502.233         | 323.145                                 | 227.136                          | 6.880             | 97.450          | -                                       | -                                    |   |
| Totale           | 31/12/2025      | 3.856.108                                                     | 1.411.706         | 254.575         | 1.173.761                               | 377.285                          | 229.662           | 7.550           | 304.728                                 | 271                                  | - |
| Totale           | 31/12/2024      | 4.417.912                                                     | 1.494.984         | 963.798         | 299.511                                 | 647.338                          | 211.393           | 108.713         | 47.276                                  | -                                    | - |

Per quanto concerne l'approccio utilizzato nella rappresentazione del valore lordo e delle rettifiche di valore complessive delle attività finanziarie impaired si rimanda a quanto esposto nella Parte A – Politiche contabili.

Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50

5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                        | Fair Value |        |    | VN<br>31/12/2025 | Fair Value |        |    | VN<br>31/12/2024 |
|------------------------|------------|--------|----|------------------|------------|--------|----|------------------|
|                        | 31/12/2025 |        |    |                  | 31/12/2024 |        |    |                  |
|                        | L1         | L2     | L3 |                  | L1         | L2     | L3 |                  |
| A. Derivati finanziari |            |        |    |                  |            |        |    |                  |
| 1) Fair value          | -          | 37.482 | -  | 660.000          | -          | 29.385 | -  | 691.405          |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -                | -          | -      | -  | -                |
| 3) Investimenti esteri | -          | -      | -  | -                | -          | -      | -  | -                |
| B. Derivati creditizi  |            |        |    |                  |            |        |    |                  |
| 1) Fair value          | -          | -      | -  | -                | -          | -      | -  | -                |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -                | -          | -      | -  | -                |
| Totale                 | -          | 37.482 | -  | 660.000          | -          | 29.385 | -  | 691.405          |

**Legenda:**  
VN= Valore Nominale  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                                                             | Fair Value                            |                                      |              |         |       |       |          | Flussi finanziari |          | Investim. esteri |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------|-------|-------|----------|-------------------|----------|------------------|
|                                                                                          | Specifica                             |                                      |              |         |       |       | Generica | Specifica         | Generica |                  |
|                                                                                          | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitale e indici azionari | valute e oro | credito | merci | Altri |          |                   |          |                  |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 14.449                                | -                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 15.232                                | X                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 3. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| 4. Altre operazioni                                                                      | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | -                |
| Totale attività                                                                          | 29.681                                | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Passività finanziarie                                                                 | 7.801                                 | X                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| Totale passività                                                                         | 7.801                                 | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Transazioni attese                                                                    | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie                                       | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | -                |

Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60

La Banca non ha in essere operazioni di copertura generica delle attività finanziarie.

## Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazioni                                     | Sede legale | Sede operativa | Tipo di rapporto   | Rapporto partecipazione<br>Impresa partecipante | di<br>Quota % | Disponibilità<br>voti % |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|--------------------|-------------------------------------------------|---------------|-------------------------|
| <b>A. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |             |                |                    |                                                 |               |                         |
| (*) <sup>35</sup>                                 | -           | -              | -                  | -                                               | -             | -                       |
| <b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |             |                |                    |                                                 |               |                         |
| AltermAInD S.r.l.                                 | Milano      | Milano         | Influenza notevole | Illimity Bank S.p.A.                            | 48%           | 48%                     |
| LAISA – Società tra Avvocati per Azioni           | Milano      | Milano         | Influenza notevole | Arecneprix S.p.A.                               | 9,99%         | 9,99%                   |

#### Imprese sottoposte ad influenza notevole

In data 8 novembre 2024 illimity ha definito i termini di un accordo vincolante con il Gruppo Finwave / OCS, attraverso la società Fibonacci BidCo S.p.A., controllata da fondi gestiti da Apax Partners LLP.

A fronte della positiva verifica delle condizioni sospensive sottostanti l'efficacia dell'operazione, in data 24 dicembre 2024 è stato quindi perfezionato il closing relativo all'accordo con il Gruppo Finwave / OCS, attraverso la società Fibonacci Subco S.r.l. interamente posseduta da Fibonacci BidCo S.p.A., controllata da fondi gestiti da Apax Partners LLP.

La struttura dell'Operazione ha previsto il conferimento da parte di illimity del ramo di azienda, costituito dai suoi asset tecnologici e da personale IT altamente qualificato della Competence Line Digital, in una società di nuova costituzione ("AltermAInD S.r.l.") - inizialmente di proprietà integrale della Banca - e la successiva cessione di una quota pari al 52% a Fibonacci per un corrispettivo di Euro 62,4 milioni. Il restante 48% del capitale sociale di AltermAInD è rimasto nella titolarità di illimity: tale partecipazione è stata quindi classificata tra le imprese sottoposte ad influenza notevole.

Come richiesto dai principi IAS/IFRS la partecipazione è stata sottoposta al test di *impairment* essendo state rilevate obiettive evidenze ("*trigger events*") che potessero far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione dell'attività stessa.

#### Criteri per la determinazione del valore recuperabile

Il valore recuperabile della partecipazione è stato determinato tramite la stima del *Fair Value* della partecipazione.

In particolare, il *Fair Value* è stato determinato attraverso l'utilizzo della metodologia del *Discounted Cash Flow Model*, che permette di apprezzare il valore di una società sulla base del suo piano di sviluppo e delle sue caratteristiche intrinseche diversificato a seconda delle *business line*.

#### La stima dei flussi finanziari

Per le finalità del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 le informazioni finanziarie prospettiche utilizzate ai fini della determinazione del valore di *Fair Value* sono desunte dalle proiezioni economico – finanziarie per gli anni dal 2025 al 2029 riferibili alla partecipata con riferimento alle 3 *business line* della partecipata:

- Digital Products:
- Banking Servicing
- Digital Services

<sup>35</sup> (\*) Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026

Ai fini della determinazione del *terminal value*, per le due *business line* *Digital Products* e *Digital Services*, i flussi dell'ultimo anno di previsione analitica sono stati proiettati in perpetuità, sulla base di un fattore di crescita  $g$  determinato come tasso medio di crescita del PIL nominale dell'Italia, pari a circa il 2%.

### Tasso di attualizzazione dei flussi

Nella determinazione del *Fair Value*, i flussi finanziari devono essere attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del mercato, del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Il costo del capitale è stato determinato utilizzando il “*Capital Asset Pricing Model*” (CAPM). Sulla base di tale modello, il costo del capitale viene determinato quale somma del rendimento di investimenti privi di rischio e di un premio per il rischio, a sua volta dipendente dalla rischiosità specifica dell'attività.

Scendendo nel dettaglio delle diverse componenti che contribuiscono alla determinazione del tasso di attualizzazione sono state adottate le scelte di seguito descritte:

- per quanto concerne il risk free è stato utilizzato il rendimento medio mensile (media degli ultimi 3 mesi) dei titoli di Stato italiano (BTP) a 10 anni;
- per quanto riguarda il market risk premium, rappresentativo del premio che un investitore richiede in caso di investimento sul mercato azionario rispetto al tasso di rendimento privo di rischio, sono stati utilizzati i dati presenti sui database internazionali generalmente utilizzati per tali valutazioni;
- per quanto riguarda l'alfa premium, è stato considerato un market size risk premium legato alla natura di start-up della società;
- per quanto riguarda il coefficiente Beta, che misura la rischiosità specifica della singola azienda, è stato determinato identificando un campione di società comparabili (in termini di business) e rispetto a questo campione è stato utilizzato il dato medio dei Beta rilevati attraverso osservazioni su un orizzonte di cinque anni.

Il tasso di attualizzazione  $K_e$  utilizzato ai fini dell'*impairment test* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è risultato pari al 15%.

### I risultati dell'*impairment test*

Gli esiti dell'*impairment test* hanno evidenziato un valore di *Fair Value* della partecipata inferiore al suo valore di carico (*carrying amount*). E' stato quindi necessario procedere alla svalutazione parziale della partecipata, ai fini della predisposizione del bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, per un valore di circa Euro 26,5 milioni.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dell'*impairment test* sono significativamente influenzati dal quadro macroeconomico e dalle dinamiche dei mercati finanziari che potrebbero registrare mutamenti ad oggi non prevedibili. Qualora il quadro macroeconomico mostrasse, nel futuro, peggioramenti rispetto a quanto ipotizzato, ciò avrebbe effetti, sulla stima dei flussi finanziari e sulle principali assunzioni adottate, che potrebbero condurre nei bilanci dei prossimi esercizi a risultati diversi da quelli prospettati nel presente bilancio.

## 7.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

| Denominazioni                                     | Valore di bilancio | Dividendi percepiti |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>A. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |                    |                     |
| -                                                 | -                  | -                   |
| <b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |                    |                     |
| AltermAlnd S.r.l.                                 | 31.927             | -                   |
| LAISA – Società tra Avvocati per Azioni           | 129                | -                   |
| <b>Totale</b>                                     | <b>32.056</b>      | <b>-</b>            |

### 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

| Denominazioni                                     | Cassa e disponibilità liquide | Attività finanziarie | Attività non finanziarie | Passività finanziarie | Passività non finanziarie | Ricavi totali | Margine di interesse | Rettifiche e riprese di valore su attività materiali ed immateriali | Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte | Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte | Utile (perdita) dei gruppi attività in via di dismissione al netto delle imposte | Utile (perdita) d'esercizio (1) | Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2) | Reddito complessivo (3) = (1)+(2) |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>A. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |                               |                      |                          |                       |                           |               |                      |                                                                     |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                 |                                                        |                                   |
| -                                                 | -                             | -                    | -                        | -                     | -                         | -             | -                    | -                                                                   | -                                                             | -                                                             | -                                                                                | -                               | -                                                      | -                                 |
| <b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |                               |                      |                          |                       |                           |               |                      |                                                                     |                                                               |                                                               |                                                                                  |                                 |                                                        |                                   |
| AltermAInd S.r.l.                                 | 1.001                         | 10,682               | 77.580                   | 910                   | 21.759                    | 45.060        | 230.643              | (9.971)                                                             | 635                                                           | 370                                                           | -                                                                                | 370                             | -                                                      | 370                               |
| LAISA – Società tra Avvocati per Azioni           | 300                           | -                    | 3.872                    | 3.076                 | 792                       | 3.674         | (113)                | (310)                                                               | (185)                                                         | (185)                                                         | -                                                                                | (185)                           | -                                                      | (185)                             |

### 7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Il Gruppo non detiene interessenze in partecipazioni qualificabili come non significative alla data di riferimento del Bilancio.



## 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

|                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                  | <b>140.159</b>       | <b>81.199</b>        |
| <b>B. Aumenti</b>                             | <b>178</b>           | <b>58.960</b>        |
| B.1 Acquisti                                  |                      | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale |                      | -                    |
| B.2 Riprese di valore                         |                      | -                    |
| B.3 Rivalutazioni                             |                      | -                    |
| B.4 Altre variazioni                          | 1.798                | 58.960               |
| <b>C. Diminuzioni</b>                         | <b>108.281</b>       | <b>-</b>             |
| C.1 Vendite                                   |                      | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale |                      | -                    |
| C.2 Rettifiche di valore                      |                      | -                    |
| C.3 Svalutazioni                              | 26.526               | -                    |
| C.4 Altre variazioni                          | 81.755               | -                    |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                    | <b>32.056</b>        | <b>140.159</b>       |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>F. Rettifiche totali</b>                   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

Le svalutazioni fanno riferimento all'esito dell'impairment test di AltermAInd sopra commentato.

Nelle altre variazioni in diminuzione è stata inclusa la riclassifica di Hype tra le attività in via di dismissione.

## 7.6 Valutazioni e assunzioni significative per stabilire l'esistenza di controllo congiunto o influenza notevole

Per quanto concerne le valutazioni e le assunzioni significative per stabilire l'esistenza di controllo congiunto o influenza notevole, si faccia riferimento all'informativa contenuta alla sezione A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio, al punto Partecipazioni, all'interno della Parte A di Nota Integrativa.

## 7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Il Gruppo non detiene impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto alla data di riferimento del Bilancio.

## 7.8 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Il Gruppo non detiene impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole alla data di riferimento del Bilancio.

## 7.9 Restrizioni significative

Non sussistono restrizioni significative alla data di riferimento del Bilancio.

## 7.10 Altre informazioni

Nulla da segnalare alla data di riferimento del Bilancio.

## Sezione 8 - Attività assicurative - Voce 80

Il Gruppo non svolge attività assicurativa.

## Sezione 9 - Attività materiali – Voce 90

### 9.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                                               | Totale        | Totale        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                               | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| <b>1. Attività di proprietà</b>                               | <b>2.249</b>  | <b>4.083</b>  |
| a) terreni                                                    | -             | -             |
| b) fabbricati                                                 | -             | -             |
| c) mobili                                                     | 150           | 239           |
| d) impianti elettronici                                       | 66            | 148           |
| e) altre                                                      | 2.033         | 3.696         |
| <b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>              | <b>28.385</b> | <b>31.817</b> |
| a) terreni                                                    | -             | -             |
| b) fabbricati                                                 | 18.168        | 19.607        |
| c) mobili                                                     | -             | -             |
| d) impianti elettronici                                       | -             | -             |
| e) altre                                                      | 10.217        | 12.210        |
| <b>Totale</b>                                                 | <b>30.634</b> | <b>35.900</b> |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | -             | -             |

Per quanto concerne le altre Attività di proprietà e gli altri Diritti d'uso acquisiti con il leasing, si specifica che il decremento è riconducibile principalmente all'ammortamento di competenza dell'esercizio nonché alle rettifiche di valore rilevate a seguito del processo di perizia annuale.

Le attività materiali connesse a diritti d'uso acquisiti con il leasing fanno principalmente riferimento alle sedi operative della Banca e delle società del Gruppo (ricomprese nei fabbricati). Nella categoria "Altre", sono invece incluse le automobili, le attrezzature e gli impianti fotovoltaici in leasing.

### 9.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Il Gruppo non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al costo alla data di riferimento del bilancio.

### 9.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Il Gruppo non detiene Attività materiali ad uso funzionale rivalutate alla data di riferimento del Bilancio.

### 9.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Il Gruppo non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value alla data di riferimento del Bilancio.

## 9.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

| Attività/Valori                                                                                 | Totale        | Totale        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                 | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| <b>1. Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute</b> | <b>20.278</b> | <b>53.489</b> |
| a) terreni                                                                                      | -             | -             |
| b) fabbricati                                                                                   | 20.278        | 53.489        |
| c) mobili                                                                                       | -             | -             |
| d) impianti elettronici                                                                         | -             | -             |
| e) altre                                                                                        | -             | -             |
| <b>2. Altre rimanenze di attività materiali</b>                                                 | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>20.278</b> | <b>53.489</b> |
| <i>di cui: valutate al fair value al netto dei costi di vendita</i>                             | -             | -             |

## 9.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|                                                                     | Terreni | Fabbricati    | Mobili       | Impianti elettronici | Altre         | Totale        |
|---------------------------------------------------------------------|---------|---------------|--------------|----------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                  | -       | <b>30.714</b> | <b>1.686</b> | <b>2.054</b>         | <b>18.227</b> | <b>52.681</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -       | 11.107        | 1.447        | 1.906                | 2.321         | 16.781        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                 | -       | <b>19.607</b> | <b>239</b>   | <b>148</b>           | <b>15.906</b> | <b>35.900</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>                                                  | -       | <b>5.103</b>  | <b>10</b>    | -                    | <b>1.174</b>  | <b>6.287</b>  |
| B.1 Acquisti                                                        | -       | -             | -            | -                    | 6-            | -             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                               | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.3 Riprese di valore                                               | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a                    | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| b) conto economico                                                  | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.5 Differenze positive di cambio                                   | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento      | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| B.7 Altre variazioni                                                | -       | 5.103         | 10           | -                    | 1.174         | 6.287         |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                              | -       | <b>6.542</b>  | <b>99</b>    | <b>82</b>            | <b>4.830</b>  | <b>11.553</b> |
| C.1 Vendite                                                         | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| C.2 Ammortamenti                                                    | -       | 2.633         | 99           | 82                   | 3.166         | 5.981         |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a               | -       | -             | -            | -                    | 1.317         | 1.317         |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| b) conto economico                                                  | -       | -             | -            | -                    | 1.317         | 1.317         |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a                    | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| b) conto economico                                                  | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| C.5 Differenze negative di cambio                                   | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| C.6 Trasferimenti a:                                                | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento              | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |
| C.7 Altre variazioni                                                | -       | 3.909         | -            | -                    | 347           | 4.256         |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                    | -       | <b>18.168</b> | <b>150</b>   | <b>66</b>            | <b>12.250</b> | <b>30.634</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -       | 10.977        | 1.536        | 2.001                | 6.588         | 21.102        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                                   | -       | <b>29.145</b> | <b>1.686</b> | <b>2.067</b>         | <b>18.838</b> | <b>51.736</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                      | -       | -             | -            | -                    | -             | -             |

## 9.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Il Gruppo non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento alla data di riferimento del bilancio.

## 9.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

|                                            | Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute |               |        |                      |       | Altre rimanenze di attività materiali | Totale        |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------|----------------------|-------|---------------------------------------|---------------|
|                                            | Terreni                                                                               | Fabbricati    | Mobili | Impianti elettronici | Altre |                                       |               |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>               | -                                                                                     | <b>53.489</b> | -      | -                    | -     | -                                     | <b>53.489</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                          | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| B.1 Acquisti                               | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| B.2 Riprese di valore                      | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| B.3 Differenze di cambio positive          | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| B.4 Altre variazioni                       | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                      | -                                                                                     | <b>33.211</b> | -      | -                    | -     | -                                     | <b>33.211</b> |
| C.1 Vendite                                | -                                                                                     | 32.139        | -      | -                    | -     | -                                     | 32.139        |
| C.2 Rettifiche di valore da deterioramento | -                                                                                     | 1.072         | -      | -                    | -     | -                                     | 1.072         |
| C.3 Differenze di cambio negative          | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| C.4 Altre variazioni                       | -                                                                                     | -             | -      | -                    | -     | -                                     | -             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                 | -                                                                                     | <b>20.278</b> | -      | -                    | -     | -                                     | <b>20.278</b> |

## 9.9 Impegni per acquisto di attività materiali

Il Gruppo non ha impegni per acquisto di attività materiali alla data di riferimento del bilancio.

## Sezione 10 - Attività immateriali – Voce 100

### 10.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori                               | Totale<br>31/12/2025 |                      | Totale<br>31/12/2024 |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                               | Durata<br>definita   | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita   | Durata<br>indefinita |
| <b>A.1 Avviamento</b>                         | X                    | <b>21.971</b>        | X                    | <b>33.731</b>        |
| A.1.1 di pertinenza del gruppo                | X                    | 21.971               | X                    | 33.731               |
| A.1.2 di pertinenza di terzi                  | X                    | -                    | X                    | -                    |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>         | <b>22.623</b>        | <b>-</b>             | <b>30.550</b>        | <b>-</b>             |
| di cui software                               | 19.817               | -                    | <b>23.305</b>        | -                    |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 22.623               | -                    | 30.550               | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | 911                  | -                    | 6.448                | -                    |
| b) Altre attività                             | 21.712               | -                    | 24.102               | -                    |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                    | -                    | -                    | -                    |
| b) Altre attività                             | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                 | <b>22.623</b>        | <b>21.971</b>        | <b>30.550</b>        | <b>33.731</b>        |

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le altre attività immateriali al 31 dicembre 2025 sono relative principalmente all'acquisizione ed allo sviluppo di software, ammortizzate a quote costanti per un periodo stimato in base alla vita utile definita nell'ambito dell'integrazione con la Capogruppo Banca IFIS. Il saldo a fine 2025 ammonta a 22,6 milioni di euro.

### Identificazione delle CGU del Gruppo illimity

La stima del valore d'uso, ai fini dell'effettuazione del test di *impairment*, coerentemente con le previsioni dello IAS 36, di attività immateriali a vita indefinita (inclusi gli avviamenti) che non generano flussi finanziari se non con il concorso di altre attività aziendali, richiede la preliminare attribuzione di tali attività immateriali ad unità organizzative relativamente autonome nel profilo gestionale, in grado di generare flussi di risorse finanziarie largamente indipendenti da quelle prodotte da altre aree di attività, ma interdipendenti all'interno dell'unità organizzativa che li genera. Nella terminologia degli IFRS tali unità organizzative sono denominate *Cash Generating Unit* (CGU).

Lo IAS 36, prevede che nell'identificare se i flussi finanziari in entrata derivanti da un'attività (o da un gruppo di attività) siano ampiamente indipendenti da quelli derivanti da altre attività (o da gruppi di attività), l'entità considera diversi fattori, fra i quali il modo in cui la direzione aziendale controlla l'operatività dell'entità o come la direzione aziendale prende decisioni in merito a mantenere operativi o dismettere i beni e le attività dell'entità.

Coerentemente con il dettato dello IAS 36, è necessario correlare il livello al quale l'avviamento è testato con il livello di *reporting* interno al quale la direzione controlla le dinamiche accrescitive e riduttive di tale valore. Sotto questo profilo, la definizione di tale livello dipende strettamente dai modelli organizzativi e dall'attribuzione delle responsabilità gestionali ai fini della definizione degli indirizzi dell'attività operativa e del conseguente monitoraggio. I modelli organizzativi possono prescindere dall'articolazione delle entità giuridiche attraverso le quali è sviluppata l'operatività e, molto spesso, sono strettamente correlati con la definizione dei segmenti operativi che sono alla base della rendicontazione per settori prevista dall'IFRS 8.

Inoltre, ogni CGU o gruppo di CGU a cui l'avviamento è allocato deve:

- a) rappresentare il livello minimo all'interno dell'entità in cui l'avviamento è monitorato per finalità gestionali interne; e
- b) non essere più grande di un settore operativo, così come definito dal paragrafo 5 dell'IFRS 8, prima dell'aggregazione.

Si ricorda che il Gruppo illimity identifica i seguenti *reporting segment*:

- a) illimity – *business*
- b) Illimity – HQ Functions

All'interno del *reporting segment* Illimity– funzioni di *business* sono state quindi identificate le seguenti CGU:

- a) illimity Banca che ricomprende tutte le attività di investimento diretto in portafogli creditizi, in note di cartolarizzazione, nell'erogazione di finanziamenti senior o di finanziamenti *asset-backed*. Inoltre, sono ricomprese tutte le attività svolte dalle precedenti Divisioni *Corporate Banking*, *Investment Banking* e *b-ilty*. A tale CGU vengono quindi integralmente ribaltati i costi centrali del segmento operativo "illimity– HQ Functions";
- b) Arec neprix, in quanto società controllata a sé stante che opera nel settore della gestione di crediti e di immobili e nella strutturazione di operazioni complesse con la proposizione sul mercato di servizi di *structuring*, *asset management*, *special servicing* ed *advisory* a controparti terze;
- c) Abilio, inteso come somma delle società del Gruppo Abilio al netto di Quimmo Prestige Agency (Abilio S.p.A., Quimmo Agency S.r.l. e Industrial Discount S.r.l.), gruppo a sé stante specializzato nella vendita di beni immobili e strumentali provenienti da procedure concorsuali ed esecutive, società di leasing e vendite volontarie;
- d) Quimmo Prestige Agency in quanto società controllata a sé stante che opera nel settore specifico dell'intermediazione immobiliare di immobili di prestigio;
- e) SGR, in quanto società controllata a sé stante che opera nel settore dell'*asset management* tramite Fondi comuni di investimento.

Oltre a tali CGU si aggiunge il contributo al bilancio consolidato del Gruppo derivante dalla partecipazione in *Joint Venture* in Hype S.p.A. oggetto di rappresentazione separata e oggetto di riclassifica tra le Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

### Allocazione dell'avviamento alle CGU identificate

L'avviamento risultante dalla purchase price allocation del prezzo di acquisto di AREC S.p.A., pari a Euro 29,1 milioni, e gli intangibili specifici, per un valore residuo di Euro 2 milioni al 31 dicembre 2025, sono stati allocati alla CGU Arec neprix.

L'avviamento risultante dalla purchase price allocation del prezzo di acquisto di Residenze Porta Nuova S.r.l. (ora Quimmo Prestige Agency S.r.l.), pari a Euro 4,6 milioni, è stato allocato integralmente alla CGU Quimmo Prestige Agency.

Si ricorda inoltre che nell'esercizio 2024 il Gruppo aveva rilevato nel proprio conto economico la svalutazione integrale degli avviamenti relativi all'acquisizione della Banca Interprovinciale (precedentemente allocati alla CGU illimity Banca), all'acquisizione di Abilio (precedentemente allocati alla CGU Abilio), nonché degli avviamenti che erano emersi a seguito dell'acquisizione delle società strumentali afferenti al business Energy (precedentemente allocati alla CGU illimity Banca) per complessivi Euro 38,7 milioni.

Alla data del 31 dicembre 2025 solamente la CGU Arec neprix e la CGU Quimmo Prestige agency hanno avviamenti allocati.

La tabella di seguito riporta l'allocazione dell'avviamento alle CGU del Gruppo illimity prima dello svolgimento del test di impairment sugli avviamenti del Gruppo.

| €/migliaia                                     | Arec neprix | Quimmo<br>Prestige<br>Agency | Totale        |
|------------------------------------------------|-------------|------------------------------|---------------|
| Avviamento derivante dall'acquisizione di AREC | 29.115      | -                            | <b>29.115</b> |
| Avviamento derivante dall'acquisizione di RPN  | -           | 4.616                        | <b>4.616</b>  |
| Totale Avviamento                              | 29.115      | 4.616                        | <b>33.731</b> |

### Impairment test

L'impairment test è disciplinato dal principio contabile IAS 36 – Impairment of Assets, il quale prevede che, almeno su base annuale e, comunque, ogni qualvolta insorgano eventi che lasciano supporre una potenziale riduzione di valore, debba essere effettuato un test di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento oggetto di iscrizione.

L'impairment test viene svolto identificando le unità generatrici di flussi finanziari (CGU) cui l'avviamento è attribuito e, laddove il valore dell'avviamento sia inferiore al suo valore recuperabile (determinato come valore d'uso), le eventuali perdite di valore devono essere registrate a conto economico, non sono suscettibili di future riprese di valore. Come richiesto dal principio IAS 36 l'avviamento è stato sottoposto al test di impairment al fine di verificare se vi siano evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività.

Il processo di rilevazione di eventuali riduzioni di valore prevede la verifica della presenza di indicatori di impairment e la determinazione dell'eventuale svalutazione. Gli indicatori di impairment sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori qualitativi, quali il conseguimento di risultati economici negativi o comunque un significativo scostamento rispetto ad obiettivi di budget o previsti da piani pluriennali comunicati al mercato, l'annuncio/avvio di procedure concorsuali o di piani di ristrutturazione, indicatori quantitativi rappresentati da un valore contabile dell'attivo netto dell'entità superiore alla sua capitalizzazione di mercato, ovvero da un valore contabile della partecipazione nel bilancio separato superiore al valore contabile nel bilancio consolidato dell'attivo netto e dell'avviamento della partecipata o dalla distribuzione da parte di quest'ultima di un dividendo superiore al proprio reddito complessivo.

Il Gruppo illimity ha svolto l'impairment test cd. considerando singolarmente i flussi di cassa delle CGU a cui è stato allocato l'avviamento (CGU Arec neprix e Quimmo Prestige Agency).

### Criteri per la determinazione del Valore d'Uso

Il valore d'uso è stato determinato attraverso l'utilizzo della metodologia del *Discounted Dividend Model*, nella variante "*Excess Capital*", comunemente adottata nella più consolidata prassi valutativa per il settore finanziario, in base al quale il valore economico è pari alla sommatoria dei seguenti elementi:

- valore attuale dei dividendi potenzialmente distribuibili nell'arco di un determinato orizzonte temporale di proiezione, mantenendo un livello di patrimonializzazione minimo coerente con lo sviluppo dell'attività e con la normativa di vigilanza;
- valore attuale di una rendita perpetua definita sulla base di un dividendo sostenibile per gli esercizi successivi al periodo di pianificazione.

Per le finalità del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 le informazioni finanziarie prospettiche utilizzate ai fini della determinazione del valore d'uso sono desunte dalla configurazione patrimoniale al 31 dicembre 2025 e dai dati prospettici 2026-2028 riferibili alle singole CGU.

### La stima dei flussi finanziari

Ai fini di estrapolare i flussi finanziari oltre il periodo di previsione analitica si è tenuto conto del contesto di mercato nel quale si sta procedendo nella definizione dello scenario prospettico. Per quanto riguarda l'impairment test al 31 dicembre 2025 (coerentemente con la metodologia adottata nel precedente esercizio), ai fini della determinazione del terminal value, i flussi dell'esercizio 2028, ultimo anno di



previsione analitica, sono stati proiettati in perpetuità, sulla base di un fattore di crescita  $g$  determinato come tasso medio di crescita di lungo periodo del PIL nominale dell'Italia, pari al 2%.

Coerentemente con le previsioni del paragrafo 33 dello IAS 36, nell'esercizio di stima dei flussi finanziari sono state escluse le nuove iniziative non ancora avviate alla data di riferimento del test. Sono state invece incluse le iniziative già in corso di esecuzione alla data di riferimento.

Per quanto riguarda le disposizioni di vigilanza prudenziale, nello sviluppo dei volumi di business relativi alle differenti CGU, la Banca ha previsto un profilo di patrimonializzazione con un CET1 ratio pari al 9,6%, in coerenza con quanto riportato nell'ultima SREP letter.

### Tasso di attualizzazione dei flussi

Nella determinazione del valore d'uso, i flussi finanziari devono essere attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del mercato, del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. Nel caso di un'impresa bancaria, esso è stimato nell'ottica "*equity side*" cioè considerando solamente il costo del capitale proprio ( $K_e$ ), coerentemente con le modalità di determinazione dei flussi che, come già rilevato, sono comprensivi dei flussi derivanti dalle attività e passività finanziarie.

Il costo del capitale è stato determinato utilizzando il "*Capital Asset Pricing Model*" (CAPM). Sulla base di tale modello, il costo del capitale viene determinato quale somma del rendimento di investimenti privi di rischio e di un premio per il rischio, a sua volta dipendente dalla rischiosità specifica dell'attività (intendendo per tale sia la rischiosità dell'unità operativa sia la rischiosità geografica rappresentata dal cosiddetto "rischio Paese").

Il costo del capitale è determinato al netto delle imposte, per coerenza con i flussi finanziari oggetto di attualizzazione. Si segnala che, poiché i flussi finanziari sono stati determinati in termini nominali, anche i tassi di attualizzazione sono stati determinati in termini nominali, ossia incorporando le attese di inflazione.

Scendendo nel dettaglio delle diverse componenti che contribuiscono alla determinazione del tasso di attualizzazione sono state adottate le scelte di seguito descritte:

- per quanto concerne il *risk free* è stato utilizzato il rendimento medio mensile (media degli ultimi 6 mesi) dei titoli di Stato italiano (BTP) a 10 anni;
- per quanto riguarda il *market risk premium*, rappresentativo del premio che un investitore richiede in caso di investimento sul mercato azionario rispetto al tasso di rendimento privo di rischio, sono stati utilizzati i dati presenti sui database internazionali generalmente utilizzati per tali valutazioni;
- per quanto riguarda il coefficiente Beta, che misura la rischiosità specifica della singola azienda, è stato determinato identificando un campione di società comparabili (in termini di *business*) e rispetto a questo campione è stato utilizzato il dato medio dei Beta rilevati attraverso osservazioni con periodicità settimanale su un orizzonte di cinque anni.

Il tasso di attualizzazione  $K_e$  utilizzato ai fini dell'*impairment test* sulle CGU per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è risultato pari al 9,24% per la CGU Arec neprix e al 9% per la CGU Quimmo Prestige Agency.

### Valore di carico delle CGU

Per l'esecuzione dell'*impairment test*, il carrying amount delle CGU Arec neprix e Quimmo Prestige Agency è stato determinato prendendo a riferimento il patrimonio netto contabile, ritenuta la miglior misura delle attività nette riferibili a tali unità generatrici di flussi, a cui sono sommate l'avviamento direttamente o indirettamente attribuibile alla singola CGU, ovvero gli intangibili specifici ad essa allocati rilevati nel bilancio consolidato del Gruppo.

La tabella di seguito riporta il valore di carico delle CGU del Gruppo illimity prima dello svolgimento del test di *impairment* sugli avviamenti:

| €/migliaia       | ARECneprix | Quimmo Prestige Agency |
|------------------|------------|------------------------|
| Valore di carico | 61.121     | 4.966                  |

## I risultati dell'impairment test

Gli esiti dell'impairment test hanno evidenziato un valore d'uso della CGU Quimmo Prestige Agency superiore al valore di carico (*carrying amount*) mentre hanno evidenziato un valore d'uso della CGU Arec neprix inferiore rispetto al valore di carico (*carrying amount*).

E' stato quindi ritenuto necessario procedere alla svalutazione dell'avviamento allocati alla CGU Arec neprix per un valore complessivo di Euro 11,8 milioni.

La tabella di seguito riporta il valore di carico delle CGU del Gruppo illimity successivamente allo svolgimento del test di impairment e alla svalutazione di parte dell'avviamento allocato sulla CGU Arec neprix :

| €/ migliaia            | Valore di carico | di cui avviamento |
|------------------------|------------------|-------------------|
| Arec neprix            | 49.361           | 17.355            |
| Quimmo Prestige agency | 4.966            | 4.616             |
| <b>Totale</b>          | <b>54.327</b>    | <b>21.971</b>     |

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dell'*impairment test* sono significativamente influenzati dal quadro macroeconomico e dalle dinamiche dei mercati finanziari che potrebbero registrare mutamenti ad oggi non prevedibili. Qualora il quadro macroeconomico mostrasse, nel futuro, peggioramenti rispetto a quanto ipotizzato, ciò avrebbe effetti, sulla stima dei flussi finanziari e sulle principali assunzioni adottate, che potrebbero condurre nei bilanci dei prossimi esercizi a risultati diversi da quelli prospettati nel presente bilancio.

## Le analisi di sensitività

Poiché il valore d'uso viene determinato attraverso il ricorso a stime ed assunzioni che possono presentare elementi di incertezza, sono state svolte, come richiesto dai principi IAS/IFRS, delle analisi di sensitività finalizzate a verificare la sensibilità dei risultati ottenuti al variare di taluni parametri e ipotesi di fondo.

E' stato verificato l'impatto sul valore d'uso delle CGU di una variazione sino a 50 bps per tassi di attualizzazione, del coefficiente g di crescita utilizzato per la determinazione dei flussi finanziari utilizzati ai fini del *terminal value*, e del requisito patrimoniale. L'analisi di *sensitivity* ha inoltre incluso scenari in cui l'utile netto di *terminal value* è stato soggetto ad una contrazione del 5%.

In particolare, per la CGU Quimmo Prestige Agency è stato verificato l'impatto sul Valore d'Uso di una variazione del tasso di crescita "g" del +/-0,5% (rispetto al tasso utilizzato del 2,0%) e di una variazione del ke del +/-0,5% (rispetto al tasso utilizzato del 9%) mantenendo invariate le altre ipotesi. Nella tabella seguente sono riportate le variazioni percentuali in termini di Valore d'Uso conseguenti alle suddette variazioni in termini di tasso "g" e di "ke".

Nelle tabelle che seguono sono riportate le *sensitivity analysis* del valore d'uso delle CGU, alla variazione del tasso di crescita g o del tasso di attualizzazione solamente per la CGU Quimmo Prestige Agency in quanto, come descritto, il valore recuperabile per la CGU Arec neprix è risultato inferiore al valore di carico.

Tabella 1 - Sensitivity analysis della CGU Quimmo Prestige Agency

|   |       | Ke    |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|
|   |       | 8,50% | 9,00% | 9,50% |
| g | 1,50% | 1%    | -6%   | -12%  |
|   | 2,00% | 8%    | 0%    | -7%   |
|   | 2,50% | 17%   | 7%    | -1%   |

Per la CGU Quimmo Prestige Agency, in nessuno degli scenari sopra delineati si determinerebbe un potenziale scenario d'*impairment* sul valore di carico della CGU sopra descritta.

## 10.2 Attività immateriali: variazioni annue

|                                                                    | Avviamento    | Altre attività immateriali: generate internamente |          | Altre attività immateriali: altre |          | Totale        |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|----------|---------------|
|                                                                    |               | DEF                                               | INDEF    | DEF                               | INDEF    |               |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       | <b>33.731</b> | <b>8.851</b>                                      | <b>-</b> | <b>52.867</b>                     | <b>-</b> | <b>95.449</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               | -             | 2.403                                             | -        | 28.765                            | -        | 31.168        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                | <b>33.731</b> | <b>6.448</b>                                      | <b>-</b> | <b>24.102</b>                     | <b>-</b> | <b>64.281</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                                  | <b>-</b>      | <b>202</b>                                        | <b>-</b> | <b>6.955</b>                      | <b>-</b> | <b>7.157</b>  |
| B.1 Acquisti                                                       | -             | 179                                               | -        | 1.502                             | -        | 1.681         |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                      | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| B.3 Riprese di valore                                              | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| B.4 Variazioni positive di fair value                              | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| - a patrimonio netto                                               | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| - a conto economico                                                | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| B.6 Altre variazioni                                               | -             | 23                                                | -        | 5.453                             | -        | 5.476         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                              | <b>11.760</b> | <b>5.739</b>                                      | <b>-</b> | <b>9.345</b>                      | <b>-</b> | <b>26.844</b> |
| C.1 Vendite                                                        | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                      | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| C.2 Rettifiche di valore                                           | 11.760        | 874                                               | -        | 9.252                             | -        | 21.886        |
| - Ammortamenti                                                     | X             | 592                                               | -        | 7.579                             | -        | 8.171         |
| - Svalutazioni                                                     | 11.760        | 282                                               | -        | 1.673                             | -        | 13.715        |
| + patrimonio netto                                                 | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| + conto economico                                                  | 11.760        | 282                                               | -        | 1.673                             | -        | 13.715        |
| C.3 Variazioni negative di fair value:                             | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| - a patrimonio netto                                               | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| - a conto economico                                                | X             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| C.5 Differenze di cambio negative                                  | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |
| C.6 Altre variazioni                                               | -             | 4.865                                             | -        | 93                                | -        | 4.958         |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   | <b>21.971</b> | <b>911</b>                                        | <b>-</b> | <b>21.712</b>                     | <b>-</b> | <b>44.594</b> |
| D.1 Rettifiche di valori totali nette                              | -             | 3.379                                             | -        | 33.771                            | -        | 37.150        |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   | <b>21.971</b> | <b>4.290</b>                                      | <b>-</b> | <b>55.483</b>                     | <b>-</b> | <b>81.744</b> |
| F. Valutazione al costo                                            | -             | -                                                 | -        | -                                 | -        | -             |

### Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

## 10.3 Altre informazioni

Coerentemente con quanto richiesto dallo IAS 38 sono fornite le informazioni di seguito elencate:

- non esistono attività immateriali rivalutate né impedimenti alla distribuzione agli azionisti delle relative plusvalenze;

- non risultano attività immateriali acquisite per concessione governativa;
- non risultano attività immateriali costituite in garanzie di propri debiti né impegni per l'acquisto di tali attività;
- non risultano operazioni di locazione aventi ad oggetto attività immateriali.

## Sezione 11 – Attività fiscali e passività fiscali – Voce 110 dell'attivo e voce 60 del passivo

### 11.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Al 31 dicembre 2025, le attività fiscali ammontano ad Euro 65,9 milioni, in diminuzione rispetto a Euro 78,3 milioni rilevati al 31 dicembre 2024. Si riporta di seguito il dettaglio della composizione delle attività fiscali.

| Principali differenze temporanee deducibili | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| In contropartita al Conto Economico         | 57.600        | 66.503        |
| In contropartita al Patrimonio Netto        | 8.271         | 11.843        |
| <b>Totale</b>                               | <b>65.871</b> | <b>78.346</b> |

Le attività per imposte anticipate ricomprendono principalmente gli effetti determinati dall'esercizio dell'opzione per l'affrancamento fiscale dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte in bilancio a seguito di operazioni straordinarie e d'acquisto di partecipazioni, dalle svalutazioni registrate sul portafoglio titoli valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva e dalle perdite fiscali iscritte nell'esercizio 2024.

| Principali differenze temporanee deducibili IRES | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Svalutazione crediti verso la clientela          | 368           | 414           |
| Perdite Fiscali                                  | 26.465        | 24.938        |
| ACE                                              | -             | -             |
| Svalutazione titoli HTCS/FVOCI                   | 6.777         | 9.736         |
| Avviamento                                       | 19.858        | 26.929        |
| Fondi per rischi e oneri                         | 4.980         | 7.282         |
| Altre                                            | 984           | 403           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>59.432</b> | <b>69.702</b> |

| Principali differenze temporanee deducibili IRAP | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Svalutazione crediti verso la clientela          | 56           | 51           |
| Svalutazione titoli HTCS/FVOCI                   | 1.373        | 1.972        |
| Avviamento                                       | 4.772        | 5.389        |
| Fondi per rischi e oneri                         | 147          | 1.192        |
| Altre                                            | 91           | 40           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>6.439</b> | <b>8.644</b> |

In conformità alla disciplina prevista dal principio contabile IAS 12, il Gruppo ha rilevato attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Asset), previa verifica che i valori così iscritti siano supportati da un giudizio di probabilità sulla recuperabilità degli stessi. Ai fini dell'espressione del suddetto giudizio sono state tenute in considerazione le disposizioni fiscali vigenti, con particolare riferimento alle regole per la trasformabilità in crediti d'imposta di talune attività per imposte anticipate, e la capacità del Gruppo di generare redditi imponibili futuri.

Per quanto riguarda le DTA qualificate trasformabili in crediti di imposta, pari a 0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2025, la disciplina fiscale introdotta dalla Legge 214/2011, unitamente all'esercizio dell'opzione del regime del canone annuo, rendono certa la loro recuperabilità. Tale trattamento risulta in linea con la disciplina contenuta nel Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 5 del 15 maggio 2012 "Trattamento contabile delle imposte anticipate derivante dalla Legge 214/2011".

Per le restanti attività fiscali (DTA non trasformabili), complessivamente pari a 65,4 milioni di euro, l'iscrizione ed il successivo mantenimento in bilancio sono strettamente dipendenti dalla capacità del Gruppo e/o delle singole società di generare redditi imponibili futuri (cosiddetta "tax capability").

Di seguito si forniscono informazioni di dettaglio sulle assunzioni utilizzate ai fini del probability test e sui relativi esiti.

### Esiti del probability test e analisi di sensitività

Al 31 dicembre 2025 la valutazione è stata condotta dalla capogruppo Banca Ifis considerando i futuri redditi imponibili della medesima desumibili dalle più recenti proiezioni economiche e nell'assunto della realizzazione della prospettata operazione di integrazione di illimity Bank nella capogruppo; tale valutazione ha portato a ritenere probabile il recupero integrale delle imposte anticipate iscritte al 31 dicembre 2025.

In considerazione dell'indisponibilità allo stato attuale di proiezioni economico-finanziarie sul nuovo gruppo bancario rivenienti da un piano industriale aggiornato e della conseguente incertezza connessa a proiezioni di lungo periodo, al 31 dicembre 2025 non si è proceduto a rilevare in bilancio imposte anticipate pari a complessivi Euro 76,8 milioni relativi a perdite fiscali realizzate dalla banca nell'esercizio 2025.

### 11.2 Passività per imposte differite: composizione

Per quanto riguarda le passività fiscali relative ad imposte differite, al 31 dicembre 2025 ammontano a Euro 2,8 milioni, rispetto a Euro 5,8 milioni al 31 dicembre 2024.

| Principali differenze temporanee tassabili IRES | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rivalutazione titoli FVOCI                      | 321          | 1.226        |
| Altre                                           | 2.202        | 4.309        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>2.523</b> | <b>5.535</b> |

| Principali differenze temporanee tassabili IRAP | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Rivalutazioni titoli FVOCI                      | 65         | 248        |
| Altre                                           | 236        | 37         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>301</b> | <b>285</b> |

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività ed il suo valore fiscale. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente.

### 11.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

|                                                                     | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                                          | <b>66.503</b>        | <b>44.520</b>        |
| <b>2. Aumenti</b>                                                   | <b>10.935</b>        | <b>27.178</b>        |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                      | 10.090               | 27.178               |
| a) relative a precedenti esercizi                                   | 1.593                | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                         | -                    | -                    |
| c) riprese di valore                                                | -                    | -                    |
| d) altre                                                            | 8.497                | 27.178               |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali                  | 845                  | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                                   | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                               | <b>19.838</b>        | <b>5.195</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                     | 19.076               | 1.441                |
| a) rigiri                                                           | 19.076               | 1.441                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità                   | -                    | -                    |
| c) mutamento di criteri contabili                                   | -                    | -                    |
| d) altre                                                            | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                                   | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni:                                              | 762                  | 3.754                |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011 | 51                   | 402                  |
| b) altre                                                            | 711                  | 3.352                |
| <b>4. Importo finale</b>                                            | <b>57.600</b>        | <b>66.503</b>        |

#### 11.4 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

|                                         | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>              | <b>465</b>           | <b>867</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                       | <b>10</b>            | <b>-</b>             |
| di cui: da aggregazione aziendale       | 10                   | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                   | <b>51</b>            | <b>402</b>           |
| 3.1 Rigiri                              | -                    | -                    |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta | 51                   | 402                  |
| a) derivante da perdite di esercizio    | 51                   | -                    |
| b) derivante da perdite fiscali         | -                    | 402                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                   | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                | <b>424</b>           | <b>465</b>           |

#### 11.5 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>2.672</b>         | <b>1.094</b>         |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>116</b>           | <b>1.590</b>         |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | -                    | -                    |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 116                  | 62                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | 1.528                |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>2.278</b>         | <b>12</b>            |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -                    | -                    |
| a) rigiri                                          | 2.278                | 12                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>510</b>           | <b>2.672</b>         |

**11.6 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>11.843</b>        | <b>16.399</b>        |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>26</b>            | <b>27</b>            |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 26                   | 27                   |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 26                   | 27                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>3.597</b>         | <b>4.583</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 3.597                | 4.583                |
| a) rigiri                                          | 3.597                | 4.583                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -                    | -                    |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| d) altre                                           | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>8.271</b>         | <b>11.843</b>        |



**11.7 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)**

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>3.148</b>         | <b>2.172</b>         |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>255</b>           | <b>1.408</b>         |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 255                  | 1.408                |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 255                  | 1.408                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>1.088</b>         | <b>432</b>           |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -                    | -                    |
| a) rigiri                                          | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 1.088                | 432                  |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>2.315</b>         | <b>3.148</b>         |

**11.8 Altre informazioni**

Le imposte correnti dell'esercizio e di quelli precedenti, nella misura in cui esse non siano state pagate, sono rilevate come passività; l'eventuale eccedenza versata in termini di acconto rispetto al dovuto, è rilevata come attività. Le passività (attività) fiscali correnti, dell'esercizio in corso e di quelli precedenti, sono determinate al valore che si prevede di versare/recuperare nei confronti delle autorità fiscali, applicando le aliquote fiscali e la normativa fiscale vigenti. Le attività e passività fiscali correnti vengono cancellate nell'esercizio in cui le attività vengono realizzate o le passività risultano estinte.

Nelle tabelle che seguono si evidenziano le consistenze delle attività e delle passività fiscali correnti.

**Attività fiscali correnti: composizione**

| Tipologia operazioni / Valori | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Acconti versati al fisco      | 26.041        | 22.360        |
| Ritenute alla fonte           | 2.730         | 1.030         |
| Altri crediti verso erario    | 463           | 1.065         |
| <b>Totale</b>                 | <b>29.234</b> | <b>24.455</b> |

**Passività fiscali correnti: composizione**

| Principali differenze temporanee tassabili IRAP | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo anno precedente                           | 1          | 21.704     |
| Accantonamento imposte                          | 471        | 1          |
| Utilizzi per pagamento imposte                  | -          | (21.704)   |
| <b>Totale</b>                                   | <b>472</b> | <b>1</b>   |

## Sezione 12 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 120 dell'attivo e voce 70 del passivo

|                                                                                           | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Attività possedute per la vendita</b>                                               |                      |                      |
| A.1 Attività finanziarie                                                                  | 65.530               | 3.029                |
| A.2 Partecipazioni                                                                        | 81.313               | -                    |
| A.3 Attività materiali                                                                    | -                    | -                    |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute                             | -                    | -                    |
| A.4 Attività immateriali                                                                  | -                    | -                    |
| A.5 Altre attività non correnti                                                           | -                    | -                    |
| <b>Totale (A)</b>                                                                         | <b>146.843</b>       | <b>3.029</b>         |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | 146.843              | 3.029                |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    | -                    |
| <b>B. Attività operative cessate</b>                                                      |                      |                      |
| B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -                    | -                    |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                       | -                    | -                    |
| - attività finanziarie designate al fair value                                            | -                    | -                    |
| - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                     | -                    | -                    |
| B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -                    | -                    |
| B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | -                    | -                    |
| B.4 Partecipazioni                                                                        | -                    | -                    |
| B.5 Attività materiali                                                                    | -                    | -                    |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute                             | -                    | -                    |
| B.6 Attività immateriali                                                                  | -                    | -                    |
| B.7 Altre attività                                                                        | -                    | -                    |
| <b>Totale (B)</b>                                                                         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    | -                    |
| <b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>                        |                      |                      |
| C.1 Debiti                                                                                | -                    | -                    |
| C.2 Titoli                                                                                | -                    | -                    |
| C.3 Altre passività                                                                       | -                    | -                    |
| <b>Totale (C)</b>                                                                         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    | -                    |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    | -                    |
| <b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>                               |                      |                      |

|                                                          |   |   |
|----------------------------------------------------------|---|---|
| D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | - |
| D.2 Passività finanziarie di negoziazione                | - | - |
| D.3 Passività finanziarie designate al fair value        | - | - |
| D.4 Fondi                                                | - | - |
| D.5 Altre passività                                      | - | - |
| <b>Totale (D)</b>                                        | - | - |
| <i>di cui valutate al costo</i>                          | - | - |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>           | - | - |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>           | - | - |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>           | - | - |

La voce ricomprende la partecipazione al 50% nella società Hype S.p.A. in quanto il 9 dicembre 2025, è stato sottoscritto il contratto di cessione dell'intera partecipazione detenuta da illimity Bank in Hype a favore di Banca Sella per un corrispettivo economico pari a Euro 85 milioni (operazione finalizzata nel mese di Febbraio 2026). Realizzatesi le condizioni previste dall'IFRS 5, la partecipazione è stata quindi riclassificata tra le Attività possedute per la vendita.

Infine la voce accoglie alcune esposizioni creditizie riclassificate tra le Attività possedute per la vendita a fronte della ricezione di offerte vincolanti per la cessione delle stesse.

## Sezione 13 - Altre attività – Voce 130

### 13.1 Altre attività: composizione

| Voci                            | 31.12.2025     | 31.12.2024     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Crediti d'imposta ecobonus      | 77.142         | 105.111        |
| Partite varie                   | 88.157         | 65.515         |
| Debitori diversi                | 58.540         | 110.683        |
| Partite in corso di lavorazione | 12.401         | 26.832         |
| Ratei e risconti attivi         | 3.500          | 3.736          |
| Migliorie su beni di terzi      | 2.181          | 1.915          |
| <b>Totale</b>                   | <b>241.921</b> | <b>313.792</b> |

La voce è prevalentemente composta da crediti di imposta per ecobonus, partite varie e partite in corso di lavorazione collegate alla normale operatività bancaria, che vedono la loro fisiologica sistemazione contabile nei giorni successivi rispetto alla loro generazione, e saldi da debitori diversi.

## Passivo

### Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

#### 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori                                           | Totale<br>31/12/2025 |            |    |                | Totale<br>31/12/2024 |            |    |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|----|----------------|----------------------|------------|----|----------------|
|                                                                       | VB                   | Fair Value |    |                | VB                   | Fair Value |    |                |
|                                                                       |                      | L1         | L2 | L3             |                      | L1         | L2 | L3             |
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | -                    | X          | X  | X              | <b>100.009</b>       | X          | X  | X              |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                                         | <b>726.634</b>       | X          | X  | X              | <b>765.159</b>       | X          | X  | X              |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista                                 | 91.223               | X          | X  | X              | 3.199                | X          | X  | X              |
| 2.2 Depositi a scadenza                                               | 290.131              | X          | X  | X              | 147.354              | X          | X  | X              |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | 324.771              | X          | X  | X              | 580.345              | X          | X  | X              |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | 324.771              | X          | X  | X              | 580.333              | X          | X  | X              |
| 2.3.2 Altri                                                           | -                    | X          | X  | X              | 12                   | X          | X  | X              |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                    | X          | X  | X              | -                    | X          | X  | X              |
| 2.5 Debiti per leasing                                                | 162                  | X          | X  | X              | 210                  | X          | X  | X              |
| 2.6 Altri debiti                                                      | 20.347               | X          | X  | X              | 34.051               | X          | X  | X              |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>726.634</b>       | -          | -  | <b>733.998</b> | <b>865.168</b>       | -          | -  | <b>865.168</b> |

**Legenda:**

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A – Politiche contabili. Le operazioni di pronti contro termine passivi effettuate a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono dettagliate nella Parte E – Sezione E della Nota integrativa.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori                                          | Totale     |            |    |           | Totale     |            |    |           |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|----|-----------|------------|------------|----|-----------|
|                                                                      | 31/12/2025 |            |    |           | 31/12/2024 |            |    |           |
|                                                                      | VB         | Fair Value |    |           | VB         | Fair Value |    |           |
|                                                                      |            | L1         | L2 | L3        |            | L1         | L2 | L3        |
| 1. Conti correnti e depositi a vista                                 | 1.055.046  | X          | X  | X         | 1.323.640  | X          | X  | X         |
| 2. Depositi a scadenza                                               | 3.315.376  | X          | X  | X         | 3.261.172  | X          | X  | X         |
| 3. Finanziamenti                                                     | 564.623    | X          | X  | X         | 722.112    | X          | X  | X         |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 352.330    | X          | X  | X         | 488.419    | X          | X  | X         |
| 3.2 Altri                                                            | 212.293    | X          | X  | X         | 233.693    | X          | X  | X         |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -          | X          | X  | X         | -          | X          | X  | X         |
| 5. Debiti per leasing                                                | 23.409     | X          | X  | X         | 25.037     | X          | X  | X         |
| 6. Altri debiti                                                      | 922        | X          | X  | X         | 496        | X          | X  | X         |
| Totale                                                               | 4.959.376  | -          | -  | 5.078.535 | 5.332.457  | -          | -  | 5.332.457 |

Legenda:  
VB= Valore di bilancio  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

| Tipologia titoli/Valori | Totale     |            |    |       | Totale     |            |    |         |
|-------------------------|------------|------------|----|-------|------------|------------|----|---------|
|                         | 31/12/2025 |            |    |       | 31/12/2024 |            |    |         |
|                         | VB         | Fair Value |    |       | VB         | Fair Value |    |         |
|                         |            | L1         | L2 | L3    |            | L1         | L2 | L3      |
| A. Titoli               |            |            |    |       |            |            |    |         |
| 1. obbligazioni         | 574.477    | 573.734    | -  | 5.306 | 1.051.867  | 851.185    | -  | 184.508 |
| 1.1 strutturate         | -          | -          | -  | -     | -          | -          | -  | -       |
| 1.2 altre               | 574.477    | 573.734    | -  | 5.306 | 1.051.867  | 851.185    | -  | 184.508 |
| 2. altri titoli         | -          | -          | -  | -     | -          | -          | -  | -       |
| 2.1 strutturati         | -          | -          | -  | -     | -          | -          | -  | -       |
| 2.2 altri               | -          | -          | -  | -     | -          | -          | -  | -       |
| Totale                  | 574.477    | 573.734    | -  | 5.306 | 1.051.867  | 851.185    | -  | 184.508 |

Legenda:  
VB= Valore di bilancio  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

I titoli in circolazione risultano pari ad Euro 574,5 milioni, in riduzione di Euro 477,4 milioni rispetto al valore di fine esercizio 2024 principalmente per effetto del rimborso delle note senior verso terzi del veicolo GRO – comparto 1 e per via dalla scadenza di una delle tranches obbligazionarie della Banca da 300 milioni di euro.

### 1.4 Dettaglio debiti/titoli subordinati

|                               | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>B.1 Titoli subordinati</b> | <b>201.855</b> | <b>201.499</b> |
| - banche                      | -              | -              |
| - clientela                   | 201.855        | 201.499        |
| <b>Totale</b>                 | <b>201.855</b> | <b>201.499</b> |

La voce “Titoli subordinati” comprende un titolo subordinato per Euro 202 milioni, relativo all'emissione di un Bond Tier 2, avvenuta a luglio 2021, per nominali Euro 200 milioni.

### 1.6 Debiti per leasing

Alla data di riferimento il Gruppo ha in essere debiti per leasing finanziario complessivamente pari ad Euro 23,6 milioni, di cui Euro 23,4 milioni classificati tra i debiti verso la clientela ed Euro 0,2 milioni classificati tra i debiti verso banche. Il debito per leasing complessivo è suddiviso in Euro 22,1 milioni relativo alla componente di immobili, Euro 1,3 milioni relativo alla componente di auto aziendali ed Euro 0,2 milioni relativo alla componente di noleggio a lungo termine di attrezzature, come più diffusamente commentato nella “Parte M – Informativa sul leasing” del presente documento.

Il tasso applicato ai debiti per leasing esprime il costo medio del funding, in linea con quanto richiesto dall'IFRS 16.

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

## 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale<br>31/12/2025 |            |        |    |            | Totale<br>31/12/2024 |            |        |    |            |
|---------------------------------------|----------------------|------------|--------|----|------------|----------------------|------------|--------|----|------------|
|                                       | VN                   | Fair Value |        |    | Fair Value | VN                   | Fair Value |        |    | Fair Value |
|                                       |                      | L1         | L2     | L3 |            |                      | L1         | L2     | L3 |            |
| A. Passività per cassa                |                      |            |        |    |            |                      |            |        |    |            |
| 1. Debiti verso banche                | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 2. Debiti verso clientela             | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 3. Titoli di debito                   | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 3.1 Obbligazioni                      | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 3.1.1 Strutturate                     | -                    | -          | -      | -  | X          | -                    | -          | -      | -  | X          |
| 3.1.2 Altre obbligazioni              | -                    | -          | -      | -  | X          | -                    | -          | -      | -  | X          |
| 3.2 Altri titoli                      | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 3.2.1 Strutturati                     | -                    | -          | -      | -  | X          | -                    | -          | -      | -  | X          |
| 3.2.2 Altri                           | -                    | -          | -      | -  | X          | -                    | -          | -      | -  | X          |
| Totale (A)                            | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| B. Strumenti derivati                 |                      |            |        |    |            |                      |            |        |    |            |
| 1. Derivati finanziari                | -                    | -          | 12.742 | -  | -          | -                    | -          | 45.107 | -  | -          |
| 1.1 Di negoziazione                   | X                    | -          | 12.742 | -  | X          | X                    | -          | 45.107 | -  | X          |
| 1.2 Connessi con la fair value option | X                    | -          | -      | -  | X          | X                    | -          | -      | -  | X          |
| 1.3 Altri                             | X                    | -          | -      | -  | X          | X                    | -          | -      | -  | X          |
| 2. Derivati creditizi                 | -                    | -          | -      | -  | -          | -                    | -          | -      | -  | -          |
| 2.1 Di negoziazione                   | X                    | -          | -      | -  | X          | X                    | -          | -      | -  | X          |
| 2.2 Connessi con la fair value option | X                    | -          | -      | -  | X          | X                    | -          | -      | -  | X          |
| 2.3 Altri                             | X                    | -          | -      | -  | X          | X                    | -          | -      | -  | X          |
| Totale (B)                            | X                    | -          | 12.742 | -  | X          | X                    | -          | 45.107 | -  | X          |
| Totale (A+B)                          | X                    | -          | 12.742 | -  | X          | X                    | -          | 45.107 | -  | X          |

**Legenda:**

VN= Valore nominale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

## 2.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

Il Gruppo non detiene passività finanziarie subordinate di negoziazione alla data di riferimento.



## 2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Il Gruppo non detiene passività finanziarie di negoziazione consistenti in debiti strutturati alla data di riferimento.

## Sezione 3 - Passività finanziarie designate al fair value - Voce 30

Il Gruppo non detiene passività finanziarie designate al fair value alla data di riferimento.

## Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                               | Fair Value |               |    | VN               | Fair Value |           |    | VN            |
|-------------------------------|------------|---------------|----|------------------|------------|-----------|----|---------------|
|                               | 31/12/2025 |               |    | 31/12/2025       | 31/12/2024 |           |    | 31/12/2024    |
|                               | L1         | L2            | L3 |                  | L1         | L2        | L3 |               |
| <b>A. Derivati finanziari</b> |            |               |    |                  |            |           |    |               |
| 1) Fair value                 | -          | 16.556        | -  | 1.761.000        | -          | 43        | -  | 20.000        |
| 2) Flussi finanziari          | -          | -             | -  | -                | -          | -         | -  | -             |
| 3) Investimenti esteri        | -          | -             | -  | -                | -          | -         | -  | -             |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  |            |               |    |                  |            |           |    |               |
| 1) Fair value                 | -          | -             | -  | -                | -          | -         | -  | -             |
| 2) Flussi finanziari          | -          | -             | -  | -                | -          | -         | -  | -             |
| <b>Totale</b>                 | -          | <b>16.556</b> | -  | <b>1.761.000</b> | -          | <b>43</b> | -  | <b>20.000</b> |

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

## 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                                                             | Fair Value                            |                                      |              |          |          |          |              | Flussi finanziari |          | Investim. Esteri |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|----------|----------|----------|--------------|-------------------|----------|------------------|
|                                                                                          | Specifica                             |                                      |              |          |          |          |              | Specifica         | Generica |                  |
|                                                                                          | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitale e indici azionari | valute e oro | Credito  | merci    | altri    | Generica     |                   |          |                  |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 12.743                                | -                                    | -            | -        | X        | X        | X            | -                 | X        | X                |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | -                                     | X                                    | -            | -        | X        | X        | X            | -                 | X        | X                |
| 3. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X        | X        | X        | -            | X                 | -        | X                |
| 4. Altre operazioni                                                                      | -                                     | -                                    | -            | -        | -        | -        | X            | -                 | X        | -                |
| <b>Totale attività</b>                                                                   | <b>12.743</b>                         | <b>-</b>                             | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>         |
| 1. Passività finanziarie                                                                 | -                                     | X                                    | -            | -        | -        | -        | X            | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X        | X        | X        | 3.813        | X                 | -        | X                |
| <b>Totale passività</b>                                                                  | <b>-</b>                              | <b>-</b>                             | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3.813</b> | <b>-</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>         |
| 1. Transazioni attese                                                                    | X                                     | X                                    | X            | X        | X        | X        | X            | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie                                       | X                                     | X                                    | X            | X        | X        | X        | -            | X                 | -        | -                |

## Sezione 5 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 50

### 5.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

| Adeguamento di valore delle passività coperte/ Valori | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie   | -                    | -                    |
| 2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie   | (2.861)              | -                    |
| <b>Totale</b>                                         | <b>(2.861)</b>       | <b>-</b>             |

## Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60

Per dettagli circa le passività fiscali si rimanda alla *Sezione 11 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 110 dell'attivo e voce 60 del passivo*.

## Sezione 7 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70

Il Gruppo non detiene passività associate ad attività in via di dismissione.

## Sezione 8 - Altre passività – Voce 80

### 8.1 Altre passività: composizione

| Voci                            | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Partite Varie                   | 50.606               | 86.351               |
| Debiti verso fornitori          | 42.354               | 29.671               |
| Debiti verso l'erario           | 48.625               | 40.502               |
| Debiti inerenti al personale    | 4.051                | 5.704                |
| Ratei e risconti passivi        | 6.319                | 6.192                |
| Debiti verso enti previdenziali | 2.228                | 4.365                |
| <b>Totale</b>                   | <b>154.183</b>       | <b>172.785</b>       |

Le altre passività sono composte prevalentemente da partite varie e da debiti di natura commerciale nei confronti dei fornitori, oltre che da debiti verso l'erario.

## Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n.252, le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero trasferite al fondo gestito dall'INPS. Gli accantonamenti tengono conto delle valutazioni attuariali.

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

|                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                  | <b>4.666</b>         | <b>5.030</b>         |
| <b>B. Aumenti</b>                             | <b>1.614</b>         | <b>1.492</b>         |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio             | 865                  | 873                  |
| B.2 Altre variazioni                          | 749                  | 619                  |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| <b>C. Diminuzioni</b>                         | <b>1.991</b>         | <b>1.856</b>         |
| C.1 Liquidazioni effettuate                   | 783                  | 401                  |
| C.2 Altre variazioni                          | 1.208                | 1.455                |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                    | <b>4.289</b>         | <b>4.666</b>         |
| <b>Totale</b>                                 | <b>4.289</b>         | <b>4.666</b>         |

Ai fini del calcolo del TFR IAS sono stati utilizzati i seguenti parametri:

## Riepilogo delle basi tecniche economiche

|                                     | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Tasso annuo di attualizzazione      | 4,09%      | 3,61%      |
| Tasso annuo di inflazione           | 2,00%      | 2,00%      |
| Tasso annuo incremento TFR          | 3,00%      | 3,00%      |
| Tasso annuo di incremento salariale | 1,00%      | 1,00%      |

In particolare, occorre notare come:

- il tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con il par. 83 dello IAS 19, dall'indice Iboxx Corporate A con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tal fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il tasso annuo di incremento del TFR, come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali.

Si riportano di seguito le basi tecniche demografiche utilizzate.

## RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHE DEMOGRAFICHE

|               |                                          |
|---------------|------------------------------------------|
| Decesso       | ISTAT 2022                               |
| Inabilità     | Tavole INPS distinte per età e sesso     |
| Pensionamento | 100% al raggiungimento dei requisiti AGO |

## 9.2 Altre informazioni

Con riferimento alle informazioni aggiuntive richieste dal principio contabile IAS 19, per i piani a beneficio definito di tipo post-employment, si rimanda al paragrafo di Parte B - Nota integrativa della capogruppo illimity Bank S.p.A. – Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90 - “9.2 Altre Informazioni”.

Come richiesto dallo IAS 19, si è provveduto a condurre un'analisi di sensitività dell'obbligazione relativa al trattamento di fine rapporto nell'ipotesi di aumentare o diminuire il tasso di attualizzazione e il tasso di inflazione di 50 punti base. L'analisi è finalizzata a mostrare di quanto varierebbe la passività di bilancio in relazione alle oscillazioni ragionevolmente possibili di tali ipotesi attuariali.

I risultati dell'analisi di sensitività, in termini di variazioni assolute e percentuali del debito per TFR consolidato, sono riportati nella tabella seguente.

|                                     | Variazione TFR in termini<br>assoluti<br>(migliaia di euro) | Variazione TFR in termini<br>percentuali |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Modifica ipotesi attuariali:</b> |                                                             |                                          |
| Tasso attualizzazione               |                                                             |                                          |
| + 0,5%                              | (468,6)                                                     | (4,1)%                                   |
| - 0,5%                              | 508,8                                                       | 4,4%                                     |
| Tasso di inflazione                 |                                                             |                                          |
| + 0,5%                              | 269,6                                                       | 2,4%                                     |
| - 0,5%                              | (265,8)                                                     | (2,3)%                                   |

## Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Componenti                                                                      | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 2.223                | 2.290                |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                                | -                    | -                    |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali                                                     | 61                   | 46                   |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri                                                   | 14.764               | 22.787               |
| 4.1 controversie legali e fiscali                                                    | 4.087                | 1.492                |
| 4.2 oneri per il personale                                                           | 8.901                | 642                  |
| 4.3 altri                                                                            | 1.776                | 20.652               |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>17.048</b>        | <b>25.122</b>        |

### 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

|                                                       | Fondi su altri<br>impegni e altre<br>garanzie<br>rilasciate | Fondi di<br>quiescenza | Altri fondi per<br>rischi ed oneri | Totale        |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                                                           | <b>46</b>              | <b>22.786</b>                      | <b>22.832</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                                                           | <b>15</b>              | <b>27.048</b>                      | <b>27.063</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                                                           | -                      | 26.376                             | 26.376        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                                                           | -                      | -                                  | -             |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                                                           | -                      | -                                  | -             |
| B.4 Altre variazioni                                  | -                                                           | 15                     | 672                                | 687           |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale         | -                                                           | -                      | -                                  | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                                                           | -                      | <b>35.070</b>                      | <b>35.070</b> |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -                                                           | -                      | 34.345                             | 34.345        |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                                                           | -                      | -                                  | -             |
| C.3 Altre variazioni                                  | -                                                           | -                      | 725                                | 725           |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale         | -                                                           | -                      | -                                  | -             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -                                                           | <b>61</b>              | <b>14.764</b>                      | <b>14.825</b> |

### 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

|                                 | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                |              |                                    |              |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|--------------|
|                                 | Primo stadio                                                                      | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e | Totale       |
| Impegni a erogare fondi         | 1.054                                                                             | 2              | -            | 606                                | 1.662        |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 467                                                                               | 3              | -            | 91                                 | 561          |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.521</b>                                                                      | <b>5</b>       | <b>-</b>     | <b>697</b>                         | <b>2.223</b> |

Al 31 dicembre 2025 il saldo pari ad Euro 2,2 milioni riflette la svalutazione degli impegni irrevocabili a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate e risulta in linea rispetto all'esercizio precedente.

### 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Il Gruppo non presenta fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate alla data di riferimento.

### 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

I fondi di quiescenza aziendali, pari ad Euro 61 migliaia, fanno riferimento all'indennità suppletiva degli agenti delle società del Gruppo.

### 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce accoglie un accantonamento per circa Euro 14,8 milioni principalmente imputabili a oneri per il personale per Euro 8,9 milioni, relativi alla gestione di uscite di alcuni dirigenti del Gruppo nell'ambito dell'acquisizione da parte di Banca IFIS. Tali accantonamenti sono stati effettuati su indicazioni della Capogruppo.

La voce include inoltre specifici accantonamenti su contenziosi per indennizzi contrattuali per Euro 1,3 milioni, mentre il restante importo è connesso a contenziosi su posizioni creditizie.

## Sezione 11 - Passività assicurative - Voce 110

Il Gruppo non svolge attività assicurativa.

## Sezione 12 - Azioni rimborsabili - Voce 130

Il Gruppo non detiene azioni rimborsabili alla data di riferimento

## Sezione 13 - Patrimonio del gruppo – Voci 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

### 13.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Banca ammonta Euro 54.789.379,31 interamente sottoscritti e versati, e suddiviso in 84.067.808 Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale interamente di proprietà dell'azionista Banca IFIS S.p.A..

Al 31 dicembre 2025 la Banca detiene n. 998.182 azioni proprie per un controvalore di Euro 5,1 milioni in riduzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024, a seguito dell'assegnazione di azioni proprie nel contesto dei sistemi incentivanti del Gruppo. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa.

### 13.2 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

| Voci/Tipologie                                        | Ordinarie         | Altre    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>83.013.617</b> | <b>-</b> |
| - interamente liberate                                | 84.067.808        | -        |
| - non interamente liberate                            | -                 | -        |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | (1.054.191)       | -        |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>83.013.617</b> | <b>-</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>-</b>          | <b>-</b> |
| B.1 Nuove emissioni                                   | -                 | -        |
| - a pagamento:                                        | -                 | -        |
| - conversione di obbligazioni                         | -                 | -        |
| - esercizio di warrant                                | -                 | -        |
| - altre                                               | -                 | -        |
| - a titolo gratuito:                                  | -                 | -        |
| - a favore dei dipendenti                             | -                 | -        |
| - a favore degli amministratori                       | -                 | -        |
| - altre                                               | 56.009            | -        |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | -                 | -        |
| B.3 Altre variazioni                                  | -                 | -        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>-</b>          | <b>-</b> |
| C.1 Annullamento                                      | -                 | -        |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -                 | -        |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -                 | -        |
| C.4 Altre variazioni                                  | -                 | -        |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>83.069.626</b> | <b>-</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | 998.182           | -        |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 84.067.808        | -        |
| - interamente liberate                                | 83.069.626        | -        |
| - non interamente liberate                            | -                 | -        |

### 13.3 Capitale: altre informazioni

Si rimanda al paragrafo di Parte B - Nota integrativa della capogruppo illimity Bank S.p.A. - Sezione 12 - Patrimonio dell'impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180 - "12.3 Capitale: altre informazioni" e che qui si intende integralmente riportato.

**13.4 Riserve di utili: altre informazioni**

|                       | Consistenze al<br>31.12.2025 |
|-----------------------|------------------------------|
| Riserva legale        | 5.621                        |
| Riserva straordinaria | 10.521                       |
| Altre Riserve         | 178.343                      |
| <b>Totale</b>         | <b>194.485</b>               |

**13.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Il Gruppo non detiene strumenti di capitale.

Nella tabella seguente viene fornita la riconciliazione del patrimonio netto e del risultato di illimity Bank S.p.A. con i rispettivi dati del Gruppo al 31 dicembre 2025:

|                                                                               | Patrimonio netto | Risultato        |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>illimity Bank S.p.A.</b>                                                   | <b>575.402</b>   | <b>(257.593)</b> |
| Effetto consolidamento imprese controllate                                    | 49.146           | -                |
| Risultato delle società controllate                                           | (30.724)         | (30.724)         |
| Rettifiche di consolidamento                                                  | (6.463)          | (3.120)          |
| Dividendi                                                                     | (11.344)         | (11.344)         |
| Effetto valutazione a PN delle imprese collegate o controllate congiuntamente | (3.413)          | (2.272)          |
| <b>Gruppo</b>                                                                 | <b>585.530</b>   | <b>(305.053)</b> |

**Sezione 14 – Patrimonio di pertinenza di terzi – Voce 190**

| Denominazioni imprese                                                         | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative | -                    | -                    |
| Altre partecipazioni                                                          | 4.927                | 5.289                |
| <b>Totale</b>                                                                 | <b>4.927</b>         | <b>5.289</b>         |



## Altre informazioni

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate

|                                           | Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                |              |                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                           | Primo stadio                                                 | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e |                      |                      |
| <b>1. Impegni a erogare fondi</b>         | <b>271.554</b>                                               | <b>54</b>      | <b>1.838</b> | <b>11.267</b>                      | <b>284.713</b>       | <b>305.854</b>       |
| a) Banche Centrali                        | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| c) Banche                                 | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie              | 116.789                                                      | -              | -            | -                                  | 116.789              | 158.312              |
| e) Società non finanziarie                | 153.100                                                      | 45             | 1.817        | 10.877                             | 165.839              | 144.651              |
| f) Famiglie                               | 1.665                                                        | 9              | 21           | 390                                | 2.085                | 2.891                |
| <b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>20.880</b>                                                | <b>3.350</b>   | <b>958</b>   | <b>6.040</b>                       | <b>31.228</b>        | <b>36.643</b>        |
| a) Banche Centrali                        | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| c) Banche                                 | 84                                                           | -              | -            | -                                  | 84                   | 84                   |
| d) Altre società finanziarie              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie                | 20.791                                                       | 3.350          | 958          | 6.040                              | 31.139               | 34.609               |
| f) Famiglie                               | 5                                                            | -              | -            | -                                  | 5                    | 1.950                |

## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

|                                            | Valore nominale<br>Totale<br>31/12/2025 | Valore nominale<br>Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>1. Altre garanzie rilasciate</b>        |                                         |                                         |
| di cui: esposizioni creditizie deteriorate | -                                       | -                                       |
| a) Banche Centrali                         | -                                       | -                                       |
| b) Amministrazioni pubbliche               | -                                       | -                                       |
| c) Banche                                  | -                                       | -                                       |
| d) Altre società finanziarie               | -                                       | -                                       |
| e) Società non finanziarie                 | -                                       | -                                       |
| f) Famiglie                                | -                                       | -                                       |
| <b>2. Altri impegni</b>                    |                                         |                                         |
| di cui: esposizioni creditizie deteriorate | 619                                     | 841                                     |
| a) Banche Centrali                         | -                                       | -                                       |
| b) Amministrazioni pubbliche               | -                                       | -                                       |
| c) Banche                                  | -                                       | -                                       |
| d) Altre società finanziarie               | 19.019                                  | 12.589                                  |
| e) Società non finanziarie                 | 16.551                                  | 21.214                                  |
| f) Famiglie                                | 50                                      | 33                                      |

## 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli<br>0                                                                          | Importo<br>31/12/2025 | Importo<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -                     | -                     |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 159.169               | 685.984               |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 649.177               | 1.195.084             |
| 4. Attività materiali                                                                    | -                     | -                     |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze                                   | -                     | -                     |

## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi                                                                                                    | Importo          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             | -                |
| a) acquisti                                                                                                          | -                |
| 1. regolati                                                                                                          | -                |
| 2. non regolati                                                                                                      | -                |
| b) vendite                                                                                                           | -                |
| 1. regolate                                                                                                          | -                |
| 2. non regolate                                                                                                      | -                |
| <b>2. Gestioni di portafogli</b>                                                                                     | -                |
| a) individuali                                                                                                       | -                |
| b) collettive                                                                                                        | -                |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>                                                                       | <b>5.673.625</b> |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | -                |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento                                                            | -                |
| 2. altri titoli                                                                                                      | -                |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri                                               | 963.882          |
| 1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento                                                            | -                |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 963.882          |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 952.066          |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 4.709.743        |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | -                |

## 6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche           | Ammontare lordo delle attività finanziarie (a) | Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio |                                               | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                          |                                                |                                                                  |                                                                          | Strumenti finanziari (d)                                     | Depositi di contante ricevuti in garanzia (e) | 31/12/2025                | 31/12/2024      |
| 1. Derivati              | 43.157                                         | -                                                                | 43.157                                                                   | -                                                            | 43.157                                        | -                         | -               |
| 2. Pronti contro termine | 23.284                                         | -                                                                | 23.284                                                                   | 23.284                                                       | -                                             | -                         | -               |
| 3. Prestito titoli       | -                                              | -                                                                | -                                                                        | -                                                            | -                                             | -                         | -               |
| 4. Altre                 | -                                              | -                                                                | -                                                                        | -                                                            | -                                             | -                         | -               |
| <b>Totale</b>            | <b>31/12/2025</b>                              | <b>66.441</b>                                                    | <b>-</b>                                                                 | <b>66.441</b>                                                | <b>23.284</b>                                 | <b>43.157</b>             | <b>-</b>        |
| <b>Totale</b>            | <b>31/12/2024</b>                              | <b>223.161</b>                                                   | <b>-</b>                                                                 | <b>223.161</b>                                               | <b>39.923</b>                                 | <b>183.238</b>            | <b>X</b>        |

## 7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

| Forme tecniche           | Ammontare lordo delle passività finanziarie (a) | Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio |                                           | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                          |                                                 |                                                                 |                                                                           | Strumenti finanziari (d)                                     | Depositi in contante posti a garanzia (e) | 31/12/2025                | 31/12/2024      |
| 1. Derivati              | 30.488                                          | -                                                               | 30.488                                                                    | -                                                            | 30.488                                    | -                         | -               |
| 2. Pronti contro termine | 677.101                                         | -                                                               | 677.101                                                                   | 677.101                                                      | -                                         | -                         | -               |
| 3. Prestito titoli       | -                                               | -                                                               | -                                                                         | -                                                            | -                                         | -                         | -               |
| 4. Altre operazioni      | -                                               | -                                                               | -                                                                         | -                                                            | -                                         | -                         | -               |
| <b>Totale</b>            | <b>31/12/2025</b>                               | <b>707.589</b>                                                  | <b>-</b>                                                                  | <b>707.589</b>                                               | <b>677.101</b>                            | <b>30.488</b>             | <b>-</b>        |
| <b>Totale</b>            | <b>31/12/2024</b>                               | <b>1.119.621</b>                                                | <b>-</b>                                                                  | <b>1.119.621</b>                                             | <b>1.068.753</b>                          | <b>50.869</b>             | <b>X</b>        |

A partire dal 1° gennaio 2013 hanno trovato applicazione, in via obbligatoria, le modifiche al principio IFRS 7 relative all'informativa sugli accordi di compensazione, omologate con Reg. n. 1256 del 13 dicembre 2012. Il principio IFRS 7 richiede di fornire specifica informativa degli strumenti finanziari che sono stati compensati nello stato patrimoniale ai sensi dello IAS 32 e che sono potenzialmente compensabili, al ricorrere di determinate condizioni, ma esposti nello stato patrimoniale a saldi aperti in quanto regolati da "accordi quadro di compensazione o accordi simili" che tuttavia non rispettano i criteri stabiliti dallo IAS 32 per operare la compensazione di bilancio.

Nel fornire disclosure di tali accordi, il principio richiede altresì di prendere in considerazione gli effetti delle garanzie reali finanziarie (incluse le garanzie in disponibilità liquide) ricevute e prestate.

In particolare, nella tabella sopra esposta, trovano rappresentazione gli strumenti derivati e i Pronti Contro Termine iscritti tra i debiti verso le banche.

## 8. Operazioni di prestito titoli

Non sono in essere operazioni di prestito titoli alla data di riferimento.

## 9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026.

Le informazioni di cui all'IFRS 12, paragrafi 3 e 21 a) sono fornite alle sezioni 7.1 e 7.3 della parte B (stato patrimoniale attivo) della presente Nota Integrativa.

## Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato

### Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche<br>0                                                                        | Titoli di debito<br>0 | Finanziamenti<br>0 | Altre operazioni<br>0 | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>            | <b>2.858</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>2.858</b>         | <b>2.906</b>         |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                           | 1                     | -                  | -                     | 1                    | -                    |
| 1.2 Attività finanziarie designate al fair value                                                | -                     | -                  | -                     | -                    | -                    |
| 1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                         | 2.857                 | -                  | -                     | 2.857                | 2.906                |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>16.222</b>         | <b>-</b>           | <b>X</b>              | <b>16.222</b>        | <b>21.246</b>        |
| <b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>                                  | <b>110.775</b>        | <b>217.190</b>     | <b>-</b>              | <b>327.965</b>       | <b>391.539</b>       |
| 3.1 Crediti verso banche                                                                        | 967                   | 8.364              | X                     | 9.331                | 15.765               |
| 3.2 Crediti verso clientela                                                                     | 109.808               | 208.826            | X                     | 318.634              | 375.774              |
| <b>4. Derivati di copertura</b>                                                                 | <b>X</b>              | <b>X</b>           | <b>(256)</b>          | <b>(256)</b>         | <b>13.944</b>        |
| <b>5. Altre attività</b>                                                                        | <b>X</b>              | <b>X</b>           | <b>3.462</b>          | <b>3.462</b>         | <b>4.527</b>         |
| <b>6. Passività finanziarie</b>                                                                 | <b>X</b>              | <b>X</b>           | <b>X</b>              | <b>1.068</b>         | <b>1.141</b>         |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>129.855</b>        | <b>217.190</b>     | <b>3.206</b>          | <b>351.319</b>       | <b>435.303</b>       |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired                                       | 7.575                 | 35.724             | -                     | 43.299               | 76.707               |
| di cui: interessi attivi su leasing finanziario                                                 | X                     | 596                | X                     | 596                  | 1.040                |

#### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

##### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci/Valori                                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 306        | 1.203      |

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                                      | Debiti           | Titoli          | Altre operazioni | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (179.012)        | (54.160)        | X                | (233.172)            | (262.037)            |
| 1.1 Debiti verso banche centrali                         | (44)             | X               | X                | (44)                 | (37)                 |
| 1.2 Debiti verso banche                                  | (20.540)         | X               | X                | (20.540)             | (45.757)             |
| 1.3 Debiti verso clientela                               | (158.428)        | X               | X                | (158.428)            | (167.580)            |
| 1.4 Titoli in circolazione                               | X                | (54.160)        | X                | (54.160)             | (48.663)             |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione                 | -                | -               | -                | -                    | -                    |
| 3. Passività finanziarie designate al fair value         | -                | -               | -                | -                    | -                    |
| 4. Altre passività e fondi                               | X                | X               | (481)            | (481)                | (533)                |
| 5. Derivati di copertura                                 | X                | X               | (3.843)          | (3.843)              | (13.701)             |
| 6. Attività finanziarie                                  | X                | X               | X                | (198)                | (460)                |
| <b>Totale</b>                                            | <b>(179.012)</b> | <b>(54.160)</b> | <b>(4.324)</b>   | <b>(237.694)</b>     | <b>(276.731)</b>     |
| di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing | (1.457)          | X               | X                | (1.457)              | (1.753)              |

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci/Valori                                          | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Interessi passivi su passività finanziarie in valuta | (592)                | -                    |

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci                                                         | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura | 493                  | 13.944               |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | (4.592)              | (13.701)             |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>                                        | <b>(4.099)</b>       | <b>243</b>           |

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

## 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori<br>0                                                                  | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) Strumenti finanziari                                                                        | -                    | -                    |
| 1. Collocamento titoli                                                                         | -                    | -                    |
| 1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile                           | -                    | -                    |
| 1.2 Senza impegno irrevocabile                                                                 | -                    | -                    |
| 2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti | -                    | -                    |
| 2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari                       | -                    | -                    |
| 2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti                                                 | -                    | -                    |
| 3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari                       | -                    | -                    |
| di cui: negoziazione per conto proprio                                                         | -                    | -                    |
| di cui: gestione di portafogli individuali                                                     | -                    | -                    |
| b) Corporate Finance                                                                           | 2.988                | 3.909                |
| 1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni                                             | -                    | -                    |
| 2. Servizi di tesoreria                                                                        | -                    | -                    |
| 3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance                                 | 2.988                | 3.909                |
| c) Attività di consulenza in materia di investimenti                                           | -                    | -                    |
| d) Compensazione e regolamento                                                                 | -                    | -                    |
| e) Gestione di portafogli collettive                                                           | 7.840                | 6.403                |
| f) Custodia e amministrazione                                                                  | -                    | -                    |
| 1. Banca depositaria                                                                           | -                    | -                    |
| 2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione                         | -                    | -                    |
| g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive                       | -                    | -                    |
| h) Attività fiduciaria                                                                         | -                    | -                    |
| i) Servizi di pagamento                                                                        | 3.711                | 3.510                |
| 1. Conti correnti                                                                              | 2.523                | 2.294                |
| 2. Carte di credito                                                                            | 821                  | 755                  |
| 3. Carte di debito ed altre carte di pagamento                                                 | 82                   | 93                   |
| 4. Bonifici e altri ordini di pagamento                                                        | 86                   | 170                  |
| 5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento                                            | 199                  | 198                  |
| j) Distribuzione di servizi di terzi                                                           | 72                   | 178                  |
| 1. Gestioni di portafogli collettive                                                           | -                    | -                    |
| 2. Prodotti assicurativi                                                                       | 5                    | 8                    |
| 3. Altri prodotti                                                                              | 67                   | 170                  |
| di cui: gestioni di portafogli individuali                                                     | -                    | -                    |
| k) Finanza strutturata                                                                         | -                    | -                    |
| l) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione                                   | 18.018               | 23.166               |
| m) Impegni a erogare fondi                                                                     | -                    | -                    |
| n) Garanzie finanziarie rilasciate                                                             | 1.166                | 1.260                |
| di cui: derivati su crediti                                                                    | -                    | -                    |



|                                                                         |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| o) Operazioni di finanziamento                                          | 29.135        | 41.119        |
| di cui: per operazioni di factoring                                     | 10.292        | 9.358         |
| p) Negoziiazione di valute                                              | 28            | 62            |
| q) Merci                                                                | -             | -             |
| r) Altre commissioni attive                                             | 13.166        | 12.475        |
| di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio    | -             | -             |
| di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione | -             | -             |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>76.124</b> | <b>92.082</b> |

La voce “r) Altre commissioni attive” accoglie principalmente le commissioni derivanti dallo specifico business delle società del Gruppo Abilio, Quimmo Agency e Quimmo Prestige Agency– ed in particolare le commissioni d’asta ed i servizi ad essi associati, maturate per l'utilizzo dei portali immobiliari delle società. La riduzione delle commissioni attive deriva principalmente dalla minor attività di origination svolta dal Gruppo.

## 2.2 Commissioni passive: composizione

| Tipologia di servizi/valori                                          | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) Strumenti finanziari                                              | -                    | -                    |
| di cui: negoziazione di strumenti finanziari                         | -                    | -                    |
| di cui: collocamento di strumenti finanziari                         | -                    | -                    |
| di cui: gestione di portafogli individuali                           | -                    | -                    |
| - Proprie                                                            | -                    | -                    |
| - Delegate a terzi                                                   | -                    | -                    |
| b) Compensazione e regolamento                                       | -                    | -                    |
| c) Gestione di portafogli collettive                                 | -                    | -                    |
| 1. Proprie                                                           | -                    | -                    |
| 2. Delegate a terzi                                                  | -                    | -                    |
| d) Custodia e amministrazione                                        | (954)                | (945)                |
| e) Servizi di incasso e pagamento                                    | (2.569)              | (2.468)              |
| di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento | (2.070)              | (1.976)              |
| f) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione         | (124)                | (95)                 |
| g) Impegni a ricevere fondi                                          | -                    | -                    |
| h) Garanzie finanziarie ricevute                                     | (179)                | (210)                |
| di cui: derivati su crediti                                          | -                    | -                    |
| i) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi    | -                    | -                    |
| j) Negoziiazione di valute                                           | -                    | -                    |
| k) Altre commissioni passive                                         | (10.900)             | (6.769)              |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>(14.726)</b>      | <b>(10.487)</b>      |

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

| Voci/Proventi                                                                            | Totale<br>31/12/2025 |                 | Totale<br>31/12/2024 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                          | Dividendi            | Proventi simili | Dividendi            | Proventi simili |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -                    | -               | -                    | -               |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 2.795                | 43              | -                    | 255             |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -                    | -               | -                    | 2               |
| D. Partecipazioni                                                                        | -                    | -               | -                    | -               |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>2.795</b>         | <b>43</b>       | <b>-</b>             | <b>257</b>      |

## Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

## 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali                                 | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoziazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoziazione<br>(D) | Risultato<br>netto<br>[(A+B)<br>(C+D)] |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                   | -                  | 7                               | -                   | -                                 | 7                                      |
| 1.1 Titoli di debito                                             | -                  | 7                               | -                   | -                                 | 7                                      |
| 1.2 Titoli di capitale                                           | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                            | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 1.4 Finanziamenti                                                | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 1.5 Altre                                                        | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                  | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 2.1 Titoli di debito                                             | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 2.2 Debiti                                                       | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 2.3 Altre                                                        | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| <b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | X                  | X                               | X                   | X                                 | (1.931)                                |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                     | 37.499             | 42.163                          | (41.738)            | (36.960)                          | 2.315                                  |
| 4.1 Derivati finanziari:                                         | 37.499             | 42.163                          | (41.738)            | (36.960)                          | 2.315                                  |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                       | 37.499             | 42.163                          | (41.738)            | (36.960)                          | 964                                    |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                        | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| - Su valute e oro                                                | X                  | X                               | X                   | X                                 | 1.351                                  |
| - Altri                                                          | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| 4.2 Derivati su crediti                                          | -                  | -                               | -                   | -                                 | -                                      |
| di cui: coperture naturali connesse con la fair value option     | X                  | X                               | X                   | X                                 | -                                      |
| <b>Totale</b>                                                    | <b>37.499</b>      | <b>42.170</b>                   | <b>(41.738)</b>     | <b>(36.960)</b>                   | <b>391</b>                             |

## Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

## 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori                                 | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                               |                      |                      |
| A.1 Derivati di copertura del fair value                     | 6.576                | 16.372               |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                | 1.418                | 7.949                |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               | 6.505                | 208                  |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -                    | -                    |
| A.5 Attività e passività in valuta                           | -                    | -                    |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>        | <b>14.499</b>        | <b>24.529</b>        |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                  |                      |                      |
| B.1 Derivati di copertura del fair value                     | (8.023)              | (8.158)              |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                | (6.101)              | (4.309)              |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               | (308)                | (11.805)             |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -                    | -                    |
| B.5 Attività e passività in valuta                           | -                    | -                    |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>           | <b>(14.432)</b>      | <b>(24.272)</b>      |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b> | <b>67</b>            | <b>257</b>           |
| di cui: risultato delle coperture su posizioni nette         | -                    | -                    |

## Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali                                                               | Totale<br>31/12/2025 |                |                 | Totale<br>31/12/2024 |                |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|----------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                          | Utili                | Perdite        | Risultato netto | Utili                | Perdite        | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                                                              |                      |                |                 |                      |                |                 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 7.703                | (549)          | 7.154           | 4.389                | (1.352)        | 3.037           |
| 1.1 Crediti verso banche                                                                 | -                    | -              | -               | -                    | -              | -               |
| 1.2 Crediti verso clientela                                                              | 7.703                | (549)          | 7.154           | 4.389                | (1.352)        | 3.037           |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.833                | (4.807)        | (1.974)         | 1.934                | (1.422)        | 512             |
| 2.1 Titoli di debito                                                                     | 2.833                | (4.807)        | (1.974)         | 1.934                | (1.422)        | 512             |
| 2.2 Finanziamenti                                                                        | -                    | -              | -               | -                    | -              | -               |
| <b>Totale attività (A)</b>                                                               | <b>10.536</b>        | <b>(5.356)</b> | <b>5.180</b>    | <b>6.323</b>         | <b>(2.774)</b> | <b>3.549</b>    |
| <b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                              |                      |                |                 |                      |                |                 |
| 1. Debiti verso banche                                                                   | -                    | -              | -               | -                    | -              | -               |
| 2. Debiti verso clientela                                                                | -                    | -              | -               | -                    | -              | -               |
| 3. Titoli in circolazione                                                                | -                    | -              | -               | -                    | (20)           | (20)            |
| <b>Totale passività (B)</b>                                                              | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>             | <b>(20)</b>    | <b>(20)</b>     |

## Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

### 7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e delle passività finanziarie designate al fair value

Il Gruppo non ha registrato utili/(perdite) da attività e passività finanziarie designate al fair value nel corso del 2025.

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

| Operazioni/Componenti reddituali              | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 1. Attività finanziarie                       | 6.888           | 16.540                | (25.852)         | -                       | (2.424)                         |
| 1.1 Titoli di debito                          | 71              | -                     | (333)            | -                       | (262)                           |
| 1.2 Titoli di capitale                        | 273             | 9.053                 | (1.998)          | -                       | 7.328                           |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                         | 3.943           | -                     | (20.381)         | -                       | (16.438)                        |
| 1.4 Finanziamenti                             | 2.601           | 7.487                 | (3.140)          | -                       | 6.948                           |
| 2. Attività finanziarie: differenze di cambio | X               | X                     | X                | X                       | -                               |
| Totale                                        | 6.888           | 16.540                | (25.852)         | -                       | (2.424)                         |

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                |              |           |                                |          | Riprese di valore (2) |                |              |                                | Totale     | Totale     |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|-----------|--------------------------------|----------|-----------------------|----------------|--------------|--------------------------------|------------|------------|
|                                  | Primo stadio             | Secondo stadio | Terzo stadio |           | Impaired acquisite o originate |          | Primo stadio          | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |            |            |
|                                  |                          |                | Write-off    | Altre     | Write-off                      | Altre    |                       |                |              |                                |            |            |
|                                  |                          |                |              |           |                                |          |                       |                |              |                                | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| A. Crediti verso banche          | (19)                     | -              | -            | -         | -                              | -        | 174                   | -              | -            | -                              | 155        | (114)      |
| - Finanziamenti                  | (19)                     | -              | -            | -         | -                              | -        | 144                   | -              | -            | -                              | 125        | (84)       |
| - Titoli di debito               | -                        | -              | -            | -         | -                              | -        | 30                    | -              | -            | -                              | 30         | (30)       |
| B. Crediti verso clientela       | (27.160)                 | (2.188)        | (2.104)      | (280.778) | -                              | (50.555) | 6.121                 | 105.439        | 10.419       | 45.418                         | (195.388)  | (125.007)  |
| - Finanziamenti                  | (25.557)                 | (2.181)        | (2.104)      | (73.684)  | -                              | (50.555) | 3.480                 | 7.662          | 10.419       | 45.418                         | (87.102)   | (25.672)   |
| - Titoli di debito               | (1.603)                  | (7)            | -            | (207.094) | -                              | -        | 2.641                 | 97.777         | -            | -                              | (108.286)  | (99.335)   |
| Totale                           | (27.179)                 | (2.188)        | (2.104)      | (280.778) | -                              | (50.555) | 6.295                 | 105.439        | 10.419       | 45.418                         | (195.233)  | (125.121)  |

Nella sottovoce "crediti impaired acquisiti o originati" è rilevato l'importo delle rettifiche/riprese dei crediti impaired acquisiti o originati in seguito ad incassi o rivisitazioni dei business plan.

Nel corso dell'esercizio 2025 sono proseguite le attività di analisi aventi ad oggetto la valutazione di alcuni portafogli creditizi, alcune note di cartolarizzazione e quote di FIA iscritte in conseguenza di operazioni di trasformazione dei propri attivi avvenute negli scorsi esercizi, iniziate già nell'esercizio 2024 a valle delle raccomandazioni formulate da Banca d'Italia a seguito dell'intervento ispettivo cui la Banca è stata sottoposta nel precedente esercizio.

Tali analisi si inseriscono in un processo di verifica volto a garantire, ad ogni data di reporting, un aggiornamento puntuale e tempestivo delle stime e finalizzato ad includere le migliori informazioni disponibili – tempo per tempo – nella determinazione dei flussi di cassa attesi, e relativi riflessi in bilancio, su tali strumenti.

In particolare, con riferimento alla stima della perdita attesa (ECL – Expected Credit Loss) su alcune esposizioni creditizie, FIA e note di cartolarizzazione con sottostanti le operazioni di trasformazione sopra menzionate, sono stati introdotti affinamenti ai modelli e fattorizzate le informazioni più aggiornate in merito all'effettiva recuperabilità delle posizioni creditizie in portafoglio, anche in relazione agli esiti delle attività di Due Diligence svolte dalla nuova Capogruppo che si sono concluse nel mese di dicembre.

Esse derivano in primis dal processo naturale di gestione effettiva e continuativa nel tempo delle posizioni stesse, anche a seguito delle comunicazioni dei servicer da ultimo ricevute nel mese di dicembre; su tali informazioni si sono basati il lavoro di rivisitazione, affinamento e aggiornamento da parte delle funzioni di business e le attività in capo al risk management e al CLO con tempestivo interessamento degli Organi sociali.

Inoltre, l'Internal Audit ha svolto un terzo aggiornamento dell'accertamento avente ad oggetto la verifica della classificazione e la valutazione, ai fini contabili e prudenziali, di tali strumenti finanziari, completatosi nel mese di dicembre e fattorizzato anche ai fini anche del presente Bilancio.

L'inclusione di tali elementi, in merito alle migliori stime di recuperabilità degli strumenti hanno determinato, altresì per alcune specifiche note di cartolarizzazione, la riclassifica nello status creditizio, comportando una variazione di classificazione della stesse a Stage 3 tra le Attività finanziarie deteriorate.

Con specifico riferimento al portafoglio crediti, inoltre è stata svolta una analisi complessiva, che ha fattorizzato altresì le risultanze della menzionata Due Diligence, anche sulla recuperabilità delle altre restanti esposizioni creditizie iscritte in bilancio, con particolare focus sulle posizioni riconducibili al business b-ilty, tale per cui sono state incluse nelle stime le informazioni più aggiornate che hanno comportato un incremento delle rettifiche di valore, in considerazione anche del progressivo deterioramento del portafoglio occorso nell'esercizio.

In termini complessivi, considerando tutti gli strumenti oggetto di verifica e analisi, quanto sopra descritto ha comportato la rilevazione alla chiusura del 2025 di maggiori oneri nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" per un valore di circa Euro 135,2 milioni.

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                |              |                |                                |          | Riprese di valore (2) |                |              |                                | Totale         | Totale     |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------------------------|----------|-----------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------|------------|
|                                  | Primo stadio             | Secondo stadio | Terzo stadio |                | Impaired acquisite o originate |          | Primo stadio          | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | 31/12/2025     | 31/12/2024 |
|                                  | Write-off                | Altre          | Write-off    | Altre          | Write-off                      | Altre    |                       |                |              |                                |                |            |
| A. Titoli di debito              | (406)                    | (66)           | -            | (2.521)        | -                              | -        | 1.472                 | 313            | -            | -                              | (1.208)        | 385        |
| B. Finanziamenti                 | -                        | -              | -            | -              | -                              | -        | -                     | -              | -            | -                              | -              | -          |
| - Verso clientela                | -                        | -              | -            | -              | -                              | -        | -                     | -              | -            | -                              | -              | -          |
| - Verso banche                   | -                        | -              | -            | -              | -                              | -        | -                     | -              | -            | -                              | -              | -          |
| <b>Totale</b>                    | <b>(406)</b>             | <b>(66)</b>    | <b>-</b>     | <b>(2.521)</b> | <b>-</b>                       | <b>-</b> | <b>1.472</b>          | <b>313</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>                       | <b>(1.208)</b> | <b>385</b> |

## Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

Nel corso dell'esercizio 2025, la Banca ha effettuato un'unica operazione di modifica contrattuale senza cancellazione, che ha comportato un effetto negativo a Conto Economico per Euro 788 migliaia.

## Sezione 10 – Risultato dei servizi assicurativi - Voce 160

Il Gruppo non svolge attività assicurativa.

## Sezione 11 – Saldo dei ricavi e costi di natura finanziaria relativi alla gestione assicurativa - Voce 170

Il Gruppo non svolge attività assicurativa.

## Sezione 12 - Spese amministrative - Voce 190

### 12.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori                                                          | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1) Personale dipendente                                                            | (78.627)             | (67.618)             |
| a) salari e stipendi                                                               | (46.956)             | (49.821)             |
| b) oneri sociali                                                                   | (12.736)             | (11.802)             |
| c) indennità di fine rapporto                                                      | -                    | -                    |
| d) spese previdenziali                                                             | -                    | -                    |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (1.779)              | (1.564)              |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | (144)                | (1.674)              |
| - a contribuzione definita                                                         | (144)                | (1.674)              |
| - a benefici definiti                                                              | -                    | -                    |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (1.741)              | (181)                |
| - a contribuzione definita                                                         | (1.741)              | (181)                |
| - a benefici definiti                                                              | -                    | -                    |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | 1.754                | 256                  |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | (17.025)             | (2.832)              |
| 2) Altro personale in attività                                                     | (873)                | (1.238)              |
| 3) Amministratori e sindaci                                                        | (2.374)              | (3.196)              |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>(81.874)</b>      | <b>(72.052)</b>      |

### 12.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| Livello di inquadramento                   | 2025       |
|--------------------------------------------|------------|
| a) dirigenti                               | 70         |
| b) quadri direttivi                        | 308        |
| c) restante personale dipendente Impiegato | 357        |
| <b>Totale personale dipendente</b>         | <b>735</b> |
| <b>Altro Personale</b>                     | <b>33</b>  |

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

La voce accoglie l'accantonamento a fondi di quiescenza per indennità suppletiva clientela degli agenti di una società del Gruppo.

### 12.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Sugli altri benefici a favore dei dipendenti incidono soprattutto i benefici remunerati, i ticket mensa e le polizze assicurative varie.



## 12.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di spese/Valori       | 31/12/2025       | 31/12/2024      |
|---------------------------------|------------------|-----------------|
| Assicurazioni                   | (5.020)          | (4.385)         |
| Consulenze varie                | (18.685)         | (10.458)        |
| Contributi vari                 | (1.258)          | (7.523)         |
| Costi per servizi               | (5.026)          | (4.824)         |
| Informazioni finanziarie        | (4.947)          | (5.504)         |
| Inserzioni e pubblicità         | (1.598)          | (2.820)         |
| Revisione Bilancio              | (1.293)          | (1.248)         |
| Spese IT e softwares            | (65.930)         | (6.071)         |
| Spese legali e notarili         | (5.487)          | (7.056)         |
| Spese di gestione immobili      | (4.705)          | (4.450)         |
| Spese per servizi professionali | (6.583)          | (9.783)         |
| Utenze e servizi                | (259)            | (386)           |
| Altre imposte indirette e tasse | (11.307)         | (11.717)        |
| Altre                           | (3.213)          | (4.678)         |
| <b>Totale</b>                   | <b>(135.311)</b> | <b>(80.903)</b> |

## Sezione 13 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 200

### 13.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

| Voci / Valori                         | Rettifiche di valore   |              |              | Riprese di valore      |              |              | Totale       |
|---------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                       | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired     | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired     |              |
| Garanzie rilasciate                   | (379)                  | -            | -            | 244                    | 4            | -            | (131)        |
| Impegni irrevocabili ad erogare fondi | (807)                  | -            | (315)        | 411                    | -            | 876          | 165          |
| <b>Totale 31/12/2025</b>              | <b>(1.186)</b>         | <b>-</b>     | <b>(315)</b> | <b>655</b>             | <b>4</b>     | <b>876</b>   | <b>34</b>    |
| <b>Totale 31/12/2024</b>              | <b>(740)</b>           | <b>(4)</b>   | <b>(771)</b> | <b>630</b>             | <b>-</b>     | <b>3.949</b> | <b>3.064</b> |

### 13.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Il Gruppo non ha effettuato nel corso dell'esercizio accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate.

### 13.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

La voce "accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri", il cui saldo è negativo per Euro 17,5 milioni (al 31 dicembre 2024 il saldo era negativo per Euro 20,6 milioni), accoglie gli stanziamenti dell'esercizio a fronte di controversie legali, nonché altri rischi ed oneri. Per maggiori dettagli si faccia riferimento a quanto indicato in Nota Integrativa, parte B, sezione 10 dello stato patrimoniale passivo.

## Sezione 14 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 210

### 14.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituali           | Ammortamento   | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                          | (a)            | (b)                                     | (c)               | (a + b - c)     |
| <b>A. Attività materiali</b>             |                |                                         |                   |                 |
| 1 Ad uso funzionale                      | (5.981)        | (1.317)                                 | -                 | (7.298)         |
| - Di proprietà                           | (527)          | (1.317)                                 | -                 | (1.844)         |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | (5.454)        | -                                       | -                 | (5.454)         |
| 2 Detenute a scopo di investimento       | -              | -                                       | -                 | -               |
| - Di proprietà                           | -              | -                                       | -                 | -               |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | -              | -                                       | -                 | -               |
| 3 Rimanenze                              | X              | (1.072)                                 | -                 | (1.072)         |
| <b>Totale</b>                            | <b>(5.981)</b> | <b>(2.389)</b>                          | <b>-</b>          | <b>(8.370)</b>  |

## Sezione 15 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 220

### 15.1 Rettifiche di valore nette di attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale             | Ammortamento   | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|--------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                            | (a)            | (b)                                     | (c)               | (a + b - c)     |
| <b>A. Attività immateriali</b>             |                |                                         |                   |                 |
| di cui: software                           | (7.132)        | (1.259)                                 | -                 | (8391)          |
| A.1 Di proprietà                           | (8.171)        | (1.955)                                 | -                 | (10.126)        |
| - Generate internamente dall'azienda       | (592)          | (282)                                   | -                 | (874)           |
| - Altre                                    | (7.579)        | (1.673)                                 | -                 | (9.252)         |
| A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing | -              | -                                       | -                 | -               |
| B. Attività possedute per la vendita       | -              | -                                       | -                 | -               |
| <b>Totale</b>                              | <b>(8.171)</b> | <b>(1.955)</b>                          | <b>-</b>          | <b>(10.126)</b> |

## Sezione 16 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 230

### 16.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Voci/Forme Tecniche                                     | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi | (290)          | (190)          |
| Altri oneri di gestione                                 | (8.284)        | (1.791)        |
| <b>Totale</b>                                           | <b>(8.574)</b> | <b>(1.981)</b> |

L'incremento degli oneri di gestione rispetto all'esercizio precedente è imputabile alla svalutazione di crediti fiscali acquisiti in precedenti esercizi e registrati tra le altre attività, oltre che alle rettifiche di valore su crediti commerciali registrate nell'esercizio.

### 16.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Voci/Forme Tecniche            | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Recuperi spese altre clientela | 8.621         | 8.839         |
| Altri proventi                 | 10.787        | 8.315         |
| Affitti attivi                 | 1.595         | 2.269         |
| <b>Totale</b>                  | <b>21.003</b> | <b>19.423</b> |

L'incremento degli altri proventi per Euro 1,6m è relativo principalmente agli incentivi GSE relativi agli impieghi del Business energy.

Il decremento degli affitti attivi è principalmente legato alla cessione dell'asset immobiliare Bufalotta, perfezionata nel mese di giugno 2025.

## Sezione 17 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 250

### 17.1 Utile (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componenti reddituali/Settori<br>0                | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1) Imprese a controllo congiunto</b>           |                      |                      |
| A. Proventi                                       | -                    | 604                  |
| 1. Rivalutazioni                                  | -                    | 604                  |
| 2. Utili da cessione                              | -                    | -                    |
| 3. Riprese di valore                              | -                    | -                    |
| 4. Altri proventi                                 | -                    | -                    |
| B. Oneri                                          | (2.388)              | 16.851               |
| 1. Svalutazioni                                   | (2.388)              | 16.851               |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento         | -                    | -                    |
| 3. Perdite da cessione                            | -                    | -                    |
| 4. Altri oneri                                    | -                    | -                    |
| <b>Risultato netto</b>                            | <b>(2.388)</b>       | <b>604</b>           |
| <b>2) Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |                      |                      |
| A. Proventi                                       | 178                  | 203                  |
| 1. Rivalutazioni                                  | -                    | 203                  |
| 2. Utili da cessione                              | -                    | -                    |
| 3. Riprese di valore                              | 178                  | -                    |
| 4. Altri proventi                                 | -                    | -                    |
| B. Oneri                                          | (60)                 | -                    |
| 1. Svalutazioni                                   | (60)                 | -                    |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento         | (26.526)             | -                    |
| 3. Perdite da cessione                            | -                    | -                    |
| 4. Altri oneri                                    | -                    | -                    |
| <b>Risultato netto</b>                            | <b>(26.408)</b>      | <b>203</b>           |
| <b>Totale</b>                                     | <b>(28.796)</b>      | <b>807</b>           |

## Sezione 18 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 260

Il Gruppo non ha detenuto attività materiali e immateriali valutate al fair value nel corso dell'esercizio.

## Sezione 19 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 270

Il saldo della voce al 31 dicembre 2025 risulta pari a negativi Euro 11.760 migliaia. Tale voce accoglie la svalutazione parziale effettuata sul valore dell'avviamento emerso in sede di acquisizione del business di Arec (ora fusa per incorporazione in Arecneprix S.p.A.).

Per maggiori dettagli in merito al test di impairment, si rimanda a quanto esposto nella Parte B, sez. 10 della presente Nota Integrativa.

## Sezione 20 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 280

### 20.1 Utile (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Settori<br>0 | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Immobili                        | 817                  | 1.252                |
| - Utili da cessione                | 817                  | 1.252                |
| - Perdite da cessione              | -                    | -                    |
| B. Altre attività                  | -                    | -                    |
| - Utili da cessione                | -                    | -                    |
| - Perdite da cessione              | -                    | -                    |
| <b>Risultato netto</b>             | <b>817</b>           | <b>1.252</b>         |

## Sezione 21 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 300

### 21.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Settori<br>0                                                                            | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                                                                       | (1.654)              | (3.112)              |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)                                            | 271                  | 4.117                |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                                                        |                      |                      |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | 51                   | -                    |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                                                                  | (10.496)             | 12.892               |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                                                                   | 2.162                | (1.578)              |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)                                           | (9.666)              | 12.319               |

Le imposte negative sul reddito dell'esercizio complessivamente determinate ammontano a Euro 9.666 mila, così costituite: un onere di Euro 1.654 mila relativo ad imposte correnti, un provento di Euro 271 mila relativo ad imposte correnti dell'esercizio precedente, un onere di Euro 10.445 mila relativo alla movimentazione delle imposte anticipate IRES ed IRAP, ed un provento di Euro 2.162 mila relativo alla movimentazione delle imposte differite IRES ed IRAP.

### 21.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

L'onere fiscale teorico, da considerare su base individuale, è pari al 33,07% (24% aliquota IRES ordinaria, 3,5% addizionale IRES e 5,57% aliquota IRAP regione Lombardia) per le banche e gli enti finanziari, e pari al 27,9% (24% aliquota IRES ordinaria e 3,9% aliquota IRAP regione Lombardia) per le società industriali e di servizi. L'aliquota fiscale effettiva dell'esercizio è complessivamente negativa. Le imposte di competenza sono rappresentate quasi esclusivamente dalle variazioni delle imposte anticipate e differite. Al riguardo, si precisa che non sono state rilevate le imposte anticipate sulla perdita fiscale maturata nel corso del 2025 pari a Euro 76,8 milioni.

## Sezione 22 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 320

### 22.1 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

| Componenti reddituali/Settori<br>0                                                | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Proventi                                                                       | -                    | 540                  |
| 2. Oneri                                                                          | -                    | (45.754)             |
| 3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate | -                    | -                    |
| 4. Utili (perdite) da realizzo                                                    | -                    | 52.526               |
| 5. Imposte e tasse                                                                | -                    | 11.878               |
| <b>Utile (perdita)</b>                                                            | <b>-</b>             | <b>19.190</b>        |

### 22.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative alle attività operative cessate

| Tipologia operazioni / Valori                           | 31/12/2025 | 31/12/2024    |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|
| 1. Fiscalità corrente (-)                               | -          | (38)          |
| 2. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)            | -          | 11.916        |
| 3. Variazioni delle imposte differite (+/-)             | -          | -             |
| <b>4. Imposte sul reddito di esercizio (-1+/-2+/-3)</b> | <b>-</b>   | <b>11.878</b> |

## Sezione 23 – Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi – Voce 340

### 23.1 Dettaglio della voce 340 “utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi”

| Denominazioni imprese                                                         | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative | -                    | -                    |
| Altre partecipazioni                                                          | 1.212                | 2.355                |
| <b>Totale</b>                                                                 | <b>1.212</b>         | <b>2.355</b>         |

## Sezione 24 – Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nelle precedenti sezioni.

## PARTE D – REDDIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

### Prospetto analitico della redditività consolidata complessiva

|                                                                                                                                     | 31.12.2025       | 31.12.2024      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                              | <b>(306.265)</b> | <b>(40.755)</b> |
| <b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>                                                                   |                  |                 |
| <b>20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b>                                    | (791)            | -               |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | (791)            | -               |
| b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto                                                                            | -                | -               |
| <b>30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)</b>   | -                | -               |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | -                | -               |
| b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto                                                                            | -                | -               |
| <b>40. Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>                        |                  |                 |
| a) variazione di fair value (strumento coperto)                                                                                     | -                | -               |
| b) variazione di fair value (strumento di copertura)                                                                                | -                | -               |
| <b>50. Attività materiali</b>                                                                                                       | -                | -               |
| <b>60. Attività immateriali</b>                                                                                                     | -                | -               |
| <b>70. Piani a benefici definiti</b>                                                                                                | 325              | 95              |
| <b>80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>                                                         | -                | -               |
| <b>90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>                                      | 13               | 21              |
| <b>100. Ricavi o costi di natura finanziaria relativi ai contratti assicurativi emessi</b>                                          | -                | -               |
| <b>110. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>                            | (80)             | (30)            |
| <b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>                                                                     |                  |                 |
| <b>120. Copertura di investimenti esteri</b>                                                                                        |                  |                 |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                         | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                                                 | -                | -               |
| <b>130. Differenze di cambio</b>                                                                                                    |                  |                 |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                         | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                                                 | -                | -               |
| <b>140. Copertura dei flussi finanziari</b>                                                                                         |                  |                 |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                         | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                                                 | -                | -               |
| <b>150. Strumenti di copertura (elementi non designati)</b>                                                                         |                  |                 |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                         | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                                                 | -                | -               |
| <b>160. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b> | 8.684            | 17.582          |
| a) variazione di fair value                                                                                                         | 9.450            | 17.455          |



|             |                                                                                            |                  |                 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
|             | b) rigiro a conto economico                                                                | (766)            | 127             |
|             | - rettifiche per rischio di credito                                                        | 1.208            | (385)           |
|             | - utili/perdite da realizzo                                                                | (1.974)          | 512             |
|             | c) altre variazioni                                                                        | -                | -               |
| <b>170.</b> | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:                          |                  |                 |
|             | a) variazione di fair value                                                                | -                | -               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                                | -                | -               |
|             | c) altre variazioni                                                                        | -                | -               |
| <b>180.</b> | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:       |                  |                 |
|             | a) variazione di fair value                                                                | -                | -               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                                |                  |                 |
|             | - rettifiche da deterioramento                                                             | -                | -               |
|             | - utili/perdite da realizzo                                                                | -                | -               |
|             | c) altre variazioni                                                                        | -                | -               |
| <b>190.</b> | Ricavi o costi di natura finanziaria relativi ai contratti assicurativi emessi             |                  |                 |
|             | a) variazione di fair value                                                                | -                | -               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                                | -                | -               |
|             | c) altre variazioni                                                                        | -                | -               |
| <b>200.</b> | Ricavi o costi di natura finanziaria relativi alle cessioni in riassicurazione             |                  |                 |
|             | a) variazione di fair value                                                                | -                | -               |
|             | b) rigiro a conto economico                                                                | -                | -               |
|             | c) altre variazioni                                                                        | -                | -               |
| <b>210.</b> | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | (2.472)          | (5.942)         |
| <b>220.</b> | <b>Totale altre componenti reddituali</b>                                                  | <b>5.679</b>     | <b>11.726</b>   |
| <b>230.</b> | <b>Redditività complessiva (Voce 10+220)</b>                                               | <b>(300.586)</b> | <b>(29.029)</b> |
| <b>240.</b> | Redditività consolidata complessiva di pertinenza dei terzi                                | <b>1.204</b>     | <b>2.351</b>    |
| <b>250.</b> | <b>Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo</b>                  | <b>(299.382)</b> | <b>(26.678)</b> |

# PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

## Premessa

### Processo di Gestione dei Rischi e Sistema dei Controlli Interni

Con riferimento alla maggior parte dell'esercizio 2025, in continuità con quanto fatto negli esercizi precedenti, Illimity e le sue Controllate hanno operato a livello di presidio dei rischi tramite un articolato Processo di Gestione dei Rischi (PGR), che opera come modello di riferimento nello sviluppo organizzativo e di processo e nell'esecuzione sistematica di tutte le attività operative e di business poste in essere – siano esse di natura ordinaria oppure di carattere non sistematico o contingente. Queste ultime, coerentemente alla mission assegnata, alle strategie e agli obiettivi perseguiti, comportano l'assunzione e la rispettiva gestione nel continuo dei rischi, così da contribuire ad un processo sostenibile di creazione di valore assicurando allo stesso tempo la conformità regolamentare e prevedendo, tra l'altro, un impiego coordinato di risorse umane, tecnologie e metodologie.

A livello generale, Illimity e le sue Controllate attuano il suddetto processo attraverso un modello organizzativo che prevede l'impiego coordinato di risorse umane, tecnologie e metodologie sulla base di un complesso sistema normativo interno che definisce gli assetti dei presidi di gestione, le policy (regole, deleghe, obiettivi e limiti di governo dei rischi nei diversi comparti operativi e di business) e i processi in cui si esplica l'attività, comprensivi delle attività di controllo.

Il ruolo fondamentale nella gestione e controllo dei rischi spetta al Consiglio di Amministrazione di Illimity Bank Spa, l'organo che stabilisce gli orientamenti strategici e gli obiettivi ed i limiti di rischio, approva e revisiona le politiche di gestione dei rischi e valuta il grado di efficienza e adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni. In collaborazione con l'Amministratore Delegato, cura inoltre l'attuazione degli indirizzi strategici, l'implementazione del *Risk Appetite Framework* ("RAF") e delle politiche di governo dei rischi.

Il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sul concreto funzionamento della struttura organizzativa della società e del sistema dei controlli interni, nonché supporta il Consiglio di Amministrazione nella definizione delle linee di indirizzo del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, in coerenza con le strategie della Banca e nella valutazione, con cadenza almeno annuale, dell'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche della Banca e al profilo di rischio assunto, nonché della sua efficacia.

La Competence Line Risk presidia le attività di controllo di cosiddetto "secondo livello" in qualità di Funzione di gestione dei rischi garantendo, tramite il supporto dalle funzioni tecniche interessate, un costante presidio dei rischi assunti da Illimity e le sue Controllate, governando il processo di identificazione, analisi, modellizzazione, valutazione e misurazione, controllo e *reporting*.

La Competence Line Compliance & AFC, quale funzione di controllo di "secondo livello", presidia la conformità alle norme, nell'ottica di prevenire, gestire e mitigare il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni alla reputazione derivanti da violazioni di norme imperative o di autoregolamentazione nonché nell'ottica di prevenzione del rischio di riciclaggio, finanziamento del terrorismo e di violazione delle sanzioni finanziarie. Inoltre, Compliance & AFC assolve al presidio di Illimity Bank spa sulle tematiche inerenti al trattamento dei dati personali a supporto del Responsabile della Protezione dei Dati (Data Protection Officer) individuato in conformità alla normativa vigente nella figura del Chief Compliance & AFC Officer.

La Funzione Rischi ICT e di Sicurezza (costituita da risorse del Risk e della Compliance & AFC), assicura il presidio del rischio ICT e di Sicurezza derivante dal sistema informativo (gestito in outsourcing, a partire da fine dicembre 2024, tramite esternalizzazione di Funzione Essenziale o Importante alla neocostituita società AltermaInd), in coerenza con i limiti RAF.

La Direzione di Internal Audit presidia le attività di controllo di cosiddetto "terzo livello" in qualità di Funzione di revisione interna. Nello specifico, controlla il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi nonché valuta completezza, adeguatezza, funzionalità, affidabilità della struttura organizzativa e del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e presidio degli stessi.

Per contribuire al funzionamento efficiente ed efficace del Processo di Gestione dei Rischi con riferimento a tutti i rischi rilevanti correnti e prospettici, Illimity Bank spa ha implementato, anche nel rispetto delle normative di vigilanza:

- il sistema degli obiettivi e dei limiti di rischio RAF, che rappresenta un approccio organico e strutturato con implicazioni sulla governance e sui processi di gestione integrata dei rischi producendo impatti diffusi su tutte le funzioni aziendali. Il RAF è articolato e declinato a livello operativo per Società, Divisione di business e comparti di attività e prevede processi di escalation, metriche e limiti di natura quantitativa nonché linee guida qualitative, il tutto declinato annualmente all'interno del *Risk Appetite Statement* ("RAS"). La formalizzazione del processo di gestione dei rischi è fondamentale per assicurare una sana e prudente gestione aziendale;
- i processi di autovalutazione dell'adeguatezza della dotazione patrimoniale (c.d. ICAAP) e del profilo di liquidità (c.d. ILAAP), che hanno l'obiettivo di fornire una valutazione interna dei mezzi patrimoniali rispetto all'esposizione ai rischi che ne caratterizzano l'operatività e del profilo di liquidità operativo e strutturale, in condizioni ordinarie e di *stress*, ed anche in chiave prospettica al realizzarsi degli obiettivi del Piano Strategico e del Budget;
- il processo di valutazione ex ante delle Operazioni di Maggior Rilievo ("OMR"), con parere preventivo sulla loro sostenibilità a livello creditizio e reddituale e sulla loro coerenza rispetto al RAF.

A tali processi per la gestione e il controllo dei rischi in condizioni di normale operatività, si affianca il processo connesso con la redazione del Piano di Risanamento, uno strumento che disciplina situazioni di crisi e le strategie e opzioni di intervento per ripristinare le condizioni di ordinato funzionamento, nonché la procedura di *Contingency Funding Plan* (piano di emergenza per la gestione della liquidità in situazioni di crisi).

In coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state inoltre definite le modalità con cui sono fornite al pubblico le informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione, alla gestione e al controllo di tali rischi (cd. Terzo pilastro di Basilea 2 – "Pillar 3"), informativa separata in aggiunta a quella già presente nei documenti di bilancio. Tale informativa viene pubblicata secondo le regole dettate dalla Banca d'Italia sul proprio sito Internet, all'indirizzo: [www.illimity.com](http://www.illimity.com) (sezione "Investor Relations").

Illimity e le sue Controllate hanno definito, codificato e applica in via continuativa un processo operativo di *risk mapping* che, sulla base di metriche quali-quantitative e di regole condivise all'interno della struttura aziendale, permette di identificare le tipologie di rischio a cui Illimity e le sue Controllate risultano o potrebbero essere esposte, nonché di valutarne la rilevanza secondo specifici criteri rappresentativi di significatività e materialità del rischio stesso. Si include nella valutazione anche la categoria di rischio ESG.

Il risultato del processo di identificazione dei rischi rilevanti viene formalizzato all'interno della mappa dei rischi, il cui scopo è quello di rappresentare in termini relativi, le categorie di rischio che insistono sull'operatività attuale e prospettica di Illimity Bank spa e declinarle sulle linee di business che li generano, il tutto come presupposto funzionale alla determinazione dell'esposizione complessiva ai rischi.

In riferimento alla tipologia di rischio ESG, la Banca esegue anche il processo annuale di analisi della doppia rilevanza mediante il quale identifica impatti, rischi ed opportunità afferenti alla sostenibilità a scopo di rendicontazione (d.lgs. 125/2024). La determinazione delle tematiche di sostenibilità rilevanti è eseguita considerando sia la definizione di impatto sia l'aspetto finanziario.

L'esecuzione del processo di individuazione dei rischi rilevanti è svolta dalla Competence Line Risk, di concerto con le strutture del Chief Financial Officer (CFO) e con il supporto delle altre unità organizzative di Illimity e delle sue Controllate.

Le risultanze derivanti da tale processo rappresentano le valutazioni e le misure di *input* funzionali allo sviluppo dei processi correlati all'ICAAP (valutazione di adeguatezza patrimoniale) e all'ILAAP (valutazione di adeguatezza della liquidità), ovvero il Piano Strategico, il Budget ed il RAF, e pertanto sono validate dal *top management* e sottoposte ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

A seguire sono fornite le informazioni complessive riguardanti il sistema di governo dei rischi ed informazioni specifiche in merito ai rischi rilevanti di seguito indicati e le relative politiche di gestione, controllo e copertura messe in atto da Illimity e le sue controllate:

- rischi di credito (che include anche il rischio di concentrazione);
- rischi di mercato (rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione di

- vigilanza);
- rischi di tasso di interesse (rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio bancario);
- rischi di liquidità;
- rischi operativi;
- rischi ICT e di sicurezza;
- rischi ESG (per un approfondimento della tematica si fa rimando a quanto pubblicato nella Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità (redatta ai sensi del d.lgs. 125/2024), nell'ambito della Relazione sulla Gestione a corredo del Bilancio Consolidato.

Sono inoltre riportati e definiti gli altri rischi considerati rilevanti a seguito del processo di *risk mapping* in precedenza descritto.

Illimity e le sue Controllate si sono dotate di un sistema di limiti quantitativi con riferimento alle attività a rischio verso soggetti collegati e non solo. Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, è stata prevista l'indicazione del livello di propensione al rischio di cui le disposizioni prescrivono la determinazione e la formalizzazione da parte delle banche e dei soggetti bancari, definito in termini di limite massimo del totale fidi accordati a soggetti collegati ritenuto accettabile in rapporto al totale fidi accordati da illimity Bank.

Ulteriori limiti sono previsti con riferimento ai fidi accordati a soggetti in conflitto di interessi ai sensi dell'art. 2391 c.c., a procedure concorsuali nonché limiti più stringenti rispetto alla normativa per il singolo prestatore o gruppo connesso.

Si segnala che a partire dal 4 luglio 2025, a seguito dell'OPAS, illimity e le sue controllate appartengono al Gruppo Banca Ifis e sono soggette alla sua attività di direzione e coordinamento. Pertanto, l'Assemblea degli Azionisti del 25 settembre 2025 ha deliberato di adottare il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, già adottato in Banca Ifis e nel Gruppo Ifis, idoneo ad assicurare efficienza della gestione ed efficacia dei controlli, e per fornire buoni risultati in termini di creazione di valore per gli Azionisti, rafforzamento patrimoniale ed equilibrio finanziario. Il sistema di amministrazione e controllo è tradizionale e attribuisce la gestione strategica al Consiglio di Amministrazione e le funzioni di vigilanza e controllo al Collegio Sindacale, entrambi nominati dall'Assemblea.

Per quanto riguarda i rischi finanziari e non finanziari, le linee strategiche della Capogruppo Banca Ifis sono state naturalmente estese o gestite attraverso specifiche disposizioni transitorie, alla nuova controllata illimity Bank e alle altre società del Gruppo illimity, e pertanto si è assistito nel corso degli ultimi mesi del 2025 ad un allineamento delle strategie e delle procedure tra le due realtà. Tra queste, rilevano a titolo di esempio la presentazione delle operazioni di competenza del Comitato Crediti ed Investimenti (non più operativo, da settembre 2025), e quindi delle relative analisi di rischio ESG e reputazionale, direttamente al CLO di illimity e/o al Consiglio di Amministrazione di illimity bank in caso di operazioni classificate come OMR, con presentazione della cosiddetta risk opinion, previo coinvolgimento del Comitato Investimenti di Banca Ifis e/o Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis, in caso di operazioni con importo superiore ad Euro 25 milioni, la review della reportistica di risk management (ad es. il Tableau De Board RAF) nell'ottica delle modalità espositive della Capogruppo, e l'adeguamento della Tassonomia dei Rischi in termini di metodologia e di processo di mapping. Tale attività è proseguita nel corso dei primi mesi del 2026, con adeguamento progressivo delle normative interne di riferimento.

## Sezione 1 – Rischi del consolidato contabile

### Informazioni di natura quantitativa

#### A. Qualità del credito

##### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

###### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                                                       | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 185.433        | 939.813                | 76.129                          | 141.897                             | 3.776.246                         | 5.119.518        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -              | 661                    | -                               | -                                   | 538.037                           | 538.698          |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          | -              | -                      | -                               | -                                   | -                                 | -                |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | -              | 8.373                  | -                               | -                                   | 65.061                            | 73.434           |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | 425            | 65.105                 | -                               | -                                   | -                                 | 65.530           |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                 | <b>185.858</b> | <b>1.013.952</b>       | <b>76.129</b>                   | <b>141.897</b>                      | <b>4.379.344</b>                  | <b>5.797.180</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>165.102</b> | <b>671.398</b>         | <b>32.364</b>                   | <b>146.895</b>                      | <b>5.757.055</b>                  | <b>6.772.814</b> |

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità                                                                       | Deteriorate       |                                  |                   |                                 | Non deteriorate   |                                  |                   | Totale (esposizione netta) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
|                                                                                          | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Write-off* parziali complessivi | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 1.506.374         | (304.999)                        | 1.201.375         | -                               | 4.155.355         | (237.212)                        | 3.918.143         | 5.119.518                  |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 3.202             | (2.541)                          | 661               | -                               | 538.763           | (726)                            | 538.037           | 538.698                    |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          | -                 | -                                | -                 | -                               | X                 | X                                | -                 | -                          |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 8.373             | -                                | 8.373             | -                               | X                 | X                                | 65.061            | 73.434                     |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | 78.728            | (13.198)                         | 65.530            | -                               | -                 | -                                | -                 | 65.530                     |
| Totale 31/12/2025                                                                        | 1.596.677         | (320.738)                        | 1.275.939         | -                               | 4.694.118         | (237.938)                        | 4.521.241         | 5.797.180                  |
| Totale 31/12/2024                                                                        | 916.160           | (47.296)                         | 868.864           | -                               | 6.162.559         | (322.144)                        | 5.903.950         | 6.772.814                  |

| Portafogli/qualità                                   | Attività di evidente scarsa qualità creditizia |                   | Altre attività    |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Minusvalenze cumulate                          | Esposizione netta | Esposizione netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                                              | -                 | 12.494            |
| 2. Derivati di copertura                             | -                                              | -                 | 37.482            |
| Totale 31/12/2025                                    | -                                              | -                 | 49.976            |
| Totale 31/12/2024                                    | -                                              | -                 | 73.414            |

B. Informativa sulle entità strutturate (diverse dalle società per la cartolarizzazione)

Non vi sono società strutturate non consolidate al 31 dicembre 2025 diverse dalla società di cartolarizzazione rientranti nel perimetro del Gruppo.

Sezione 2 – Rischi del consolidato prudenziale

1.1 Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il rischio di credito è il rischio di sostenere perdite a causa dell'inadempienza agli obblighi contrattuali da parte di una controparte impossibilitata al rimborso degli interessi e/o del capitale (rischio di default), espresse come differenza tra il valore del credito e il valore effettivamente recuperato, oppure a causa del deterioramento del merito creditizio della controparte (rischio di migrazione).

Il rischio di credito include inoltre anche la fattispecie del rischio di concentrazione, derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce, nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito, compresi, in particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie. Due sono le componenti principali del rischio di concentrazione:

- single name, derivante dal fatto che quote significative del portafoglio sono allocate su una singola controparte (o gruppi di controparti caratterizzate da specificità comuni in termini di legami giuridici ed economici);

- geo-settoriale, derivante da concentrazioni su controparti che presentano un alto grado di correlazione in termini di rischio di default in quanto appartenenti allo stesso settore economico o alla medesima area geografica.

Si attribuisce grande importanza al presidio dei rischi di credito ed ai relativi sistemi di controllo, necessari per favorire le condizioni per:

- assicurare una strutturale e rilevante creazione di valore in un ambito di rischio controllato;
- tutelare la solidità patrimoniale e finanziaria nonché l'immagine e la reputazione di Illimity e le sue Controllate;
- favorire una rappresentazione corretta e trasparente della rischiosità insita nel proprio portafoglio crediti.

I principali fattori operativi che concorrono a determinare e gestire il rischio di credito riguardano:

- processi di istruttoria per l'affidamento;
- gestione del rischio di credito;
- monitoraggio delle esposizioni;
- attività di recupero crediti.

La qualità del portafoglio crediti viene preservata attraverso l'adozione di precise modalità operative in tutte le fasi gestionali del rapporto creditizio (contatto e istruttoria, delibera ed erogazione, monitoraggio e contenzioso). Il presidio del rischio di credito viene perseguito sin dalle prime fasi di istruttoria e concessione attraverso:

- l'accertamento dei presupposti per l'affidabilità con particolare attenzione alla verifica della capacità attuale e prospettica del cliente di produrre reddito e, soprattutto, la presenza di flussi finanziari sufficienti ad onorare il debito;
- la valutazione della natura e dell'entità del finanziamento richiesto in relazione alle reali necessità e capacità patrimoniali, finanziarie ed economiche del richiedente, l'andamento della relazione se già in essere e le fonti di rimborso;
- l'appartenenza a Gruppi Giuridici ed Economici.

L'attività di sorveglianza e monitoraggio è basata su un sistema di controlli interno finalizzato alla gestione ottimale del rischio di credito. In particolare, tale attività si esplicita tramite il ricorso a metodologie di misurazione e controllo cosiddetto "andamentale". Tali metodologie tengono in considerazione tutti gli aspetti che caratterizzano la relazione con il cliente, da quelli di tipo anagrafico (informazioni sulla residenza del cliente, attività, natura giuridica, ultima delibera assunta sulla posizione, eventi pregiudizievoli, compagine societaria, anomalie da Centrale Rischi, status e relativo dubbio esito, gestori della relazione e, infine, la circostanza che la posizione sia andata in default), ad informazioni relative agli affidamenti (forma tecnica, fido deliberato, fido operativo, utilizzo, sconfino/disponibilità e data di scadenza del fido), al dettaglio delle garanzie che assistono gli affidamenti oltre alle informazioni relative agli elementi significativi della gestione della posizione. L'attività di monitoraggio "andamentale" interagisce con i processi e le procedure di gestione e controllo del credito favorendo una maggiore efficienza del processo di monitoraggio crediti, la valorizzazione delle informazioni disponibili oltre alla maggiore efficacia del processo di recupero.

L'apertura e la concessione di una nuova linea di credito avvengono sulla base di un processo di analisi dei dati economico-patrimoniali della controparte, integrata da informazioni di tipo qualitativo sull'impresa, sulla finalità del finanziamento e sul mercato in cui essa opera e sulla presenza e valutazione del tenore patrimoniale di eventuali garanzie collaterali.

Con riferimento al Risk Appetite Framework, Illimity e le sue Controllate verificano tra gli altri i seguenti aspetti riguardanti il rischio in oggetto e taluni aspetti del relativo rischio di concentrazione:

- il rapporto tra il volume delle esposizioni deteriorate e il totale del portafoglio, il costo del rischio e il grado di copertura delle esposizioni in bonis e delle esposizioni deteriorate;
- il livello di concentrazione, con riferimento alle esposizioni nei confronti di una controparte ovvero gruppo di controparti connesse (*single name*) e a livello settoriale (con attenzione alle esposizioni verso *real estate*), anche in relazione ai Fondi Propri;
- le *collection* realizzate rispetto a quelle previste in merito alle esposizioni deteriorate per le quali è presente un Business Plan;

- l'assunzione di esposizioni classificate "Grandi Rischi", acquisto diretto di immobili e l'assunzione di asset classificati come level 3;
- il livello di esposizione della Banca in immobili reimpossessati;
- il livello di esposizione della Banca verso le parti correlate (IAS 24) e verso i soggetti in conflitto d'interesse (ex art. 2391 C.C.);
- il rispetto di limiti previsti dalla normativa di vigilanza.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, si adotta la metodologia standardizzata, adottata per la determinazione dei requisiti prudenziali a fronte del rischio stesso.



## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

Di seguito viene presentata la struttura organizzativa che il Consiglio di Amministrazione di illimity ha approvato nel terzo trimestre del 2025, con l'obiettivo di allineare, ove possibile, il modello organizzativo della Banca a quello della capogruppo Banca IFIS.

Questa evoluzione rappresenta un passo importante per favorire la massima sinergia tra le due realtà e garantire un percorso di integrazione efficace e coerente con le strategie condivise.

illimity ha inserito, quindi, a presidio del *business*, un Chief Commercial Officer (CCO), al quale riportano le strutture che si occupano dell'*origination*:

- Corporate Banking, nelle sue due strutture Structured Finance e Factoring;
- Turnaround & Credit Opportunities;
- Investment Banking;
- ABF (Asset Based Finance) - Investments;
- M&A Advisory & Syndication.

Riportano altresì al CCO le strutture Digital Banking, deputata alla gestione della Banca Diretta, e Strategy, Projects & Business Monitoring, deputata al coordinamento e, in generale, al supporto delle attività di business.

Infine, il CCO presidia anche la Competence Line Lending, con responsabilità sulle attività di analisi e delibera del credito, a supporto del *business*.

Il *business* di illimity Bank è, inoltre, supportato da alcune società Controllate, quali:

- Fürstenberg SGR (già illimity SGR), Società di Gestione del Risparmio, che ha come oggetto la gestione del patrimonio di organismi di investimento collettivi alternativi ("FIA") riservati, di tipo chiuso, costituiti con fondi propri e di investitori istituzionali terzi. illimity SGR, da dicembre ridenominata in Fürstenberg SGR, nasce con l'obiettivo di operare e svilupparsi negli ambiti strategici di elezione della propria controllante illimity Bank S.p.A. e rappresentare un operatore professionale per l'istituzione, amministrazione, gestione, organizzazione, promozione e commercializzazione di FIA;
- AREC neprix S.p.A., nata dalla fusione per incorporazione di Arec S.p.A. (acquisita in data 30 giugno 2022) da parte di neprix S.r.l. con efficacia giuridica 1° gennaio 2023, per la gestione diretta dei crediti distressed o indiretta mediante accordi commerciali con servicer di volta in volta selezionati sulla base delle specificità degli asset acquisiti. Nello specifico, AREC neprix è un Asset Manager e Special Servicer che opera nel settore del real estate, dei crediti deteriorati sia UTP che NPL, nell'advisory ed in tutte le attività connesse, attraverso attività che coprono l'intera catena del valore, dall'*origination* al supporto agli investitori nelle fasi di underwriting e structuring delle operazioni, alla gestione dei crediti e degli asset immobiliari;
- Abilio S.p.A., costituita da un'operazione di scissione parziale proporzionale di neprix S.r.l., operativa dal 1° aprile 2022. La società gestisce e commercializza i beni immobili e strumentali provenienti da procedure concorsuali ed esecuzioni immobiliari attraverso il proprio network di piattaforme/aste online e una rete di professionisti dislocati su tutto il territorio italiano.

La struttura organizzativa della Banca è altresì composta dalle Funzioni Centrali ("HQ Functions") ovvero strutture trasversali a supporto del business e a presidio dei rischi. In particolare, si specifica che il Chief Operating Officer (COO) presidia anche la Direzione Portfolio & Business Transformation, deputata alla gestione di specifici attivi considerati "no core" e per i quali non è prevista *origination*.

Nei paragrafi successivi, viene presentata la struttura organizzativa che ha caratterizzato la composizione del Gruppo illimity nell'ultimo quarter del 2025.

### Divisione Corporate Banking

La Divisione Corporate Banking è costituita da due unità organizzative:

- Structured Finance, che si occupa degli impieghi alle imprese ad alto potenziale con una struttura finanziaria non ottimale o con rating basso o senza rating; fanno capo al segmento

crossover anche soluzioni di finanziamento dedicate ad attività di acquisizione (c.d. acquisition finance);

- Factoring, che si occupa del finanziamento della supply chain degli operatori di filiere e distretti industriali italiani attraverso l'attività di acquisto pro soluto e pro solvendo dei crediti commerciali della clientela, mediante canale digitale dedicato.

Ogni unità ha la responsabilità di analizzare il cliente e il settore di riferimento per disegnare la migliore soluzione di finanziamento, valutare la rischiosità di ciascuna posizione, definire il pricing di prodotto o delle specifiche operazioni, interagire con i clienti per un presidio dei profili di rischio delle controparti affidate per un eventuale intervento tempestivo in caso di problematiche, in coordinamento con la struttura della Banca preposta al monitoraggio del credito.

La Divisione Corporate Banking, a riporto del CCO, ha l'obiettivo di servire imprese, generalmente di medie dimensioni, caratterizzate da uno standing creditizio anche non necessariamente elevato, ma connotate da un buon potenziale industriale, che, a causa della complessità delle operazioni da finanziare o delle difficoltà finanziarie in essere, richiedono un approccio specialistico per sostenere i programmi di sviluppo aziendali o i piani di riequilibrio e rilancio dell'attività industriale.

Gli interventi della Divisione, quindi, consistono principalmente nello strutturare operazioni di finanziamento articolate a fronte di esigenze complesse della controparte, sostenendo direttamente le aziende clienti.

### **Divisione Turnaround & Credit Opportunities**

La Divisione Turnaround & Credit Opportunities, a riporto del CCO, identifica le opportunità di business per aziende in difficoltà finanziaria o che affrontano situazioni di discontinuità, valutando il merito creditizio e definendo strategie di ristrutturazione, rilancio o crescita.

In particolare, la Divisione effettua operazioni, attraverso l'utilizzo di diversi strumenti (quali anche l'acquisto di crediti), su posizioni Non Performing oppure di Special Situations e Turnaround, con l'obiettivo di attuarne il risanamento e il ritorno allo stato di performing attraverso l'individuazione di soluzioni finanziarie ottimali che possono includere l'erogazione di nuova finanza o il subentro in finanziamenti già in essere, gestisce le relazioni con, gli azionisti, le aziende, i creditori ed eventuali altri investitori, creando quindi piani di profitto e monitorando continuamente il rischio dei clienti.

### **Divisione Investment Banking**

La Divisione Investment Banking, a riporto del CCO, è responsabile per la definizione e l'esecuzione delle attività di capital markets (sia nel comparto azionario sia nel comparto del debito con riferimento a clientela corporate), della negoziazione in derivati conto proprio e conto terzi, della strutturazione di operazioni di finanza strutturata con finalità di funding e capital optimization a supporto delle imprese e delle altre strutture della Banca.

La Value Proposition della Divisione prevede:

- soluzioni alternative per le imprese, per fornire nuova "finanza" e/o migliorare la posizione finanziaria, complementari a quelle già offerte dalla Banca sfruttando le sinergie con le altre divisioni del Gruppo (i.e. Basket Bond, Basket Loans, Cartolarizzazioni di crediti commerciali e di magazzino, Cartolarizzazioni di finanziamenti (garantiti e non), strutture uni-tranche, IPO, strumenti derivati per fornire soluzioni di copertura dai rischi di tasso di interesse e di cambio, ecc.);
- strutturazione di operazioni di funding e di ottimizzazione del capitale (i.e. operazioni SRT) supportando le altre Divisioni e Funzioni aziendali.

La Divisione è suddivisa in quattro unità organizzative, di seguito descritte:

- Capital Markets, che fornisce soluzioni di sviluppo strategico per le imprese anche tramite l'accesso a mercati di capitali;
- Investment & Hedging Solutions, che gestisce il portafoglio di "Corporate Bonds" e note "Alternative Debts" e offre soluzioni alle PMI e Mid Cap tramite strumenti di copertura dei rischi di mercato;
- Securitisations & Funding Solutions, che si occupa di strutturare per la clientela corporate soluzioni di ottimizzazione della struttura finanziaria nonché di strutturare soluzioni di funding per la Banca e per la clientela financial;
- Structured Products & Client Solutions che si occupa di fare scouting dei clienti negli ambiti

affendenti all'Investment Banking, sfruttando le relazioni esistenti e collaborando con altre strutture di business della Banca per garantire una copertura completa del cliente e individuare opportunità di cross-selling.

Per lo svolgimento della propria attività di Investment Banking, illimity si avvale anche dei veicoli Piedmont SPV e Mia SPV.

### Direzione ABF Investments

La Direzione ABF Investments, a riporto del CCO, opera nel settore dei finanziamenti garantiti da asset con l'obiettivo di restituire valore all'asset e massimizzarne la capacità produttiva. La Direzione in particolare è focalizzata sulle opportunità di investimento e finanziamento in crediti c.d. single name con sottostante Real Estate, nonché opportunità di *senior financing* attraverso il finanziamento diretto a terzi investitori *single name* o la sottoscrizione di notes emesse da SPV che acquisiscono NPE asset based.

### Direzione Digital Banking

illimity, tramite la Direzione Digital Banking, offre prodotti e servizi di digital banking alla clientela retail e alla clientela business ovvero piccole e medie imprese aventi fatturato compreso tra Euro 2 milioni ed Euro 10 milioni.

La Direzione Digital Banking, a riporto del CCO, è responsabile della gestione della piattaforma di funding, ovvero sia del canale web e app per la clientela retail.

La Value Proposition per la clientela della Direzione è ad oggi estesa alle seguenti categorie di prodotti e servizi:

- Conti corrente, offerti tramite una user experience innovativa e digitale, a cui sono associate carte di credito, debito e prepagate gestite in collaborazione con nexi;
- Conti deposito, con tassi competitivi e una struttura di prodotto semplice e personalizzabile;
- Progetti di Spesa, per accantonare in modo semplice e automatico i risparmi per raggiungere i propri obiettivi – offerti solo alla clientela retail;
- Account Aggregator e Payment Initiation Service, ovvero sia funzionalità che consentono di aggregare nell'home banking di ciascun cliente i conti attivi presso altre banche, consentendo anche di effettuare operazioni dispositive;
- Offerta di una gamma completa di prodotti (i.e. prestiti personali, carte di credito American Express e prodotti assicurativi) - offerti solo alla clientela retail.

### Direzione Portfolio & Business Transformation

La Direzione Portfolio & Business Transformation, a riporto del COO, gestisce il portafoglio delle posizioni relative al business Distressed Credit. In particolare, gestisce le attività di portfolio management & asset optimization, per posizioni derivanti dai business nel settore distressed/specialised credit.

Per lo svolgimento della propria attività inerente il perimetro *non core* ex-Specialised Credit, la Direzione Portfolio & Business Transformation si avvale dei veicoli Aporti, Friuli SPV, Doria SPV, River SPV, Pitti SPV, Maui SPE, Dagobah SPV, Spicy Green SPV, Sileno SPV, Montes SPV, Iside SPE, CR Please Real Estate e delle società Soperga RE, Friuli LeaseCo, Doria LeaseCo, River LeaseCo, Pitti LeaseCo, Dagobah LeaseCo, Montes LeaseCo, Vela 2023 LeaseCo, Eolo LeaseCo, River Immobiliare, Mida RE, SpicyCo, SpicyCo 2, Enervitabio San Giuseppe Società Agricola, Renit CPV e Little Spicy.

Per lo svolgimento invece delle attività del business b-ilty, la Direzione si avvale dei fondi INGENII Open Finance, Ingenii Boost Finance e Space Direct Lending Fund nonché dei veicoli GRO SPV, Farky SPV, Farm SPV, Dome SPV e Havana SPV.

### Le strutture trasversali – Funzioni Centrali

Le attività trasversali di operations e di supporto sono presidiate dalle seguenti strutture a diretto riporto dell'Amministratore Delegato:

- Financial, Administration & ALM, responsabile per il coordinamento del complessivo processo di pianificazione strategica, dei rapporti con la comunità finanziaria, dello sviluppo del piano di Corporate Social Responsibility nonché delle attività amministrative, contabili e di controllo;
- Human Resources, responsabile della gestione delle risorse umane;

- Legal, responsabile del supporto legale e delle relazioni con le Autorità;
- Corporate Affairs, responsabile della gestione della segreteria societaria nonché degli affari generali e del supporto societario;
- COO, che presidia gli ambiti di privacy & security, dell'ICT del gruppo, di banking operations, della gestione delle terze parti ICT, dell'approvvigionamento oltre che della gestione delle attività organizzative di presidio e coordinamento trasversale per la Banca;

Rientrano a loro volta nel perimetro delle Funzioni Centrali, a diretto riporto della Amministratore Delegato, anche:

- Risk, responsabile di garantire l'indirizzo strategico e la definizione delle politiche di gestione del rischio;
- Compliance & AFC, responsabile della gestione del rischio di non conformità alle norme oltre che del presidio del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo.

Le Politiche Creditizie sono declinate in obiettivi di budget, articolati per area di business / unità organizzativa ed espressi in termini di "archetipi" (espressione delle diverse forme tecniche di impiego e dei relativi profili di rischio-rendimento), ed in obiettivi e limiti di RAF riferiti al portafoglio complessivo, con riferimento ad indicatori relativi ad es. ai profili della Redditività, dell'Asset Quality, della Concentrazione e dei Limiti Divisionali.

Nel quadro del perseguimento degli obiettivi di budget e del rispetto dei limiti RAF, la struttura di pricing e il possibile assorbimento patrimoniale (requisito standard) - connesso con il rischio di credito - di tutte le operazioni creditizie in proposta sono sottoposti in via preventiva al CLO (per i controlli di primo livello) e alla Competence Line Risk per la valutazione indipendente dei rischi rilevanti sottesi e dell'assorbimento patrimoniale proposto al fine di confermare o modificare le evidenze presentate dalle specifiche Aree del business. In tale sede vengono effettuate delle valutazioni in condizioni sia ordinarie sia di stress e considerando anche i profili di conformità normativa, di natura reputazionale, ESG e dei connessi impatti sugli indicatori di RAF (Risk Opinion), con la formalizzazione degli esiti dell'analisi di sostenibilità e di coerenza, in particolar modo per le Operazioni di Maggior Rilievo.

Viene inoltre coinvolto il CFO per lo sviluppo di considerazioni circa la verifica ed il rispetto dei limiti di capitale e liquidità allocati sulle singole Divisioni, la struttura di funding associata all'operazione ed il trattamento contabile dell'operazione nonché l'avvio della fase di income recognition, secondo la metodologia del costo ammortizzato corretto per il rischio di credito.

A livello di singola operazione, l'approvazione della suddetta struttura di pricing da sottoporre all'Organo deliberante identificato in relazione alle soglie approvative definite è in capo al Responsabile della Divisione di business proponente.

A livello di impatto della singola operazione sul portafoglio complessivo, i controlli ed il relativo reporting della Competence Line Risk si focalizzano sul rispetto degli obiettivi e limiti di rischi di credito definiti nel RAF, relativamente ad indicatori specifici (ad esempio il costo del credito, la perdita attesa, i tassi di copertura, l'efficacia del processo di recupero ed i diversi profili di concentrazione delle esposizioni creditizie).

A fini gestionali allo scopo di supportare la valutazione dell'affidabilità della propria clientela, nonché per il calcolo delle svalutazioni collettive riferite ai crediti performing, sono utilizzati modelli interni di rating.

Infine, si osserva come la Competence Line Risk effettua inoltre controlli di secondo livello, per il tramite delle Aree Risk Management e Risk Strategy & Group Controls, ad es. in termini di evoluzione della qualità del portafoglio (matrici di transizione), assorbimenti di capitale, monitoraggio del rispetto degli obiettivi e limiti di rischio (RAF) ed efficacia del processo di recupero (confrontando i tassi di recupero stimati e quelli realizzati).

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il rischio di credito è presidiato nel continuo con l'ausilio di procedure e strumenti che consentono una tempestiva individuazione delle posizioni che presentano particolari anomalie.

Illimity e le sue Controllate si sono dotate nel tempo di strumenti e procedure che consentono di valutare e monitorare il rischio in modo specifico per ciascuna tipologia di clientela e di prodotto.

Il monitoraggio nel continuo del rischio di credito verificando la puntualità dei rimborsi, la correttezza del rapporto, le informazioni segnalate dal sistema alla Centrale dei Rischi o a banche dati selezionate e il

profilo reputazionale e ad esaminare, per ciascuna di queste, le cause sottostanti.

Con riferimento alle attività di controllo del portafoglio, i crediti verso la clientela sono monitorati da specifiche unità all'interno delle citate business unit alle quali è demandata la verifica continua e proattiva della clientela affidata (controlli di primo livello); si affiancano ulteriori attività di controllo di secondo livello normativamente previste, svolte a livello centralizzato dal Risk Management della Capogruppo. I controlli sono in generale sia di carattere massivo, basati sull'utilizzo di modelli di analisi andamentale, che specifici sul singole posizioni caratterizzate da particolari profili di rischiosità.

Alle esposizioni creditizie verso imprese generate dalle divisioni di business Crossover & Acquisition Finance e Turnaround viene attribuito un rating sulla base di un modello sviluppato internamente e per la prima volta utilizzato alla data del 31/12/2025 nell'annuale review del rating; tale modello considera grandezze di natura andamentale (centrale rischi) oltre a quelle di bilancio.

Per le rimanenti esposizioni viene invece utilizzato un rating esterno.

La classe di rating rappresenta un driver fondamentale per il calcolo delle svalutazioni sui crediti performing; oltre a collegare direttamente la perdita attesa al livello di rischio specifico della singola controparte, i modelli di rating consentono l'attivazione del criterio di stage allocation quantitativo, che prevede, mediante il confronto tra la rischiosità al momento della concessione e quella attuale, di valutare il significativo incremento di rischio e quindi l'appostazione a Stage 2 della posizione. Nel framework di determinazione della perdita attesa rientrano anche i modelli satellite funzionali all'introduzione di elementi forward looking nelle stime dei parametri di rischio in totale conformità con quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9.

Nell'espletamento delle attività di misurazione e controllo assume un'importanza fondamentale l'attività svolta dal Risk Management nell'ambito dei controlli di secondo livello.

Con riferimento ai rischi creditizi, la funzione di Risk Management:

- presidia, monitora e valuta i rischi creditizi, eseguendo i controlli e le analisi secondo le linee guida definite; in particolare:
- valuta la qualità del credito, garantendo il rispetto degli indirizzi e delle strategie creditizie attraverso il monitoraggio nel continuo degli indicatori di rischio di credito;
- monitora costantemente l'esposizione al rischio di credito e il rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione del rischio di credito;
- verifica, mediante controlli di secondo livello, il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare di quelle deteriorate, e valuta la coerenza delle classificazioni e la congruità degli accantonamenti;
- monitora l'esposizione al rischio di concentrazione;
- svolge attività di analisi quantitativa a supporto delle business unit per l'utilizzo gestionale delle misure di rischio;
- presidia il processo di sorveglianza del valore delle garanzie reali, personali e finanziarie acquisite;
- analizza la coerenza rispetto al RAF di Gruppo per quanto riguarda gli ambiti specifici inerenti il rischio di credito.

In relazione al rischio di credito connesso agli investimenti in titoli obbligazionari, il Gruppo è costantemente impegnato nel monitoraggio della qualità creditizia; adeguata informativa periodica viene fornita al Consiglio di Amministrazione ed all'Alta Direzione della Capogruppo Banca Ifis.

Nell'ambito dei principi Basilea 3, per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di credito di primo pilastro, Illimity ha scelto di avvalersi del metodo standardizzato; con riferimento alla determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione single-name, incluso fra i rischi di secondo pilastro, il Gruppo applica il metodo Granularity Adjustment definito nell'allegato B, Titolo III della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 al quale viene aggiunto un add-on di capitale calcolato con la metodologia ABI per la stima del rischio di concentrazione geo-settoriale.

Illimity e le sue Controllate, al fine di valutare le proprie vulnerabilità a livello di gestione del capitale e della liquidità, ha sviluppato delle tecniche quantitative e qualitative con le quali valuta la propria esposizione ad eventi eccezionali ma plausibili. Tali analisi, definite analisi di stress, misurano gli effetti per la Banca e le sue Controllate, in termini di rischiosità, derivanti da movimenti congiunti delle variabili economico-finanziarie in ipotesi di scenari avversi e vengono effettuati almeno annualmente nel contesto della definizione del Risk Appetite Framework (RAF), della predisposizione del Piano di Risanamento e del Resoconto ICAAP e ILAAP. In tale contesto, la Competence Line Risk valuta, fra gli altri, la sostenibilità

delle strategie creditizie in condizioni avverse e ne dà contezza agli Organi Aziendali.

Le analisi di stress consentono di verificare la resilienza del Gruppo, simulando e stimando gli impatti di situazioni avverse, e forniscono importanti indicazioni in merito alla propria esposizione ai rischi, all'adeguatezza dei relativi sistemi di mitigazione e controllo ed alla capacità di far fronte a perdite inattese anche in ottica prospettica e di pianificazione. Al fine dell'esecuzione delle prove di stress test, la Banca ha sviluppato internamente delle metodologie che permettono, anche sfruttando sinergie con i modelli satellite utilizzati in ambito IFRS 9, di proiettare la qualità degli attivi in coerenza con scenari macroeconomici avversi e valutare le ricadute in termini di diversi indicatori di qualità del credito, quali l'incidenza del credito deteriorato o l'incremento delle rettifiche sui crediti.

### 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

La stima delle perdite attese è effettuata in coerenza al principio contabile IFRS 9. Tra i principali elementi caratterizzanti tale principio si ricordano:

- la classificazione dei crediti in tre diversi livelli (o "Stage") a cui corrispondono distinte metodologie di calcolo delle perdite da rilevare: nello Stage 1 rientrano le posizioni performing che non hanno subito un incremento significativo del rischio creditizio dal momento della loro erogazione, nello Stage 2 rientrano le esposizioni performing che hanno subito un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla loro prima iscrizione nei libri della Banca e nello Stage 3 rientrano tutte le esposizioni classificate come non performing;
- per le esposizioni in Stage 2 è necessario valutare la perdita attesa sull'intera vita residua del credito (i.e. e non solamente con orizzonte temporale pari ad un anno come per le esposizioni classificate in Stage 1);
- che è necessario tenere conto delle condizioni del ciclo economico corrente (Point in Time) in sostituzione di una calibrazione dei parametri lungo il ciclo economico (Through the Cycle) richiesta ai fini regolamentari;
- l'introduzione di informazioni previsionali riguardanti la futura dinamica dei fattori di macroeconomici (forward looking) ritenuti potenzialmente in grado di influenzare la situazione del debitore.

La metodologia di staging è stata definita sulla base di driver di tipo qualitativo e quantitativo, individuati per l'analisi del significativo incremento del rischio di credito e, dunque, per l'identificazione delle esposizioni da includere nei diversi stage. Si sottolinea che, nel verificare l'incremento del rischio di credito rispetto all'origination, non si tiene conto delle garanzie che assistono la singola esposizione, che invece rivestono un ruolo chiave ai fini della determinazione delle rettifiche di valore. Si riportano nel seguito i criteri adottati da Illimity e le sue Controllate per cogliere il significativo aumento del rischio di credito.

#### Significativo aumento del rischio di Credito

Si riportano nel seguito i criteri adottati da Illimity e le sue Controllate per cogliere il significativo aumento del rischio di credito.

#### Criteri quantitativi

Variazione negativa della classe di rating (cd. delta notch): al fine di identificare il "significativo aumento del rischio di credito", per le esposizioni del portafoglio creditizio, è stato impiegato un approccio che determina la classificazione in Stage 2 qualora la variazione di classi di rating tra la data di origination e quella di rilevazione mostri un peggioramento superiore alle soglie riportate nella tabella sotto. Le soglie sono differenziate a seconda della classe di rating attuale, rendendo più facile il passaggio a Stage 2 su classi più rischiose.



| RATING_CURRENT | SOGLIA |
|----------------|--------|
| AAA            | 3      |
| AA             | 3      |
| A              | 3      |
| BBB            | 3      |
| BB             | 3      |
| B              | 3      |
| CCC            | 2      |
| CC             | 2      |
| C              | 1      |

### Criteri qualitativi

- Rebuttable presumption - 30 days past due: coerentemente con quanto previsto dal principio contabile IFRS9 vi è una presunzione relativa che il rischio di credito dell'attività finanziaria sia aumentato significativamente – rispetto alla rilevazione iniziale – quando i pagamenti contrattuali sono scaduti da oltre 30 giorni. Il principio contabile prevede che tale presunzione possa essere confutata in presenza di informazioni ragionevoli che dimostrino che il rischio di credito non è significativamente aumentato dopo la rilevazione iniziale, anche se i pagamenti contrattuali sono scaduti da oltre 30 giorni. Fino ad oggi Illimity e le sue Controllate non si sono avvalse di tale possibilità;
- Forbearance: tale criterio prevede che un'esposizione creditizia venga allocata in Stage 2 nel momento in cui per tale esposizione viene concessa una misura di concessione (forbearance);
- Watchlist: la classificazione gestionale (cd. Watchlist) ha lo scopo di identificare, sulla base di indicazioni expert based, situazioni di significativo incremento del rischio di credito.

Una volta classificate le attività finanziarie nei diversi Stage, per ciascuna esposizione si rende necessario determinare le relative rettifiche di valore seguendo le logiche delle perdite attese su credito (Expected Credit Loss o "ECL"), mediante utilizzo di appositi modelli di calcolo. Il principio su cui è basata la ECL è quello di creare una connessione tra miglioramento o peggioramento del profilo di rischio dell'esposizione rispetto alla data di prima iscrizione in bilancio, rispettivamente con l'incremento o la riduzione del fondo accantonamenti.

L'IFRS 9 definisce la perdita su uno strumento finanziario come il valore attuale della differenza tra i flussi di cassa contrattuali dovuti all'entità e i flussi di cassa che si aspetta di ricevere. La media di tutte le perdite pesate per il rispettivo rischio di default rappresenta il valore della perdita attesa.

La metodologia di calcolo prevede due diversi criteri di valutazione basati sull'orizzonte temporale di calcolo delle perdite attese:

- limite ad un orizzonte temporale di 12 mesi, nel caso in cui le attività finanziarie siano classificate in Stage 1 (ECL 12 mesi);
- vita residua dell'attività finanziaria, per le posizioni classificate in Stage 2 e 3 (ECL Lifetime).

Con riferimento ai titoli di debito, la metodologia utilizzata da Illimity e le sue Controllate per l'allocazione dei rapporti nei diversi Stage si basa, al contrario di quanto sopra esposto per le esposizioni creditizie, su soli driver di tipo quantitativo (cd. delta notch) oltre che su una regola pratica consentita espressamente dal principio IFRS 9 (Low Credit Risk Exemption). Per quanto riguarda quest'ultimo, la normativa stabilisce che per determinare se uno strumento finanziario è a basso rischio di credito, l'entità può utilizzare i propri rating interni del rischio di credito o altre metodologie coerenti con una definizione globalmente condivisa di basso rischio di credito, che prendano in considerazione i rischi e il tipo di strumenti finanziari oggetto di valutazione. In particolare, un'esposizione è ritenuta avere "basso rischio di credito" qualora lo strumento finanziario presenti un basso rischio di inadempimento, ossia se il mutuatario ha una forte capacità di onorare i suoi obblighi in materia di flussi finanziari contrattuali a breve termine e se variazioni sfavorevoli delle condizioni economiche e commerciali a più lungo termine potrebbero ridurre, ma non necessariamente ridurrebbero, la capacità del mutuatario di adempiere ai suoi obblighi in materia di flussi finanziari contrattuali.

Coerentemente a quanto previsto dal principio, infatti Illimity e le sue Controllate hanno deciso di adottare, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di origination, l'assunzione secondo la quale si può presumere non significativamente deteriorata la qualità creditizia di un'emissione

governativa di rating "investment grade", avvalendosi pertanto dell'opzione di Low Credit Risk Exemption (LCRE). Pertanto, sono allocati in Stage 1 i soli titoli che, alla data di riferimento, presentano rating pari ad "investment grade", mentre le mono-tranche associate a titoli in default sono classificate in Stage 3.

Nello specifico, la formula di calcolo dell'impairment per le tranches dei titoli in Stage 1 e 2 risulta coerente con l'approccio adottato per le esposizioni creditizie. La Stage allocation dei titoli di debito performing, presuppone l'utilizzo di un rating esterno dell'emissione; la classificazione in Stage viene definita secondo specifici criteri connessi a tale tipologia di portafoglio. Le esposizioni in titoli di debito sono classificate in Stage 3 nei casi in cui il rischio creditizio sia deteriorato al punto da considerare il titolo impaired, ossia classificato tra i deteriorati.

Coerentemente con quanto previsto dal principio contabile IFRS9, Illimity e le sue Controllate hanno definito uno specifico framework metodologico volto alla modellazione dei seguenti parametri di rischio, rilevanti per il calcolo dell'impairment IFRS 9:

- Probability of Default (PD);
- Loss Given Default (LGD);
- Exposure at Default (EAD);
- criteri di stage allocation;
- calcolo delle perdite attese comprensive di elementi point-in-time.

Le metodologie sviluppate per la stima e la calibrazione dei parametri sopra riportati sono state definite tenendo conto della complessità del portafoglio di Illimity e le sue Controllate. Il portafoglio creditizio di illimity Bank è infatti diviso tra il portafoglio legacy originato dalla ex Banca Interprovinciale, le nuove esposizioni originate da illimity e i crediti deteriorati acquistati dalla Banca; queste ultime, inoltre, si distinguono tra le esposizioni a medio lungo termine della divisione CB e Turnaround, quelle factoring della stessa divisione CB, e quelle a medio lungo termine della divisione b-ilty. Ciascun aggregato presenta peculiarità molto differenti in termini ad esempio di dimensione, profilo di rischio, regole di gestione.

A tal fine, illimity Bank ha implementato i seguenti approcci, differenziati per tipologia di portafoglio:

- applicazione di un modello evoluto (*Credit Fusion*) per l'assegnazione del rating alle controparti finanziate da illimity, utilizzato nei processi di credit risk management (origination e controllo rischi) per la stima delle Probabilità di Default/rating delle esposizioni creditizie Corporate Banking e Turnaround e a fini contabili (calcolo della svalutazione collettiva). Tale modello, introdotto per la prima volta nella review del rating di portafoglio del 31/12/2025, considera informazioni di natura andamentale (Centrale Rischi) oltre alle grandezze di bilancio;
- applicazione di un rating esterno del provider Crif alle rimanenti esposizioni (Portafoglio ex Banca Interprovinciale, portafoglio b-ilty) ed attribuzione delle relative probabilità di default sulla base dei tassi di default storici;
- aggiustamento delle probabilità di default in linea con lo scenario macroeconomico, utilizzando il Modello PD forward looking;
- applicazione del modello LGD basato sulla stima delle percentuali di recupero in caso di sofferenza calibrate sulla base dei recuperi dei crediti in sofferenza della ex Divisione Specialised Credit;
- applicazione di un modello di Svalutazione Collettiva su portafoglio Factoring che utilizza in input il rating andamentale del provider Crif. Il Risk Management ha sviluppato l'engine per effettuare il calcolo della Expected Credit Loss in modo da poter gestire in house qualunque scelta metodologica relativa all'applicazione dei parametri di Probability of Default (PD) e di Loss Given Default (LGD), in coerenza con le continue evoluzioni in termini di prassi di business e ottenendo una maggiore aderenza al risk profile del portafoglio;
- per determinare l'ECL di esposizioni verso note di cartolarizzazione di importo o complessità rilevanti, viene utilizzato un approccio Monte Carlo;
- alla data contabile del 31 dicembre 2025 è stato introdotto un affinamento metodologico al fine di rendere le probabilità di default forward-looking. In particolare, si sono considerati i medesimi tre scenari macroeconomici e le stesse probabilità di accadimento utilizzati da capogruppo: base, avverso e uno specifico climate risk.

Con riferimento all'inclusione dei fattori Forward Looking alimentanti il processo di provisioning IFRS 9, si riepilogano di seguito gli scenari macroeconomici utilizzati dalla funzione Risk Management nel corso del 2025, reperiti da un info provider esterno:



- **scenario base:** rappresenta il principale riferimento per la previsione economica, caratterizzato da una decelerazione della crescita globale in un contesto di elevata incertezza geopolitica. Questa dinamica è influenzata da conflitti in aree critiche (Ucraina, Medio Oriente) e da tensioni commerciali tra USA, UE e Cina. Nonostante ciò, l'Italia registra una crescita moderata del PIL (0,5% medio annuo nel 2025-2029), sostenuta principalmente dal PNRR e dagli spillover dei piani infrastrutturali e di difesa europei. Gli effetti dei dazi USA (con tariffe elevate su acciaio, alluminio, automobilistico e prodotti cinesi/UE) sono parzialmente mitigati da recenti accordi commerciali bilaterali. Il contenuto spread BTP-Bund (stabilizzato sotto i 90 punti base dal 2026) e la riduzione della spesa per interessi contribuiscono al consolidamento dei conti pubblici. L'inflazione italiana, dopo un minimo dell'1% nel 2024, si stabilizza intorno al 2% annuo (in linea con gli obiettivi BCE), grazie al controllo delle componenti core e a una dinamica salariale moderata (crescita salariale al 2,7% annuo a giugno 2025). I conti pubblici mostrano una tendenza di consolidamento, nonostante il deterioramento dovuto ai crediti d'imposta per il Superbonus. I rischi principali rimangono possibili guerre commerciali con introduzione di nuovi dazi e l'instabilità geopolitica (conflitti in Ucraina, Medio Oriente, sconfinamenti aerei ostili in Europa, con rischio di interruzioni delle catene di approvvigionamento);
- **scenario avverso:** è lo scenario severo ma plausibile secondo cui la situazione geopolitica globale è prevista in peggioramento a causa dell'escalation dei conflitti e delle minacce di dazi da parte degli USA con ritorsioni da parte dei Paesi colpiti. L'instabilità politica in Francia indebolisce ulteriormente l'azione della UE, già lenta nell'avvio del piano di infrastrutturazione tedesco e nell'implementare il ReArmEurope. Il risultato sarebbe quindi un nuovo aumento dell'incertezza e un duro colpo agli scambi commerciali, che si ridurrebbero sensibilmente rispetto al periodo precedente l'introduzione delle nuove politiche tariffarie. Gli Stati Uniti, maggiormente penalizzati, potrebbero entrare in recessione nel breve periodo. In Italia la già fragile crescita delineata nello scenario base verrebbe compromessa dalla maggiore incertezza legata al contesto geopolitico. Le esportazioni e gli investimenti sono le componenti più colpite, mentre la spesa delle famiglie rallenta meno. Il Debito pubblico, in termini di PIL, aumenterebbe comportando anche un innalzamento dello spread fra i titoli di Stato italiani e tedeschi;
- **scenario climate:** è uno scenario "Net Zero" (rischio di transizione) in cui i governi adottano politiche climatiche molto stringenti per limitare il riscaldamento globale medio a 1,6°C entro il 2060 e raggiungere emissioni nette di CO<sub>2</sub> pari a zero entro il 2050. Le politiche implementate includono tasse sul carbonio coordinate a livello globale e misure regolatorie aggressive per accelerare la decarbonizzazione dell'economia. L'aumento dei prezzi legato alla carbon tax viene in parte compensato da un forte impulso agli investimenti e da guadagni di produttività connessi a tecnologie più efficienti nel lungo termine. Tuttavia, tra gli scenari climatici il "Net Zero" è il più severo in termini di crescita economica su un orizzonte di breve termine, in quanto i benefici di una transizione ordinata si realizzano solo nel medio/lungo.

| INDICATORI FINANZIARI<br>FINE ESERCIZIO (%)                       | Scenario base |      |      | Scenario avverso |      |      | Scenario climate |       |       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------|------|------------------|------|------|------------------|-------|-------|
|                                                                   | 2026          | 2027 | 2028 | 2026             | 2027 | 2028 | 2026             | 2027  | 2028  |
| Crescita (decrescita) del PIL reale italiano a/a                  | 0,7%          | 0,4% | 0,5% | 0,1%             | 0,1% | 0,2% | 0,5%             | 0,6%  | 0,3%  |
| Disoccupazione italiana                                           | 6,2%          | 6,1% | 5,9% | 6,4%             | 6,6% | 6,8% | 6,2%             | 6,4%  | 6,7%  |
| Euribor 3M                                                        | 2,0%          | 2,1% | 2,4% | 1,7%             | 1,8% | 2,1% | 1,9%             | 2,1%  | 2,2%  |
| Rendimento BTP 10 anni                                            | 3,6%          | 3,7% | 4,0% | 3,7%             | 3,9% | 4,1% | 3,7%             | 4,0%  | 4,2%  |
| Crescita (decrescita) del prezzo del petrolio al barile Brent a/a | (1,9)%        | 9,8% | 8,8% | 7,4%             | 6,2% | 5,8% | 6,9%             | 15,9% | 12,2% |
| Inflazione italiana                                               | 1,7%          | 2,1% | 2,0% | 2,4%             | 2,0% | 1,8% | 2,6%             | 3,4%  | 3,0%  |

Con riferimento alle probabilità di accadimento degli scenari, in linea con quanto effettuato per l'esercizio 2024 e con la perdurante elevata incertezza del contesto geopolitico e macroeconomico, allo scenario baseline è stata attribuita una probabilità di accadimento del 60%, allo scenario avverso del 30% e allo scenario climatico del 10%. In ottica di prudenza, non sono stati considerati scenari positivi.

Al fine di fornire informazioni tali da consentire una chiara comprensione degli elementi di giudizio utilizzati dal management e i relativi impatti, sono state effettuate apposite analisi di sensitività. L'inclusione dei fattori forward looking per la misurazione delle perdite attese risulta, infatti, essere un esercizio particolarmente complesso, in quanto richiede di formulare previsioni macroeconomiche, di selezionare scenari e relative probabilità di accadimento nonché di definire un modello in grado di esprimere la relazione tra i citati fattori macroeconomici e i tassi di inadempimento delle esposizioni oggetto di valutazione.

Per tale motivo, al fine di poter apprezzare gli impatti sulle perdite attese conseguenti alla selezione di differenti scenari macroeconomici e in ottemperanza alle raccomandazioni formulate dall'ESMA, vengono di seguito fornite apposite analisi di sensitivity, in termini di ECL. Tali analisi sono state condotte attribuendo una ponderazione del 100% a ciascun singolo scenario macroeconomico ("base", "avverso" e "climatico") rispetto all'approccio multiscenario seguito ai fini della redazione del presente documento.

La selezione di una sensitività multifattoriale, ottenuta facendo variare più parametri contemporaneamente ed implicita nella scelta di considerare scenari macroeconomici alternativi, è giustificata dal fatto che vi sono innumerevoli interrelazioni tra i diversi fattori macroeconomici tali da rendere meno rappresentativa un'analisi di sensitività basata sul singolo fattore (a titolo di esempio, alla variazione del PIL sarebbero infatti correlate le variazioni di molte altre variabili macroeconomiche).

La base di riferimento per le analisi di sensitivity è rappresentata dalle perdite attese (ECL) relative alle esposizioni creditizie verso la clientela del Gruppo Banca Ifis (incluso il perimetro del Gruppo illimity), cioè i finanziamenti per cassa e crediti di firma. Trattasi, in particolare, dell'ECL determinata sulla base dei modelli in uso, e quindi non inclusiva dei post model adjustment illustrati successivamente.

In particolare, la ponderazione al 100% "adverse" porterebbe ad un impatto sull'ECL da modello pari a circa il +0,7%, la ponderazione 100% "baseline" porterebbe ad un impatto di circa -0,33%, mentre la ponderazione 100% "climate" comporterebbe un impatto di circa -0,45%.

## 2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Al fine di mitigare il rischio di credito, in sede di concessione dell'affidamento viene abitualmente prevista l'acquisizione di garanzie di vario tenore, consistenti principalmente in garanzie reali su cespiti immobiliari o valori mobiliari e garanzie personali, garanzie consortili oltre a impegni e covenants di varia natura, correlati alla struttura ed alla ratio dell'operazione.

In generale, la decisione sull'acquisizione di una garanzia si basa sulla valutazione del merito creditizio del cliente e sulle caratteristiche proprie dell'operazione. Dopo tale analisi, può essere ritenuto opportuno raccogliere delle garanzie supplementari ai fini della mitigazione del rischio, tenuto conto del presumibile valore recuperabile offerto dalla garanzia.

Il valore delle garanzie reali finanziarie è sottoposto ad un periodico monitoraggio che consiste nel confronto tra il valore attuale della garanzia rispetto a quello iniziale, in modo da consentire al gestore di intervenire tempestivamente nel caso si registri una significativa riduzione della garanzia stessa.

## 3. Esposizioni creditizie deteriorate

### 3.1 Strategie e politiche di gestione – 3.2 write-off – 3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

La classificazione del portafoglio in default coincide con le rispettive definizioni di vigilanza. In particolare: esposizioni scadute deteriorate, che corrispondono a esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate

tra le sofferenze o fra le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento di bilancio, sono scadute o sconfinanti in via continuativa da oltre 90 giorni;

inadempienze probabili, che corrispondono invece a esposizioni nelle quali è giudicato improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione è operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso) laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato "inadempienza probabile", salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze;

sofferenze, che infine, corrispondono esposizioni per cassa e "fuori bilancio" nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate da Illimity e le sue Controllate. Si prescinde, quindi, dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio dell'esposizione. Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio paese. Gli Implementing Technical Standard (ITS) dell'EBA hanno inoltre introdotto il concetto di "forborne", ovvero di esposizioni verso le quali è stata accordata una concessione, ossia una modifica delle precedenti condizioni contrattuali e/o un rifinanziamento parziale o totale del debito a fronte della situazione di difficoltà finanziaria del cliente al momento della concessione.

In recepimento della citata normativa comunitaria, Banca d'Italia ha introdotto, con riferimento ai crediti "deteriorati", le c.d. "esposizioni oggetto di concessione deteriorate" identificando le singole esposizioni per cassa e impegni revocabili e irrevocabili a erogare fondi, oggetto di concessione che soddisfano le regole di cui al paragrafo 180 degli ITS. Tali esposizioni sono trasversali e rientrano, a seconda dei casi, tra le sofferenze, le inadempienze probabili oppure tra le esposizioni scadute deteriorate, non formando, pertanto, una categoria a sé stante di attività deteriorate.

Le principali concessioni o misure di sostegno sono:

modifica dei termini e delle condizioni contrattuali su un'esposizione che la controparte non è in grado di ripagare, con nuove condizioni che non sarebbero state accordate se il cliente non si fosse trovato in difficoltà finanziaria;

ri-finanziamento parziale o totale, cioè l'uso di un'erogazione creditizia destinata ad assicurare il totale o parziale rimborso di altri contratti creditizi in essere, che non sarebbe stato accordato in assenza di difficoltà finanziaria della controparte.

Si sottolinea che l'attributo di forborne contraddistingue la singola linea di credito e può riguardare sia linee performing sia non performing.

Inoltre, come indicato dall'IFRS 9, in alcuni casi un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti rispetto al valore di erogazione iniziale. Nel caso in cui le attività finanziarie in oggetto, sulla base dell'applicazione dei driver di classificazione (ovvero SPPI test e Business model), siano classificate tra le attività valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva, le stesse sono qualificate come "Purchased or Originated Credit Impaired Asset" e sono assoggettate ad un trattamento peculiare per quel che attiene al processo di impairment. Inoltre, sulle attività finanziarie qualificate come POCI, si calcola, alla data di rilevazione iniziale, un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. "credit-adjusted effective interest rate"), per la cui individuazione è necessario includere, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica, quindi, tale tasso di interesse effettivo corretto per il credito. Le strutture di Illimity e le sue Controllate che gestiscono la relazione con il debitore utilizzano criteri oggettivi e soggettivi ai fini della proposta di classificazione delle esposizioni creditizie a esposizioni deteriorate. I primi essenzialmente scaturiscono dal superamento di limiti ben precisi come definiti dalla matrice dei conti (circolare 272 della Banca d'Italia) mentre i secondi attengono ad altri fattori rilevabili nell'operatività del rapporto creditizio quali eventi pregiudizievoli, anomalie da centrale rischi, altre fonti informative, ecc.

Dal 2021 sono stati introdotti i criteri (talvolta più stringenti rispetto al passato) previsti dalla normativa prudenziale per l'identificazione delle esposizioni in default. Tra gli altri, si possono citare le soglie di rilevanza per le esposizioni scadute, un criterio per le ristrutturazioni c.d. "onerose" e il divieto di compensazione tra linee di credito differenti. Gli impatti della nuova normativa sul costo del credito per Illimity e le sue Controllate sono stati molti contenuti.

Vengono classificate a sofferenza il complesso delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate da Illimity e le sue Controllate.

La determinazione degli stati sopra descritti prescinde dalla considerazione circa la natura e la consistenza delle eventuali garanzie a supporto degli affidamenti. Le rettifiche di valore, valutate analiticamente su ogni singola posizione, riflettono criteri di prudenza in relazione alle possibilità di effettivo recupero, anche connesse alla presenza di eventuali garanzie collaterali e sono oggetto di periodica verifica.

La riammissione in bonis di un credito è effettuata in conformità con le disposizioni normative.

#### **4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali ed esposizioni oggetto di concessioni**

Le misure di concessione e di rinegoziazione commerciale sono disciplinate da una specifica policy interna, che definisce i criteri di classificazione dei crediti forborne, in coerenza con la normativa esterna di riferimento.

#### **Informazioni di natura quantitativa**

Ai fini dell’informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine “esposizioni creditizie” si intendono le attività finanziarie esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

**A. Qualità del credito****A.1. Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica****A.1.1 Consolidato prudenziale – Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)**

| Portafogli/stadi di rischio                                                              | Primo stadio            |                                     |                 | Secondo stadio          |                                     |                 | Terzo stadio            |                                     |                 | Impaired acquisite o originate |                                     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                                                                          | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni        | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 49.284                  | 14.174                              | 43              | 8.041                   | 31.579                              | 1.626           | 3.770                   | 2.649                               | 291.567         | 1.340                          | 5.587                               | 178.938         |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | 421             | -                              | -                                   | -               |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | 22.000          | -                              | -                                   | 2.530           |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                 | <b>49.284</b>           | <b>14.174</b>                       | <b>43</b>       | <b>8.041</b>            | <b>31.579</b>                       | <b>1.626</b>    | <b>3.770</b>            | <b>2.649</b>                        | <b>313.988</b>  | <b>1.340</b>                   | <b>5.587</b>                        | <b>181.468</b>  |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>35.839</b>           | <b>5.030</b>                        | <b>755</b>      | <b>69.648</b>           | <b>5.477</b>                        | <b>25.227</b>   | <b>3.258</b>            | <b>2.467</b>                        | <b>202.066</b>  | <b>11.422</b>                  | <b>218</b>                          | <b>379.689</b>  |

**A.1.2 Consolidato prudenziale – Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi**

***p.1***

[illegible]

#### A.1.2 Consolidato prudenziale – Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

**p.2**

[illegible]

---

**A.1.3 Consolidato prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**



| Portafogli/stadi di rischio                                                              | Valori lordi/valore nominale                    |                                  |                                          |                                  |                                               |                                |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|-----|
|                                                                                          | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio |                                  | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo |                                  | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio |                                |     |
|                                                                                          | Da primo a secondo stadio                       | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio         | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a primo stadio |     |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 74.639                                          | 73.482                           | 546.814                                  | 42.604                           | 353.656                                       | 25                             |     |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 100                                             | -                                | -                                        | -                                | 2.757                                         |                                |     |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | -                                               | -                                | -                                        | -                                | -                                             |                                |     |
| 4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate                             | 64                                              | 2.186                            | -                                        | -                                | 308                                           | 27                             |     |
| Totale                                                                                   | 31/12/2025                                      | 74.804                           | 75.668                                   | 546.814                          | 42.604                                        | 356.721                        | 52  |
| Totale                                                                                   | 31/12/2024                                      | 849.208                          | 6.870                                    | 66.432                           | 76                                            | 104.000                        | 129 |

### A.1.4 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori                 | Esposizione lorda |              |                |              |                                | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |              |                |              |                                | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi (*) |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------|
|                                              |                   | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |                                                               | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |                   |                                    |
| A. Esposizioni creditizie per cassa          |                   |              |                |              |                                |                                                               |              |                |              |                                |                   |                                    |
| A.1 A vista                                  | 230.297           | 230.297      | -              | -            | -                              | 19                                                            | 19           | -              | -            | -                              | 230.278           | -                                  |
| a) Deteriorate                               | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| b) Non deteriorate                           | 230.297           | 230.297      | -              | X            | -                              | 19                                                            | 19           | -              | X            | -                              | 230.278           | -                                  |
| A.2 Altre                                    | 252.839           | 252.424      | 415            | -            | -                              | 83                                                            | 80           | 3              | -            | -                              | 252.756           | -                                  |
| a) Sofferenze                                | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| b) Inademp. probabili                        | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| c) Esposizioni scadute deteriorate           | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate       | -                 | -            | -              | X            | -                              | -                                                             | -            | -              | X            | -                              | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | -            | -              | X            | -                              | -                                                             | -            | -              | X            | -                              | -                 | -                                  |
| e) Altre esposizioni non deteriorate         | 252.839           | 252.424      | 415            | X            | -                              | 83                                                            | 80           | 3              | X            | -                              | 252.756           | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | -            | -              | X            | -                              | -                                                             | -            | -              | X            | -                              | -                 | -                                  |
| Totale (A)                                   | 483.135           | 482.720      | 415            | -            | -                              | 102                                                           | 99           | 3              | -            | -                              | 483.033           | -                                  |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio     |                   |              |                |              |                                |                                                               |              |                |              |                                |                   |                                    |
| a) Deteriorate                               | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                              | -                 | -                                  |
| b) Non deteriorate                           | 43.872            | 43.872       | -              | X            | -                              | -                                                             | -            | -              | X            | -                              | 43.872            | -                                  |
| Totale (B)                                   | 43.872            | 43.872       | -              | -            | -                              | -                                                             | -            | -              | -            | -                              | 43.872            | -                                  |
| Totale (A+B)                                 | 527.007           | 526.592      | 415            | -            | -                              | 102                                                           | 99           | 3              | -            | -                              | 526.905           | -                                  |

### A.1.5 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori                 | Esposizione lorda |              |                |              |                                | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |              |                |              |                      | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi* |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|
|                                              |                   | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |                                                               | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o |                   |                                 |
| A. Esposizioni creditizie per cassa          |                   |              |                |              |                                |                                                               |              |                |              |                      |                   |                                 |
| a) Sofferenze                                | 238.995           | X            | -              | 138.529      | 100.467                        | 46.917                                                        | X            | -              | 46.917       | -                    | 192.078           | -                               |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                 | X            | -              | -            | -                              | -                                                             | X            | -              | -            | -                    | -                 | -                               |
| b) Inadempienze probabili                    | 1.235.285         | X            | -              | 1.005.753    | 229.532                        | 267.235                                                       | X            | -              | 266.964      | 271                  | 968.050           | -                               |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 225.225           | X            | -              | 89.728       | 135.497                        | 4.969                                                         | X            | -              | 4.969        | -                    | 220.256           | -                               |
| c) Esposizioni scadute deteriorate           | 82.715            | X            | -              | 76.247       | 6.468                          | 6.586                                                         | X            | -              | 6.586        | -                    | 76.129            | -                               |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 3.162             | X            | -              | 3.162        | -                              | 405                                                           | X            | -              | 405          | -                    | 2.757             | -                               |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate       | 144.317           | 48.797       | 51.399         | X            | 44.120                         | 2.420                                                         | 910          | 1.508          | X            | -                    | 141.897           | -                               |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 25.701            | -            | 24.320         | X            | 1.380                          | 476                                                           | -            | 476            | X            | -                    | 25.225            | -                               |
| e) Altre esposizioni non deteriorate         | 4.630.576         | 4.388.956    | 202.860        | X            | 38.759                         | 235.434                                                       | 229.328      | 6.104          | X            | -                    | 4.395.142         | -                               |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 97.567            | -            | 97.567         | X            | -                              | 2.016                                                         | -            | 2.016          | X            | -                    | 95.551            | -                               |
| Totale (A)                                   | 6.331.888         | 4.437.753    | 254.259        | 1.220.529    | 419.346                        | 558.592                                                       | 230.238      | 7.612          | 320.467      | 271                  | 5.773.296         | -                               |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio     |                   |              |                |              |                                |                                                               |              |                |              |                      |                   |                                 |
| a) Deteriorate                               | 17.684            | X            | -              | 7.133        | 10.551                         | 555                                                           | X            | -              | 8            | 547                  | 17.129            | -                               |
| b) Non deteriorate                           | 339.983           | 329.058      | 4.169          | X            | 6.756                          | 1.664                                                         | 1.544        | 22             | X            | 98                   | 338.319           | -                               |
| Totale(B)                                    | 357.667           | 329.058      | 4.169          | 7.133        | 17.307                         | 2.219                                                         | 1.544        | 22             | 8            | 645                  | 355.448           | -                               |
| Totale (A+B)                                 | 6.689.555         | 4.766.811    | 258.428        | 1.227.662    | 436.653                        | 560.811                                                       | 231.782      | 7.634          | 320.475      | 917                  | 6.128.744         | -                               |

### A.1.6 Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche deteriorate quali esposizioni iniziali e/o finale dell'esercizio, né intervenute nel corso dell'esercizio

### A.1.6bis Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche oggetto di concessioni.

### A.1.7 Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Causali/Categorie                                                   | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                                | <b>197.455</b> | <b>604.107</b>         | <b>35.447</b>                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         | 9.010          | -                      | -                               |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                     | <b>202.647</b> | <b>962.331</b>         | <b>89.414</b>                   |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate                         | 47.610         | 829.154                | 78.733                          |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate | 6.295          | 27.025                 | -                               |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate     | 50.384         | 15.900                 | -                               |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      | -              | 322                    | -                               |
| B.5 altre variazioni in aumento                                     | 98.358         | 89.930                 | 10.681                          |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                 | <b>161.107</b> | <b>331.153</b>         | <b>42.146</b>                   |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate                        | -              | 38.452                 | 1.782                           |
| C.2 write-off                                                       | 885            | -                      | -                               |
| C.3 incassi                                                         | 73.369         | 240.742                | 5.593                           |
| C.4 realizzi per cessioni                                           | 3.500          | -                      | -                               |
| C.5 perdite da cessione                                             | -              | -                      | -                               |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate     | -              | 34.840                 | 31.444                          |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      | -              | -                      | -                               |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                 | 83.353         | 17.119                 | 3.327                           |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                  | <b>238.995</b> | <b>1.235.285</b>       | <b>82.715</b>                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         | -              | 9.609                  | 5.100                           |

Con riferimento alle esposizioni deteriorate lorde, si specifica che al 31 dicembre 2025 queste fanno riferimento per Euro 376,1 milioni ad esposizioni POCI. In particolare, le esposizioni classificate come sofferenze ammontano ad Euro 239 milioni, le esposizioni classificate ad inadempienza probabile ammontano ad Euro 1.235,3 milioni e le esposizioni classificate come scaduti deteriorati ammontano ad Euro 82,7 milioni.

L'incremento delle esposizioni lorde registrata rispetto alla chiusura del precedente esercizio, è principalmente riconducibile al trasferimento da posizioni in bonis ad esposizioni deteriorate.

**A.1.7bis Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

| Causali/Qualità                                                         | Esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni:<br>deteriorate | Esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni:<br>non deteriorate |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                                    | <b>172.896</b>                                           | <b>38.413</b>                                                |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                             | -                                                        | 22.099                                                       |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                         | <b>108.299</b>                                           | <b>142.797</b>                                               |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni  | 38.821                                                   | 128.037                                                      |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni      | 10.975                                                   | X                                                            |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate          | X                                                        | -                                                            |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione      | -                                                        | -                                                            |
| B.5 altre variazioni in aumento                                         | 58.503                                                   | 14.760                                                       |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                     | <b>52.808</b>                                            | <b>57.943</b>                                                |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | X                                                        | -                                                            |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni     | -                                                        | X                                                            |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate         | X                                                        | 10.975                                                       |
| C.4 write-off                                                           | -                                                        | -                                                            |
| C.5 incassi                                                             | 52.808                                                   | 46.968                                                       |
| C.6 realizzi per cessioni                                               | -                                                        | -                                                            |
| C.7 perdite da cessione                                                 | -                                                        | -                                                            |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                     | -                                                        | -                                                            |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                      | <b>228.387</b>                                           | <b>123.267</b>                                               |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                             | -                                                        | 1.738                                                        |

**A.1.8 Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche deteriorate quali esposizioni iniziali e/o finale dell'esercizio, né intervenute nel corso dell'esercizio.

### A.1.9 Consolidato prudenziale – Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie                                                               | Sofferenze    |                                            | Inadempienze probabili |                                            | Esposizioni scadute deteriorate |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                 | Totale        | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                 | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                                       | <b>26.241</b> | <b>-</b>                                   | <b>17.971</b>          | <b>1.922</b>                               | <b>3.082</b>                    | <b>373</b>                                 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                 | <b>23.704</b> | <b>-</b>                                   | <b>262.558</b>         | <b>3.926</b>                               | <b>8.091</b>                    | <b>32</b>                                  |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | -             | X                                          | -                      | X                                          | -                               | X                                          |
| B.2 altre rettifiche di valore                                                  | 12.912        | -                                          | 246.289                | 3.453                                      | 7.973                           | -                                          |
| B.3 perdite da cessione                                                         | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                 | 8.946         | -                                          | 2.268                  | -                                          | -                               | -                                          |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| B.6 altre variazioni in aumento                                                 | 1.846         | -                                          | 14.001                 | 473                                        | 118                             | 32                                         |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                             | <b>3.028</b>  | <b>-</b>                                   | <b>13.294</b>          | <b>879</b>                                 | <b>4.586</b>                    | <b>-</b>                                   |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                            | 272           | -                                          | 2.426                  | 125                                        | 62                              | -                                          |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                | 1.871         | -                                          | 4.010                  | 235                                        | 91                              | -                                          |
| C.3 utili da cessione                                                           | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| C.4 write-off                                                                   | 885           | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                 | -             | -                                          | 6.858                  | 519                                        | 4.356                           | -                                          |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| C.7 altre variazioni in diminuzione                                             | -             | -                                          | -                      | -                                          | 77                              | -                                          |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                                         | <b>46.917</b> | <b>-</b>                                   | <b>267.235</b>         | <b>4.969</b>                               | <b>6.587</b>                    | <b>405</b>                                 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     | -             | -                                          | 402                    | -                                          | 694                             | -                                          |

### A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, illimity Bank utilizza l'agenzia di rating esterna di valutazione (ECAI) Fitch Ratings solo per le posizioni incluse nella classe “Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali” e nella classe “Esposizioni verso enti”; per le altre asset class non sono utilizzati rating esterni.

### A.2.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating esterni |                |                |                |                |               | Senza rating     | Totale           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                                                 | classe 1                 | classe 2       | classe 3       | classe 4       | classe 5       | classe 6      |                  | Totale           |
| <b>A. Attività finanziarie vaultate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>52.238</b>            | <b>130.514</b> | <b>216.477</b> | <b>338.798</b> | <b>61.618</b>  | <b>24.436</b> | <b>4.836.178</b> | <b>5.660.259</b> |
| - Primo stadio                                                                                  | 51.066                   | 125.878        | 214.145        | 278.832        | 24.609         | 3.589         | 3.196.197        | 3.894.316        |
| - Secondo stadio                                                                                | 1.172                    | 4.636          | 2.332          | 58.586         | 29.158         | 10.065        | 148.626          | 254.575          |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | 7.851          | 10.782        | 1.155.128        | 1.173.761        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | 1.380          | -              | -             | 336.227          | 337.607          |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>-</b>                 | <b>38.464</b>  | <b>67.224</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>436.276</b>   | <b>541.964</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | 38.464         | 67.224         | -              | -              | -             | 432.974          | 538.662          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 100              | 100              |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 3.202            | 3.202            |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | -                | -                |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>309.075</b>   | <b>309.075</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 230.347          | 230.347          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | -                | -                |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 35.198           | 35.198           |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 43.530           | 43.530           |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | <b>52.238</b>            | <b>168.978</b> | <b>283.701</b> | <b>338.798</b> | <b>61.618</b>  | <b>24.436</b> | <b>5.581.529</b> | <b>6.511.298</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | <b>-</b>                 | <b>14.607</b>  | <b>41.592</b>  | <b>35.887</b>  | <b>43.242</b>  | <b>144</b>    | <b>180.469</b>   | <b>315.941</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | 14.607         | 41.018         | 35.887         | 40.712         | -             | 160.210          | 292.434          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | 620            | -             | 2.784            | 3.404            |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | 144           | 2.652            | 2.796            |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -              | 574            | -              | 1.910          | -             | 14.823           | 17.307           |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | <b>-</b>                 | <b>14.607</b>  | <b>41.592</b>  | <b>35.887</b>  | <b>43.242</b>  | <b>144</b>    | <b>180.469</b>   | <b>315.941</b>   |
| <b>Totale (A+B+C+D)</b>                                                                         | <b>52.238</b>            | <b>183.585</b> | <b>325.293</b> | <b>374.685</b> | <b>104.860</b> | <b>24.580</b> | <b>5.761.998</b> | <b>6.827.239</b> |

## A.2.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni (valori lordi)

p.1

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating interni |          |          |          |          |          |          |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                                                 | Classe 1                 | Classe 2 | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 | Classe 7 | Classe 8 |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |



## A.2.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni (valori lordi)

p.2

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating interni |           |           |           |           |           |              | Totale    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|
|                                                                                                 | Classe 9                 | Classe 10 | Classe 11 | Classe 12 | Classe 13 | Classe 14 | Senza rating |           |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 5.660.259    | 5.660.259 |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.894.316    | 3.894.316 |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 254.575      | 254.575   |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 1.173.761    | 1.173.761 |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 337.607      | 337.607   |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 541.964      | 541.964   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 538.662      | 538.662   |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 100          | 100       |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.202        | 3.202     |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | -            | -         |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 309.075      | 309.075   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 230.347      | 230.347   |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | -            | -         |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 35.198       | 35.198    |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 43.530       | 43.530    |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 6.511.298    | 6.511.298 |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 315.941      | 315.941   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 292.434      | 292.434   |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.404        | 3.404     |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 2.796        | 2.796     |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 17.307       | 17.307    |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 315.941      | 315.941   |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 6.827.239    | 6.827.239 |

### A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

p.1

|                                                              | Esposizione lorda | Esposizione netta | Garanzie reali       |                                      |        |                      | Garanzie personali  |                                        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|----------------------------------------|
|                                                              |                   |                   | (1)                  |                                      |        |                      | (2)                 |                                        |
|                                                              |                   |                   | Immobili - Ipotecche | Immobili - Finanziamenti per leasing | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti |                                        |
|                                                              |                   |                   |                      |                                      |        |                      | CLN                 | Altri derivati<br>Controparti centrali |
| <b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>        | <b>60</b>         | <b>60</b>         | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| 1.1. totalmente garantite                                    | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| 1.2. parzialmente garantite                                  | 60                | 60                | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| <b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b> | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| 2.1. totalmente garantite                                    | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| 2.2. parzialmente garantite                                  | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | -                 | -                 | -                    | -                                    | -      | -                    | -                   | -                                      |

### A.3.1 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

p.2

|                                                          | Garanzie personali  |                              |                |                              |        |                              |                | Totale<br>(1)+(2) |
|----------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|--------|------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                          | (2)                 |                              |                |                              |        |                              |                |                   |
|                                                          | Derivati su crediti |                              |                | Crediti di firma             |        |                              |                |                   |
|                                                          | Altri derivati      |                              |                | Amministrazioni<br>pubbliche | Banche | Altre società<br>finanziarie | Altri soggetti |                   |
|                                                          | Banche              | Altre società<br>finanziarie | Altri soggetti |                              |        |                              |                |                   |
| 1. Esposizioni creditizie per<br>cassa garantite:        | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | 54             | 54                |
| 1.1. totalmente garantite                                | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| 1.2. parzialmente garantite                              | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | 54             | 54                |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| 2. Esposizioni creditizie “fuori<br>bilancio” garantite: | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| 2.1. totalmente garantite                                | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| 2.2. parzialmente garantite                              | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                            | -              | -                            | -      | -                            | -              | -                 |

### A.3.2 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

p.1

|                                                              | Esposizione lorda | Esposizione netta | Garanzie reali      |                                      |               |                      | Garanzie personali  |                                        |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------|----------------------------------------|
|                                                              |                   |                   | (1)                 |                                      |               |                      | (2)                 |                                        |
|                                                              |                   |                   | Immobili - Ipoteche | Immobili - Finanziamenti per leasing | Titoli        | Altre garanzie reali | Derivati su crediti |                                        |
|                                                              |                   |                   |                     |                                      |               |                      | CLN                 | Altri derivati<br>Controparti centrali |
| <b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>        | <b>2.304.875</b>  | <b>2.220.575</b>  | <b>299.899</b>      | <b>19.138</b>                        | <b>79.047</b> | <b>1114.838</b>      | -                   | -                                      |
| 1.1. totalmente garantite                                    | 592.705           | 571.199           | 274.113             | 19.138                               | 60.872        | 113.212              | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | 220.322           | 204.729           | 104.155             | 19.138                               | 24.095        | 55.778               | -                   | -                                      |
| 1.2. parzialmente garantite                                  | 1.712.170         | 1.649.376         | 25.786              | -                                    | 18.175        | 1.626                | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | 406.621           | 362.167           | 18.384              | -                                    | 13.252        | 393                  | -                   | -                                      |
| <b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b> | <b>12.516</b>     | <b>12.482</b>     | <b>2.393</b>        | -                                    | -             | <b>1.074</b>         | -                   | -                                      |
| 2.1. totalmente garantite                                    | 859               | 856               | 257                 | -                                    | -             | 411                  | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | 172               | 172               | 19                  | -                                    | -             | 103                  | -                   | -                                      |
| 2.2. parzialmente garantite                                  | 11.657            | 11.626            | 2.136               | -                                    | -             | 663                  | -                   | -                                      |
| - di cui deteriorate                                         | 1.235             | 1.235             | -                   | -                                    | -             | -                    | -                   | -                                      |

### A.3.2 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

p.2

|                                                          | Garanzie personali  |                                                |                |                              |         |                              |                | Totale<br><br>(1)+(2) |
|----------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|----------------|------------------------------|---------|------------------------------|----------------|-----------------------|
|                                                          | (2)                 |                                                |                |                              |         |                              |                |                       |
|                                                          | Derivati su crediti |                                                |                | Crediti di firma             |         |                              |                |                       |
|                                                          | Banche              | Altri derivati<br>Altre società<br>finanziarie | Altri soggetti | Amministrazioni<br>pubbliche | Banche  | Altre società<br>finanziarie | Altri soggetti |                       |
| 1. Esposizioni creditizie per<br>cassa garantite:        | -                   | 1.194                                          | 29.641         | 465.596                      | 153.421 | 5.605                        | 919.355        | 2.087.734             |
| 1.1. totalmente garantite                                | -                   | -                                              | 20.906         | 56.817                       | -       | 5.155                        | 110.089        | 660.302               |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                                              | 18.398         | 17.297                       | -       | 376                          | 24.409         | 263.646               |
| 1.2. parzialmente garantite                              | -                   | 1.194                                          | 8.735          | 408.779                      | 153.421 | 450                          | 809.266        | 1.427.432             |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | 1.194                                          | 8.735          | 83.919                       | 49.065  | 450                          | 134.872        | 310.264               |
| 2. Esposizioni creditizie<br>“fuori bilancio” garantite: | -                   | -                                              | -              | -                            | -       | -                            | 181            | 3.648                 |
| 2.1. totalmente garantite                                | -                   | -                                              | -              | -                            | -       | -                            | 181            | 849                   |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                                              | -              | -                            | -       | -                            | 47             | 169                   |
| 2.2. parzialmente garantite                              | -                   | -                                              | -              | -                            | -       | -                            | -              | 2.799                 |
| - di cui deteriorate                                     | -                   | -                                              | -              | -                            | -       | -                            | -              | -                     |

#### A.4 Consolidato prudenziale - Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

|                                                                            | Esposizione creditizia cancellata | Valore lordo  | Rettifiche di valore complessive | Valore di bilancio |                                          |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------------|
|                                                                            |                                   |               |                                  |                    | di cui ottenute nel corso dell'esercizio |
| <b>A. Attività materiali</b>                                               | -                                 | <b>20.278</b> | -                                | <b>20.278</b>      | -                                        |
| A.1. Ad uso funzionale                                                     | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| A.2. A scopo di investimento                                               | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| A.3. Rimanenze                                                             | -                                 | 20.278        | -                                | 20.278             | -                                        |
| <b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>                            | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| <b>C. Altre attività</b>                                                   | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| <b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b> | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| D.1. Attività materiali                                                    | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| D.2. Altre attività                                                        | -                                 | -             | -                                | -                  | -                                        |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                   | -                                 | <b>20.278</b> | -                                | <b>20.278</b>      | -                                        |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                   | -                                 | <b>53.489</b> | -                                | <b>53.489</b>      | -                                        |

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE****B.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

p.1

| Esposizioni/Controparti                         | Amministrazioni pubbliche |                               | Società finanziarie |                               | Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) |                               |
|-------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                 | Esposizione netta         | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta                                      | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                           |                               |                     |                               |                                                        |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                         | -                             | 542                 | 31                            | -                                                      | -                             |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 3.392                     | -                             | 510.004             | 232.094                       | -                                                      | -                             |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                         | -                             | 12                  | 2                             | -                                                      | -                             |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 1.447.716                 | 1.668                         | 893.009             | 10.619                        | 532                                                    | 8                             |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>1.451.108</b>          | <b>1.668</b>                  | <b>1.403.567</b>    | <b>242.746</b>                | <b>532</b>                                             | <b>8</b>                      |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                           |                               |                     |                               |                                                        |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                         | -                             | 3.446               | -                             | -                                                      | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | -                         | -                             | 120.519             | 361                           | -                                                      | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>-</b>                  | <b>-</b>                      | <b>123.965</b>      | <b>361</b>                    | <b>-</b>                                               | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2025</b>                  | <b>1.451.108</b>          | <b>1.668</b>                  | <b>1.527.532</b>    | <b>243.107</b>                | <b>532</b>                                             | <b>8</b>                      |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2024</b>                  | <b>1.395.266</b>          | <b>1.630</b>                  | <b>1.892.426</b>    | <b>109.213</b>                | <b>2.873</b>                                           | <b>6</b>                      |

## B.1 Consolidato prudenziale - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

p.2

| Esposizioni/Controparti                      |            | Società non finanziarie |                               | Famiglie          |                               |
|----------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                              |            | Esposizione netta       | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa          |            |                         |                               |                   |                               |
| A.1 Sofferenze                               |            | 183.364                 | 45.246                        | 8.172             | 1.640                         |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |            | -                       | -                             | -                 | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                   |            | 443.154                 | 34.727                        | 11.500            | 414                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |            | 219.699                 | 4.719                         | 557               | 250                           |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate          |            | 75.181                  | 6.237                         | 936               | 348                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |            | 2.757                   | 405                           | -                 | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate              |            | 2.137.815               | 224.914                       | 58.499            | 652                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni |            | 119.965                 | 2.461                         | 811               | 30                            |
| Totale (A)                                   |            | 2.839.521               | 311.123                       | 79.107            | 3.054                         |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio     |            |                         |                               |                   |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                  |            | 13.281                  | 546                           | 402               | 9                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate              |            | 216.071                 | 1.303                         | 1.729             | -                             |
| Totale (B)                                   |            | 229.352                 | 1.849                         | 2.131             | 9                             |
| Totale (A+B)                                 | 31/12/2025 | 3.068.873               | 312.972                       | 81.238            | 3.063                         |
| Totale (A+B)                                 | 31/12/2024 | 3.423.000               | 257.930                       | 85.557            | 2.640                         |



## B.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

p.1

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia            |                               | Altri paesi europei |                               | America           |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                 | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |
| A.1 Sofferenze                                  | 192.082           | 46.916                        | -                   | -                             | -                 |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 941.635           | 250.023                       | 25.873              | 17.192                        | 542               |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | 76.129            | 6.587                         | -                   | -                             | -                 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 3.924.326         | 236.657                       | 578.753             | 1.060                         | 19.778            |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>5.134.172</b>  | <b>540.183</b>                | <b>604.626</b>      | <b>18.252</b>                 | <b>20.320</b>     |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | 17.129            | 555                           | -                   | -                             | -                 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 336.648           | 1.664                         | 1.665               | -                             | 6                 |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>353.777</b>    | <b>2.219</b>                  | <b>1.665</b>        | <b>-</b>                      | <b>6</b>          |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2025</b>                  | <b>5.487.949</b>  | <b>542.402</b>                | <b>606.291</b>      | <b>18.252</b>                 | <b>20.326</b>     |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2024</b>                  | <b>6.277.255</b>  | <b>367.462</b>                | <b>502.622</b>      | <b>3.812</b>                  | <b>37.105</b>     |

## B.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

p.2

| Esposizioni/Aree geografiche                    | America                             | Asia                 |                                     | Resto del mondo      |                                     |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                                 | Rettifiche<br>valore<br>complessive | Esposizioni<br>netta | Rettifiche<br>valore<br>complessive | Esposizioni<br>netta | Rettifiche<br>valore<br>complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.1 Sofferenze                                  | -                                   | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 20                                  | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                                   | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 79                                  | 9.729                | 37                                  | 4.455                | 19                                  |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>99</b>                           | <b>9.729</b>         | <b>37</b>                           | <b>4.455</b>         | <b>19</b>                           |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                                   | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | -                                   | -                    | -                                   | -                    | -                                   |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>-</b>                            | <b>-</b>             | <b>-</b>                            | <b>-</b>             | <b>-</b>                            |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2025</b>                  | <b>99</b>                           | <b>9.729</b>         | <b>37</b>                           | <b>4.455</b>         | <b>19</b>                           |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2024</b>                  | <b>90</b>                           | <b>29.832</b>        | <b>41</b>                           | <b>2.916</b>         | <b>8</b>                            |

## B.2 Consolidato prudenziale – Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

| Esposizioni / Aree geografiche           |            | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est   |                               | Italia Centro     |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                          |            | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta  | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa      |            |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                           |            | 46.672            | 11.103                        | 26.575            | 15.682                        | 70.725            | 11.899                        | 48.110             | 8.232                         |
| A.2 Inadempienze probabili               |            | 709.425           | 233.242                       | 114.463           | 4.757                         | 58.693            | 3.300                         | 59.054             | 8.724                         |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate      |            | 20.814            | 1.804                         | 8.972             | 1.084                         | 18.019            | 1.678                         | 28.324             | 2.021                         |
| A.4 Esposizioni non deteriorate          |            | 1.528.667         | 218.134                       | 495.806           | 5.896                         | 1.629.459         | 6.244                         | 270.394            | 6.383                         |
| Totale (A)                               |            | 2.305.578         | 464.283                       | 645.816           | 27.419                        | 1.776.896         | 23.121                        | 405.882            | 25.360                        |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio |            |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate              |            | 7.609             | 77                            | 8.524             | 475                           | 775               | 3                             | 221                | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate          |            | 247.361           | 1.354                         | 39.066            | 143                           | 41.539            | 125                           | 8.682              | 42                            |
| Totale (B)                               |            | 254.970           | 1.431                         | 47.590            | 618                           | 42.314            | 128                           | 8.903              | 42                            |
| Totale (A+B)                             | 31/12/2025 | 2.560.548         | 465.714                       | 693.406           | 28.037                        | 1.819.210         | 23.249                        | 414.785            | 25.402                        |
| Totale (A+B)                             | 31/12/2024 | 3.111.625         | 128.958                       | 694.757           | 22.862                        | 1.948.958         | 208.955                       | 468.438            | 6.688                         |

### B.3 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

p.1

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia            |                               | Altri paesi europei |                               | America           |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                 | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |
| A.1 Sofferenze                                  | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 477.899           | 102                           | 5.134               | -                             | -                 |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>477.899</b>    | <b>102</b>                    | <b>5.134</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>          |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 42.105            | -                             | 1.767               | -                             | -                 |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>42.105</b>     | <b>-</b>                      | <b>1.767</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>          |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2025</b>                  | <b>520.004</b>    | <b>102</b>                    | <b>6.901</b>        | <b>-</b>                      | <b>-</b>          |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2024</b>                  | <b>606.967</b>    | <b>326</b>                    | <b>145.312</b>      | <b>44</b>                     | <b>-</b>          |

### B.3 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

p.2

| Esposizioni/Aree geografiche                    | America                       | Asia              |                               | Resto del mondo   |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                 | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                               |                   |                               |                   |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                               |                   |                               |                   |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2025</b>                  | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B) 31/12/2024</b>                  | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>10</b>         | <b>-</b>                      |

### B.3 Consolidato prudenziale - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est   |                               | Italia Centro     |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                                 | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta  | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 324.256           | 101                           | 1                 | -                             | 153.642           | 1                             | -                  | -                             |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>324.256</b>    | <b>101</b>                    | <b>1</b>          | <b>-</b>                      | <b>153.642</b>    | <b>1</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 40.794            | -                             | -                 | -                             | 1.311             | -                             | -                  | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>40.794</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>1.311</b>      | <b>-</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b> | <b>365.050</b>                | <b>101</b>        | <b>1</b>                      | <b>-</b>          | <b>154.953</b>                | <b>1</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b> | <b>274.235</b>                | <b>281</b>        | <b>9.388</b>                  | <b>11</b>         | <b>323.344</b>                | <b>34</b>          | <b>-</b>                      |

### B.4 Grandi esposizioni

Per quanto concerne l'informativa sulle Grandi Esposizioni, questa viene redatta a livello di Bilancio Consolidato del Gruppo Banca IFIS a seguito dell'acquisizione avvenuta dalla nuova Capogruppo a far data dal 4 luglio 2025. Per tale ragione, si fa rimando a quanto riportato dalla capogruppo nell'omologa sezione di nota integrativa.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

### Informazioni di natura qualitativa

Con riferimento alle operazioni di cartolarizzazione viene di seguito presentata una breve descrizione qualitativa per unità di business originante.

### SPV derivanti da Business Specialised Credit (non-Core) e da Asset Based Financing

Per lo svolgimento della propria attività di investimento e gestione di crediti deteriorati (NPL), la Banca si avvale di alcune SPV, veicoli di cartolarizzazione costituiti ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, illimity ha acquistato portafogli di crediti deteriorati, da terzi soggetti, tramite SPV che si sono finanziate emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

Inoltre una seconda fattispecie all'interno di tale categoria è costituita dall'investimento da parte di illimity in note senior (anche "*senior financing*") emesse da SPV con sottostante crediti deteriorati o iniziative di sviluppo immobiliare, non oggetto di consolidamento integrale.

Illimity detiene, in alcuni casi e in qualità di sponsor, anche parte delle note *mezzanine* e *junior* emesse dal veicolo.

### **SPV derivanti da business Investment Banking**

Per lo svolgimento della propria attività di cartolarizzazione di crediti *performing*, la Banca si avvale di una SPV costituita ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, la SPV ha acquistato portafogli di crediti in bonis, da terzi soggetti, emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

Inoltre una seconda fattispecie all'interno di tale categoria è costituita dall'investimento da parte di illimity in note senior (anche "*senior financing*") emesse da SPV con sottostante crediti *in bonis*, non oggetto di consolidamento integrale.

Illimity detiene, in alcuni casi e in qualità di sponsor, anche parte delle note *mezzanine* e *junior* emesse dal veicolo.

### **SPV derivanti da business b-ilty**

Per lo svolgimento della propria attività di cartolarizzazione di crediti *performing*, la Banca si avvale di SPV costituite ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, tali veicoli hanno acquistato portafogli di crediti in bonis, da terzi soggetti, emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

### **SPV derivanti da business Turnaround**

Per lo svolgimento della propria attività di finanziamento, la Banca si avvale di una SPV costituita ai sensi della Legge 130/99.

illimity ha investito nella nota senior e in parte della nota junior emessa dalla SPV con sottostante crediti in bonis, non oggetto di consolidamento integrale.

## Dati di sintesi

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo illimity detiene complessivamente un portafoglio di titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione per complessivi Euro 1.071,1 milioni, di cui Euro 873,9 milioni valutati al costo ammortizzato, Euro 37,6 milioni valutati al fair value con impatto a conto economico ed Euro 159,7 milioni valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Tali dati includono:

- cartolarizzazioni proprie nelle quali il Gruppo ha assunto anche il ruolo di cedente (anche cartolarizzazioni “trasformate”). Il Gruppo ha sottoscritto titoli il cui valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 477,2 milioni (al 31 dicembre 2024 il valore di bilancio era pari a Euro 649,6 milioni). Per ulteriori dettagli si rimanda al successivo paragrafo “C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente”, all’interno della sottosezione “D. Operazioni di cessione” della presente “Sezione 2 - Rischi del consolidato prudenziale” della Parte E;
- cartolarizzazioni di terzi caratterizzati da un valore di bilancio al 31 dicembre 2025 pari a Euro 593,9 milioni.

## Informazioni di natura quantitativa

### C.1 Consolidato Prudenziale - Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Il Gruppo presenta esposizioni in operazioni di cartolarizzazioni proprie come da tabella dettagliata di seguito.

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni             | Esposizioni per cassa |                              |                    |                              |                    |                              |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                                           | Senior                |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              |
|                                                           | Valore di bilancio    | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| <b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b> | 476.995               | (206.008)                    | 77                 | -                            | 158                | -                            |
| - Crediti verso clientela                                 | 476.995               | (206.008)                    | 77                 | -                            | 158                | -                            |
| <b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>  | -                     | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |
| <b>C. Non cancellate dal bilancio</b>                     | -                     | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |

Nel corso del 2025, le valutazioni delle note senior delle cartolarizzazioni proprie (c.d. “Vele”) sono state assoggettate a specifiche valutazioni che coinvolgono tutte le funzioni aziendali competenti (funzioni di business, Chief Lending Officer, funzioni di controllo). In particolare, le funzioni di business sono responsabili delle valutazioni dei flussi di recupero futuri dei crediti NPL sottostanti. Nel corso del 2025, tali flussi di recupero sono stati rivisti in seguito sia a seguito di eventi ordinari (ad es. le review da parte dei servicer) sia per tenere conto di eventi straordinari (i.e. specifiche sentenze relative a crediti il cui recupero è giudiziale) nonché dei risultati della due diligence effettuata nell’ambito dell’acquisizione del Gruppo da parte di Banca IFIS). Tali valutazioni sono state altresì oggetto di specifici audit periodici. La valutazione della ECL delle note senior performing si è basata su un modello quantitativo elaborato dal risk management e finalizzato alla valutazione delle varie tranches, calibrato sulla base dei rispettivi prezzi di mercato all’emissione. Considerato l’ammontare significativo alla fine del 2025 degli unpaid amount prospettici emersi progressivamente sulle note senior, queste ultime sono state classificate non performing

e – considerata la sostanziale equivalenza economica con il portafoglio dei crediti NPL sottostanti – valutate dal Chief Lending Officer con un discounted cashflow model sui flussi che la waterfall riconosce alla nota senior, prevedendo comunque un haircut sui flussi futuri in un range intorno al 15%, soggetto a backtest ed eventuali aggiustamenti futuri.

Si precisa che l'informativa relativa alle operazioni cosiddette di “autocartolarizzazione” è contenuta nella parte E – sez.2 “Rischi del consolidato prudenziale 1.4 Rischio di liquidità”. Trattasi infatti di operazioni in cui il Gruppo ha sottoscritto integralmente i titoli emessi dal veicolo, con l'obiettivo di utilizzarli per l'ottenimento di liquidità, tipicamente tramite operazioni di pronti contro termine con controparti di mercato.

## C.2 Consolidato Prudenziale – Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività sottostante / Esposizioni | Senior             |                                | Mezzanine          |                                | Junior             |                                |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
|                                              | Valore di bilancio | (Rettifiche)/Riprese di valore | Valore di bilancio | (Rettifiche)/Riprese di valore | Valore di bilancio | (Rettifiche)/Riprese di valore |
| Crediti verso clientela                      | 556.599            | (1.652)                        | 30.521             | -                              | 6.800              | -                              |



### C.3 Consolidato Prudenziale – Interessenze in società veicolo per la cartolarizzazione

Come descritto nei paragrafi precedenti, per lo svolgimento della propria attività il Gruppo si avvale di veicoli di cartolarizzazione ai sensi della Legge 130/99.

| NOME<br>CARTOLARIZZAZIONE /<br>DENOMINAZIONE<br>SOCIETA' VEICOLO | SEDE<br>LEGALE | CONSOLIDA-<br>MENTO | ATTIVITA' |                     |        | PASSIVITA' |        |           |        |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|-----------|---------------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|                                                                  |                |                     | Crediti   | Titoli di<br>debito | Altre  |            | Senior | Mezzanine | Junior |
| APORTI SRL - COMPARTO I                                          | MILANO         | a)                  | 25.973    | -                   | 15.961 |            | 41.033 |           |        |
| APORTI SRL - COMPARTO II                                         | MILANO         | a)                  | -         | -                   | 159    |            | 1.688  |           |        |
| APORTI SRL - COMPARTO III                                        | MILANO         | a)                  | -         | -                   | 578    |            | 637    |           |        |
| APORTI SRL - COMPARTO IV                                         | MILANO         | a)                  | 1.008     | -                   | 1.397  |            | 19.311 |           |        |
| APORTI SRL - COMPARTO VI                                         | MILANO         | a)                  | 520       | -                   | 625    |            | 1.050  |           |        |
| DAGOBAB SPV SRL                                                  | MILANO         | a)                  | 11.673    | -                   | 20.569 |            | 19.512 |           |        |
| DOME SPV SRL                                                     | MILANO         | b)                  | 48.792    | -                   | 8.234  |            | 38.047 | 5.461     | 11.940 |
| DORIA SPV SRL                                                    | MILANO         | a)                  | 5.857     | -                   | 80.297 |            | 11.592 |           |        |
| FARKY SPV SRL                                                    | MILANO         | b)                  | 117.579   | -                   | 6.289  |            | 72.620 | 22.530    | 33.301 |
| FARM SPV SRL                                                     | MILANO         | b)                  | 13.521    | -                   | 1.075  |            | 10.196 | 1.606     | 3.204  |
| FRIULI SPV SR (SPV)                                              | MILANO         | a)                  | 564       | -                   | 6.217  |            | 1.865  |           |        |
| GRO SPV SRL - COMPARTO I                                         | MILANO         | b)                  | 109.335   | -                   | 9.528  |            | 68.425 | 21.029    | 30.000 |
| GRO SPV SRL - COMPARTO II                                        | MILANO         | b)                  | 66.461    | -                   | 11.752 |            | 56.424 | 8.101     | 15.995 |
| HAVANA SPV SRL                                                   | MILANO         | b)                  | 13.130    | -                   | 525    |            | 9.493  | 1.477     | 2.943  |
| ISIDE SPE SRL                                                    | MILANO         | b)                  | 6.385     | -                   | 5.910  |            | 13.029 | -         | 1.564  |
| MAUI SPE                                                         | MILANO         | b)                  | -         | -                   | 7.804  |            | 8.635  |           |        |
| MONTES SPV                                                       | MILANO         | a)                  | 11.717    | -                   | 8.305  |            | 13.155 |           |        |
| PIEDMONT SPV                                                     | MILANO         | b)                  | 8.716     | -                   | 27.252 |            | 35.923 |           |        |
| PITTI SPV SRL                                                    | MILANO         | a)                  | 5.397     | -                   | 11.366 |            | 6.296  |           |        |
| RIVER SPV SRL                                                    | MILANO         | b)                  | -         | -                   | 7.711  |            | 2.084  |           |        |
| SILENO SPV SRL                                                   | MILANO         | a)                  | 28.716    | -                   | 5.270  |            | 33.369 |           |        |
| SPICY GREEN SPV SRL                                              | MILANO         | b)                  | 35.151    | -                   | 28.509 |            | 60.316 |           |        |

a) Società consolidata con il metodo integrale in forza della maggioranza dei diritti di voto in assemblea ordinaria

b) Società consolidata con il metodo integrale, in forza di altre forme di controllo

Si specifica che oltre alle operazioni sopra riepilogate, oggetto di consolidamento integrale, deve essere considerata anche l'operazione di cartolarizzazione Convivio SPV, relativamente alla quale illimity risulta sottoscrittore della nota *mono-tranching* al 50%, in joint venture con Apollo Global Management. Tale operazione risulta non consolidata nel perimetro contabile, ma consolidata proporzionalmente nel perimetro prudenziale.

#### C.4 Consolidato Prudenziale – Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Al 31 dicembre 2025 non vi sono fattispecie di cui all'informativa del presente paragrafo per il Gruppo illimity.

#### C.5 Consolidato Prudenziale – Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

| Società Vericolo | ATTIVITÀ               |                 | INCASSI DI CREDITI REALIZZATI NELL'ANNO |                 | QUOTA PERCENTUALE DEI TITOLI RIMBORSATI |           |        |
|------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-----------|--------|
|                  | CARTOLARIZZATE         |                 |                                         |                 |                                         |           |        |
|                  | (dato di fine periodo) |                 |                                         |                 |                                         |           |        |
|                  | Deteriorate            | Non deteriorate | Deteriorate                             | Non deteriorate | Senior*                                 | Mezzanine | Junior |
| Vela 2023 SPV    | 62.898                 | 173.919         | 25.587                                  | 14.054          | 4%                                      | -         | -      |
| Zefiro SPV       | 99.357                 | -               | 41.036                                  | -               | 12%                                     | -         | -      |

\*interamente riferito a titoli deteriorati

#### C.6 Consolidato prudenziale – Società veicolo per la cartolarizzazione consolidate

Le Società veicolo utilizzate per operazioni di cartolarizzazione oggetto di consolidamento sono le seguenti:

- Aporti SPV (Specialised Credit - NPL);
- Convivio SPV (Asset Based Financing – consolidata solo prudenzialmente con il metodo proporzionale)
- Dagobah SPV (Specialised Credit - NPL);
- Dome SPV ((b-ilty – Portafogli organici)
- Doria SPV (Specialised Credit - NPL);
- Farky SPV (b-ilty – Portafogli organici);
- Farm SPV (b-ilty – Portafogli organici);
- Friuli SPV (Specialised Credit - NPL);
- GRO SPV (b-ilty – Portafogli organici);
- Havana SPV (b-ilty – Portafogli organici);
- ISIDE SPE (Specialised Credit - NPL);
- MAUI SPE (Specialised Credit – RE);
- Montes SPV (Specialised Credit - NPL);
- Piedmont SPV (Investment Banking – Portafogli organici).
- Pitti SPV (Specialised Credit - NPL);
- River SPV (Specialised Credit - NPL);
- Sileno SPV (Specialised Credit - NPL);
- Spicy Green SPV (Specialised Credit - NPL);

Le operazioni oggetto di cartolarizzazione di tale perimetro sono dunque rappresentate da:

- Cartolarizzazioni di crediti NPL ascrivibili alla divisione Specialised Credit;
- Cartolarizzazione di crediti ascrivibili alla divisione Asset Based Financing;
- Cartolarizzazioni immobiliari ascrivibili alla divisione Specialised Credit;
- Cartolarizzazioni di crediti organici ascrivibili alla divisione b-ilty;
- Cartolarizzazioni di crediti organici ascrivibili alla divisione Investment Banking.

## D. OPERAZIONI DI CESSIONE

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

#### Informazioni di natura qualitativa

Le operazioni di cessione connesse ad attività finanziarie cedute e non cancellate sono relative ad operazioni di pronti contro termine passivi nelle quali vi è l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine delle attività oggetto di transazione (ad esempio, titoli).

#### Informazioni di natura quantitativa

### D.1. Consolidato prudenziale – Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

|                                                                                                 | Attività finanziarie cedute rilevate per intero |                                                    |                                                                 |                    | Passività finanziarie associate |                                                    |                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                 | Valore di bilancio                              | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto | di cui deteriorate | Valore di bilancio              | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto |
| <b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>                                     | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 4. Derivati                                                                                     | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>                                          | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Finanziamenti                                                                                | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | 180.803                                         | -                                                  | 133.912                                                         | -                  | 124.767                         | -                                                  | 124.767                                                         |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 180.803                                         | -                                                  | 133.912                                                         | -                  | 124.767                         | -                                                  | 124.767                                                         |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | 990.057                                         | 305.025                                            | 471.428                                                         | 13.414             | 552.334                         | -                                                  | 552.334                                                         |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 685.032                                         | -                                                  | 471.428                                                         | -                  | 552.334                         | -                                                  | 552.334                                                         |
| 2. Finanziamenti                                                                                | 305.025                                         | 305.025                                            | -                                                               | 13.414             | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                        | <b>1.170.860</b>                                | <b>305.025</b>                                     | <b>605.340</b>                                                  | <b>13.414</b>      | <b>677.101</b>                  | -                                                  | <b>677.101</b>                                                  |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                        | <b>1.292.099</b>                                | <b>481.442</b>                                     | <b>810.657</b>                                                  | <b>42.329</b>      | <b>1.068.752</b>                | -                                                  | <b>1.068.752</b>                                                |

## D.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valore di bilancio

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2025 il Gruppo non detiene Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate.

## D.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value

|                                                                                                 | Rilevate per intero | Rilevate parzialmente | Totale           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                 |                     |                       | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
| <b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>                                     | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| 4. Derivati                                                                                     | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>                   | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>                                          | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>180.803</b>      | -                     | <b>180.803</b>   | <b>311.651</b>   |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 180.803             | -                     | 180.803          | 311.651          |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>990.057</b>      | -                     | <b>990.057</b>   | <b>980.448</b>   |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 685.032             | -                     | 685.032          | 499.006          |
| 2. Finanziamenti                                                                                | 305.025             | -                     | 305.025          | 481.442          |
| <b>Totale attività finanziarie</b>                                                              | <b>1.170.860</b>    | -                     | <b>1.170.860</b> | <b>1.292.099</b> |
| <b>Totale passività finanziarie associate</b>                                                   | <b>677.101</b>      | -                     | <b>X</b>         | <b>X</b>         |
| <b>Valore netto 31/12/2025</b>                                                                  | <b>493.759</b>      | -                     | <b>493.759</b>   | <b>X</b>         |
| <b>Valore netto 31/12/2024</b>                                                                  | <b>223.347</b>      | -                     | <b>X</b>         | <b>223.347</b>   |

## B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)

A fine esercizio non sussistono operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente che abbiano determinato la rilevazione in bilancio del continuo coinvolgimento ("continuing involvement").

## C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

### Informazioni di natura qualitativa

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo detiene titoli cartolarizzati e quote di fondi comuni d'investimento acquisiti a seguito di operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente, effettuati nel corso degli esercizi precedenti. Tali operazioni hanno comportato la cessione di attività finanziarie, costituite da attività finanziarie, da parte del Gruppo a società veicolo per la cartolarizzazione o a fondi comuni d'investimento e la loro cancellazione dal Bilancio ai sensi dell'IFRS 9, a seguito della verifica che l'originator stesso (la Capogruppo illimity o altre società del Gruppo) avesse trasferito sostanzialmente i rischi ed i benefici delle attività cedute e non avesse contemporaneamente mantenuto alcun controllo sulle medesime attività. In

sostituzione di tali attività cancellate, sono state invece iscritte tra le attività finanziarie i titoli cartolarizzati o le quote dei fondi ricevuti nelle medesime operazioni.

### Informazioni di natura quantitativa

Nella seguente tabella viene fornito il dettaglio dei fondi e degli altri assets detenuti (ad esempio titoli di cartolarizzazione), con evidenza della società di gestione del fondo (o della società veicolo in caso di operazioni di cartolarizzazione) del valore di bilancio al 31 dicembre 2025.

| Nome dell'operazione    | Valore di bilancio al 31.12.2025 (Euro migliaia) | Società di gestione del risparmio o società veicolo |
|-------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Fondi Olympus           | 283.929                                          | Finint Investments SGR                              |
| Fondo UTP Italia        | 22.386                                           | Sagitta SGR                                         |
| Fondo Persefone         | 13.510                                           | P&G SGR                                             |
| Fondo iREC              | 34.724                                           | Furstenberg SGR                                     |
| Fondo Granulare NPL     | 4.443                                            | Furstenberg SGR                                     |
| Fondo UTP Restructuring | 22.755                                           | Sagitta SGR                                         |
| Vela 1                  | 223.287                                          | Vela 2023 SPV S.r.l.                                |
| Vela 2                  | 97.196                                           | Bolina SPV S.r.l.                                   |
| Vela 3                  | 123.621                                          | Zefiro SPV S.r.l.                                   |
| Mela                    | 16.060                                           | Aporti S.r.l. – comparto V                          |
| Bela                    | 17.066                                           | Bela 2022 SPV S.r.l.                                |

### Operazioni concluse negli esercizi precedenti

#### Fondi Olympus

Fondi comuni di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituiti nel settembre 2023 da parte di Finint Investments SGR e finalizzati all'ottimizzazione e valorizzazione del profilo economico, reddituale e finanziario del patrimonio raccolto in fase di avvio dell'operatività dei Fondi aventi come sottostante crediti deteriorati e beni immobiliari.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 354,5 milioni in concomitanza con la cessione ai Fondi di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati, note di cartolarizzazione, immobili e strumenti finanziari partecipativi. Il valore di partecipazione di illimity nei due Fondi è di circa il 48%. Nel Fondo partecipa una altra primaria banca italiana che detiene il 52% delle quote dei due Fondi.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio dei due Fondi al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 283,9 milioni.

#### Fondo UTP Italia

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali, istituito nel novembre 2022 da Sagitta SGR, destinato all'investimento in crediti *Unlikely To Pay* ipotecari e chirografari conferiti (o acquisiti) dalle banche e/o dai servicer.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 29,3 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 7,2% (poi diluitosi a fronte dei successivi conferimenti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 22,4 milioni.

### Fondo Persefone

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di marzo 2022 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati, principalmente nella forma di UTP (Unlikely To Pay), garantiti da beni immobiliari.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 13,5 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 12% (poi diluitosi al 10% circa a fronte dei successivi conferimenti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso dell'esercizio sono intervenute distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 13,5 milioni.

### Fondo iREC

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di marzo 2022 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati, principalmente nella forma di UTP garantiti da beni immobiliari.

Nel 2022 illimity ha sottoscritto quote, in una serie di apporti successivi, per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 20,6 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Successivamente illimity ha apportato al Fondo nel corso del 2023 ulteriori crediti deteriorati per un valore riconosciuto di circa Euro 20 milioni che avevano comportato l'aumento della quota partecipativa al 24,5% (quota che infine si è diluita al 17% a fronte dei successivi conferimenti da parte di altri quotisti). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 34,7 milioni.

### Fondo Granulare NPL

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di giugno 2024 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati principalmente di piccole e medie imprese.

Nel 2024 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 3,8 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo è di circa il 22%. Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 4,4 milioni.

### Fondo UTP Restructuring

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di febbraio 2024 da Sagitta SGR, costituito tramite apporto di crediti deteriorati "single name" da parte di primarie banche italiane vantati verso mid-large corporate italiane.

Nel 2024 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 29,5 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di alcuni crediti "single name" deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 12,8% (poi diluito all'11,4% a fronte di successivi apporti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 22,8 milioni.

### Cartolarizzazione "Vela 1"

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di marzo 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Vela 2023 SPV S.r.l. un portafoglio di crediti *performing* (costituito principalmente dai crediti *PPC – Public Procurement Claims*) e un portafoglio di crediti deteriorati.

Vela 2023 SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 442 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 353,6 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Mezzanine*: totale nominale Euro 46,2 milioni (10,45% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 43,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,3 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*);
- Note *Junior*: totale nominale Euro 42,2 milioni (9,55% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 40,1 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,1 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

A favore di illimity è prevista anche una remunerazione ulteriore costituita da un *detachable coupon*, fino a ulteriori massimi nominali Euro 25 milioni di *cash flows*, in subordine rispetto all'integrale rimborso delle Note *Senior*.

I titoli *mezzanine* ed i titoli *junior* sono stati sottoscritti da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 223,3 milioni per le note *senior* (classificate ad "Unlikely to Pay") mentre le note *mezzanine*, il *detachable coupon* e le note *junior* sono state integralmente svalutate.

### Cartolarizzazione "Vela 2"

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di giugno 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Bolina SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Bolina SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 185,2 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 148,2 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Junior*: totale nominale Euro 37 milioni (20% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 35,1 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 1,9 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

Le note *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 97,2 milioni per le note *senior* (classificate ad "Unlikely to Pay") mentre le note *junior* sono state integralmente svalutate.

### Cartolarizzazione "Vela 3"

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di luglio 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Zefiro SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Zefiro SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 272,8 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 218,2 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;

- Note *Junior*: totale nominale Euro 54,6 milioni (20% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 51,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,7 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

Le note *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 123,5 milioni per le note senior (classificate ad "Unlikely to Pay") e Euro 0,2 milioni per le note *junior*.

### Cartolarizzazione "Mela"

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di giugno 2021 per cui illimity ha ceduto al veicolo Aporti S.r.l. – comparto V un portafoglio di crediti deteriorati.

Aporti S.r.l. – comparto V ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 78,2 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 64,7 milioni (82,7% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Mezzanine*: totale nominale Euro 9,5 milioni (12,1% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,5 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).
- Note *Junior*: totale nominale Euro 4 milioni (5,2% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 3,8 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,2 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

Le note *mezzanine* e *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Nel corso del mese di dicembre 2021 è stata quindi ceduta sul mercato circa il 30,1% della nota senior per cui illimity attualmente risulta titolare di circa il 69,86% della nota senior emessa dal veicolo Aporti S.r.l. – comparto V.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 16 milioni per le note senior, che presentano una classificazione in bonis, e Euro 0,1 milioni per le note *mezzanine*, mentre il valore delle note *junior* è non rilevante.

### Cartolarizzazione "Bela"

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di aprile 2022 per cui illimity ha ceduto al veicolo Bela 2022 SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Bela 2022 SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 74,1 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 60 milioni (81% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Mezzanine*: totale nominale Euro 10 milioni (13,5% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 9,5 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,5 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*);
- Note *Junior*: totale Euro nominale 4,1 milioni (5,5% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 3,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,2 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).



Le note *mezzanine* e *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 17,1 milioni per le note senior (classificate ad "Unlikely to Pay") mentre le note *mezzanine* e *junior* sono state integralmente svalutate.

#### D. Operazioni di covered bond

Il Gruppo non ha in essere questa fattispecie di operatività.

#### E. Consolidato prudenziale – Modelli per la misurazione del rischio di credito

Ai fini gestionali, nonché per il calcolo delle svalutazioni collettive, sono stati sviluppati da Illimity e le sue Controllate i modelli interni di rating. Tali modelli sono stati sviluppati con l'obiettivo di rendere le metriche valutative maggiormente risk-sensitive e più attinenti al business di Illimity e le sue Controllate. La componente più evoluta di tali modelli è rappresentata dal modello "Credit Fusion" delle esposizioni "organiche" originate da illimity, che è stato calibrato utilizzando profonde base dati esterne (controparti Corporate del mercato europeo), includendo la componente forward looking per incorporare l'effetto dello scenario macroeconomico atteso (baseline, stressato e da rischio climatico) e prevedendo a valle un documentato processo di override (con notching qualitativo nel caso di maggiori informazioni).

Sono utilizzati inoltre modelli di rating forniti da provider esterni per la definizione del merito di credito della componente di esposizioni rinveniente dall'operatività della ex Banca Interprovinciale e della Divisione b-ilty, con l'applicazione di margini di conservatività.

Sin da fine 2021 sono stati inoltre introdotti i rating forniti da provider esterni per la valutazione del merito di credito delle esposizioni del portafoglio Factoring.

Con riferimento al parametro di rischio LGD (Loss Given Default, o tasso di perdita in caso di default), applicato al calcolo delle svalutazioni collettive, è stato ricalibrato il modello sviluppato internamente, basato sulla stima delle percentuali di recupero in caso di sofferenza calibrate sulla base dei recuperi effettivi dei crediti in sofferenza della ex Divisione Specialised Credit.

## 1.2 Rischi di mercato

### 1.2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### Aspetti generali

Il rischio di mercato è il rischio di variazione del valore di mercato degli strumenti finanziari detenuti per effetto di variazioni inattese delle condizioni di mercato (movimenti avversi dei parametri di mercato quali tassi di interesse, tassi di cambio, prezzi e volatilità) e del merito creditizio di Illimity e le sue Controllate.

La gestione del portafoglio è soggetta alle politiche approvate dal consiglio di amministrazione ed in particolare previste dall'Investment Policy, dal Regolamento Unico dei Rischi e dal Risk Appetite Framework. A seguito dell'ingresso di illimity Bank nel perimetro del Gruppo Banca Ifis, le linee strategiche della Capogruppo Banca Ifis sono state naturalmente estese o gestite attraverso specifiche disposizioni transitorie, alla nuova controllata illimity Bank e alle altre società del Gruppo illimity, e pertanto si è assistito nel corso degli ultimi mesi del 2025 ad un allineamento delle strategie e delle procedure tra le due realtà.

Il portafoglio di negoziazione accoglie gli strumenti di copertura dei rischi finanziari offerti alla clientela. In particolare, la banca offre soluzioni di copertura dei rischi tasso di interesse e tasso di cambio negoziando con la clientela strumenti lineari ed opzionali, questi ultimi solo su rischio di interesse, volti a mitigare i rischi generati dall'operatività caratteristica della clientela o dalla gestione finanziaria, quali ad esempio il

servizio del debito. Tale operatività è condotta nell'ottica di contenere, in linea con l'indirizzo strategico, i rischi di tasso di interesse ove la generazione di valore risiede nell'offerta del servizio alla clientela e non nell'assunzione di posizioni speculative.

Il portafoglio include altresì posizioni marginali di servizio al portafoglio bancario di proprietà, che implementano strategie di yield enhancement o di copertura in ottica economica del rischio di credito del portafoglio titoli detenuto con business model HTC&S.

Oltre al portafoglio di negoziazione in senso stretto, viene attratto nel medesimo modello di governo anche il portafoglio titoli detenuto con business model HTC&S, che accoglie titoli di stato governativi prevalentemente italiani detenuti nell'ottica di stabilizzazione del margine e costruzione di riserva di valore.

## **Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo**

La misurazione ed il controllo dei rischi di mercato sono attività condotte con cadenza giornaliera dall'Area Risk Management, prendendo a riferimento tutte le posizioni oggetto di rivalutazione al fair value con impatto a conto economico e a patrimonio. Il perimetro delle posizioni oggetto di tale misurazione è più esteso del "portafoglio di negoziazione di vigilanza" (eg. Trading book), coinvolgendo infatti anche parte delle posizioni del portafoglio bancario.

La misurazione ed il controllo dei rischi di mercato è effettuata con la metodologia del Valore a Rischio (di seguito anche "VaR"); il VaR è una grandezza probabilistica che misura la massima perdita probabile di valore (fair value) che Illimity e le sue Controllate possono subire con riferimento ad un determinato orizzonte temporale e ad uno specifico livello di confidenza, al verificarsi di scenari storici (approccio simulazione storica).

Alla misurazione giornaliera del VaR è affiancata la periodica esecuzione di analisi di stress test, che permettono di simulare gli impatti a conto economico e stato patrimoniale nell'eventualità di uno shock imprevisto dei valori di mercato. Tali shock possono essere rappresentati da scenari che fanno riferimento a eventi estremi di mercato realmente accaduti (scenari storici) oppure da scenari creati ad hoc (scenari EBA).

L'affidabilità degli output della misurazione dei rischi attraverso la metodologia VaR è verificata giornalmente attraverso l'esecuzione di prove di backtesting.

Le misure di VaR sono confrontate con gli obiettivi ed i limiti di rischio formalizzati nel RAF e con i limiti

operativi, su base giornaliera a cura della Competence Line Risk. Le misure di VaR sono inoltre affiancate dall'utilizzo di altri indicatori quali le sensitivities e le greche nonché da misure di posizione, che sono alla base dei limiti di secondo livello e di early warning.

## **Informazioni di natura quantitativa**

### **1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari**

| Tipologia/Durata residua             | A vista       | Fino a 3 mesi    | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>43</b>     | <b>-</b>         | <b>8</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>             |
| 1.1 Titoli di debito                 | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | 43            | -                | 8                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>             |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | <b>27.511</b> | <b>3.482.280</b> | <b>937.227</b>                | <b>793.043</b>                | <b>3.766.716</b>              | <b>676.335</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>             |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri                              | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 27.511        | 3.420.387        | 937.227                       | 793.043                       | 3.766.716                     | 676.335                        | -             | -                    |
| - Opzioni                            | 11            | 277.938          | 96.189                        | 682.745                       | 3.136.901                     | 483.785                        | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | 8             | 222.879          | 55.410                        | 312.096                       | 1.508.152                     | 240.240                        | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | 3             | 55.059           | 40.779                        | 370.649                       | 1.628.749                     | 243.545                        | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | 27.500        | 3.142.450        | 841.038                       | 110.298                       | 629.815                       | 192.550                        | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | 1.521.996        | 469.179                       | 62.245                        | 295.315                       | 112.550                        | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | 27.500        | 1.620.454        | 371.859                       | 48.053                        | 334.500                       | 80.000                         | -             | -                    |

## 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

illimity e le sue Controllate non detengono titoli di capitale e indici azionari nel portafoglio di negoziazione, alla data di riferimento del bilancio.

## 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

I derivati Over The Counter (OTC), il cui valore non può essere direttamente osservato sul mercato, vengono valutati con modelli e input specifici in virtù dell'asset class e delle caratteristiche del prodotto finanziario specifico. La valutazione dei derivati OTC tiene in considerazione, oltre alle variabili di mercato a cui gli strumenti sono sensibili, i rischi specifici delle controparti con cui sono negoziati, in particolare:

- per le operazioni negoziate all'interno di accordi di compensazione e marginazione (CSA) l'aggiustamento del valore per il rischio di credito è ritenuto non materiale e la valutazione degli strumenti si basa esclusivamente sui fattori di rischio sottostante secondo il principio di non arbitraggio;
- per le operazioni negoziate in assenza di accordi di compensazione e marginazione la valutazione è effettuata sommando alla valutazione dello strumento come se fosse sottoposto a compensazione e marginazione gli aggiustamenti connessi al rischio di controparte (i.e. credit valuation adjustment e debt valuation adjustment).

### 1.2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio bancario

Il portafoglio bancario è costituito da tutti gli strumenti finanziari attivi e passivi non compresi nel portafoglio di negoziazione di cui alla sezione “Rischi di mercato”.

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario (IRRBB) consiste nel rischio che variazioni inattese dei tassi di interesse si riflettono negativamente:

- sulla formazione del margine di interesse e, conseguentemente sugli utili della banca (cash flow risk);
- sul valore attuale netto degli assets e delle liabilities, impattando sul valore attuale dei cash flows futuri (fair value risk);
- relativamente alle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione, in relazione alla non corrispondenza temporale tra la scadenza e il riprezzamento delle attività e passività e delle posizioni a breve e lungo termine fuori bilancio (re-pricing risk), a variazioni in termini di pendenza e forma della curva dei rendimenti (rischio di curva dei rendimenti), alla copertura del rischio di tasso di un'esposizione utilizzando un'esposizione con un tasso che riprezza in condizioni diverse (rischio di base – basis risk) e alla presenza di opzioni (nel caso, ad esempio, di consumatori che riscattano i prodotti a tasso fisso quando i tassi di mercato variano).

Al fine di misurare, controllare e gestire il rischio di tasso di interesse e di prezzo di tutti i flussi finanziari del banking book si analizza l'impatto di eventuali mutamenti inattesi delle condizioni di mercato sull'utile e si valutano le diverse alternative di rischio-rendimento per definire le scelte gestionali di Illimity e le sue Controllate.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse è valutata secondo due diverse prospettive. Nell'ottica di breve periodo, viene applicata la "prospettiva degli utili", che è incentrata sull'impatto prodotto dalle variazioni dei tassi d'interesse sugli utili maturati o contabilizzati (cash flow risk), relativamente alla componente rappresentata dal margine d'interesse. Per avere invece una visione di lungo periodo degli effetti delle variazioni di tassi d'interesse, viene adottata la "prospettiva del valore economico", che rappresenta un metodo, in accordo con la normativa di vigilanza prudenziale, per valutare la sensibilità del valore economico del patrimonio netto di Illimity e le sue Controllate ai movimenti dei tassi (fair value risk).

La gestione del rischio del tasso d'interesse, che mira a limitare l'impatto di variazioni sfavorevoli della curva dei tassi sia sul valore economico sia sui flussi di cassa generati dalle poste di bilancio, si realizza primariamente mediante l'indicizzazione delle poste attive e passive a parametri di mercato monetario, tipicamente Euribor, e il tendenziale pareggiamento della duration dell'attivo e del passivo.

#### Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

| Tipologia/Durata residua             | A vista          | Fino a 3 mesi    | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni  | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>505.039</b>   | <b>2.176.017</b> | <b>740.013</b>                | <b>230.308</b>                  | <b>1.667.342</b>              | <b>676.886</b>                 | <b>144.203</b> | <b>16.341</b>        |
| 1.1 Titoli di debito                 | 223              | 902.025          | 12.273                        | 127.734                         | 870.167                       | 591.796                        | 54.006         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                              | 223              | 902.025          | 12.273                        | 127.734                         | 870.167                       | 591.796                        | 54.006         | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 121.376          | 302.683          | -                             | -                               | -                             | -                              | 35.702         | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 383.441          | 971.309          | 727.740                       | 102.574                         | 797.175                       | 85.090                         | 54.495         | 16.341               |
| - c/c                                | 10.710           | 424              | 1.903                         | 6.260                           | 3.830                         | -                              | -              | -                    |
| - altri finanziamenti                | 372.731          | 970.885          | 725.837                       | 96.314                          | 793.345                       | 85.090                         | 54.495         | 16.341               |
| - con opzione di rimborso anticipato | 191.903          | 500.153          | 514.876                       | 4.012                           | 97.774                        | 648                            | -              | -                    |
| - altri                              | 180.828          | 470.732          | 210.961                       | 92.302                          | 695.571                       | 84.442                         | 54.495         | 16.341               |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>1.990.006</b> | <b>865.948</b>   | <b>368.049</b>                | <b>1.188.617</b>                | <b>1.945.700</b>              | <b>8.219</b>                   | <b>154.221</b> | <b>-</b>             |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 1.271.912        | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 8.609                          | -              | -                    |
| - c/c                                | 1.021.230        | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                       | 250.682          | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 8.609                          | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                              | 250.682          | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 8.609                          | -              | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | 345.123          | 111.231          | 12                            | 25                              | 112                           | -                              | 154.221        | -                    |
| - c/c                                | 1                | 91.223           | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                       | 345.122          | 20.008           | 12                            | 25                              | 112                           | -                              | 154.221        | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -                | 5.696            | 57.628                        | 201.855                         | 309.689                       | (390)                          | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                              | -                | 5.696            | 57.628                        | 201.855                         | 309.689                       | (390)                          | -              | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | 372.971          | 3.986            | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                              | 372.971          | 3.986            | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | <b>12.742</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>       | <b>-</b>             |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Opzioni                            | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni corte                    | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Altri derivati                     | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |

|                                           |                  |              |            |               |                |               |          |          |
|-------------------------------------------|------------------|--------------|------------|---------------|----------------|---------------|----------|----------|
| + Posizioni lunghe                        | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| + Posizioni corte                         | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| 3.2 Senza titolo sottostante              | 12.742           | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| - Opzioni                                 | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| + Posizioni lunghe                        | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| + Posizioni corte                         | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| - Altri derivati                          | 12.742           | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| + Posizioni lunghe                        | 12.742           | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| + Posizioni corte                         | -                | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> | <b>(191.192)</b> | <b>1.130</b> | <b>194</b> | <b>14.017</b> | <b>132.238</b> | <b>43.611</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| + Posizioni lunghe                        | 20.105           | 1.130        | 194        | 14.017        | 132.238        | 43.611        | -        | -        |
| + Posizioni corte                         | 211.297          | -            | -          | -             | -              | -             | -        | -        |

# 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

## ALTRE VALUTE

| Tipologia/Durata residua             | A vista       | Fino a 3 mesi  | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>18.340</b> | <b>75.725</b>  | <b>3.434</b>                  | <b>2.511</b>                    | <b>179</b>                    | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 17.709        | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -             | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -              | -                             | -                               | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>774</b>    | <b>115.909</b> | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 774           | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 774           | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | -             | 115.909        | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -             | 115.909        | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |

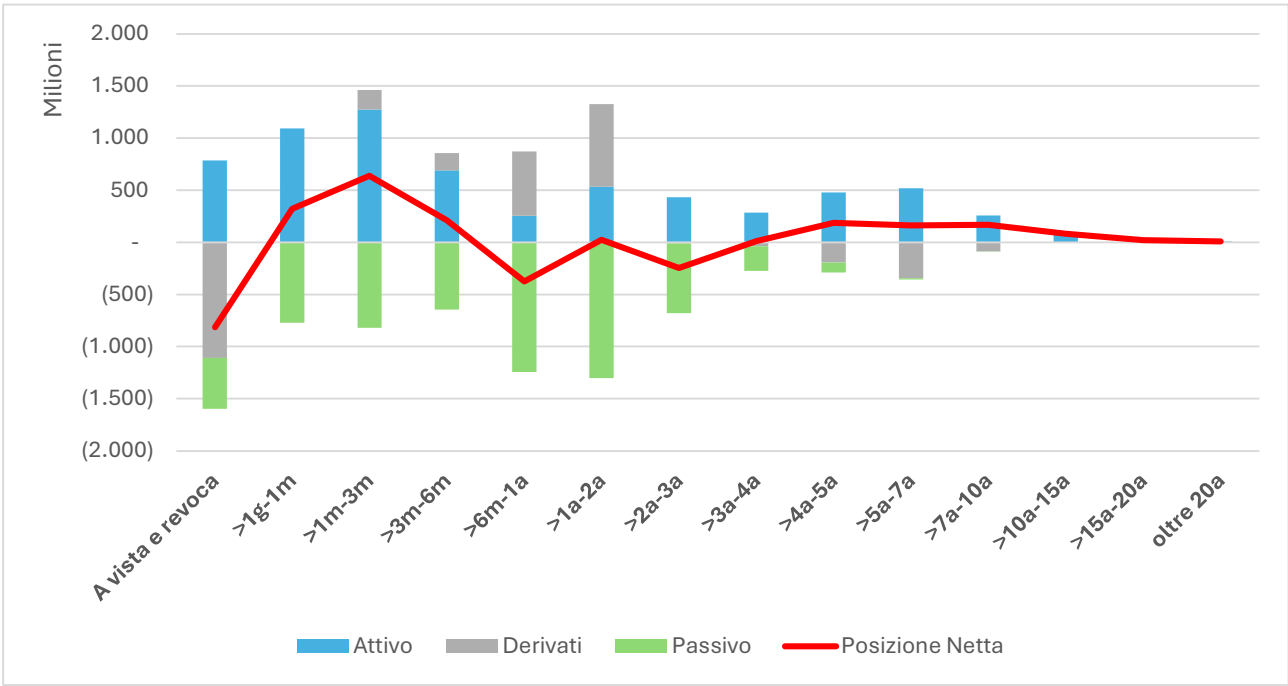
|                                    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + Posizioni lunghe                 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + Posizioni corte                  | - | - | - | - | - | - | - | - |

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività

La misurazione dell'IRRBB avviene secondo metodologia interna in *full revaluation*. La metodologia richiede il calcolo del valore economico (EVE) e del margine di interesse (NII) in uno scenario base *forward* e, rispettivamente, in sei e due scenari di stress. La differenza fra lo scenario base e il peggiore scenario di stress identifica la sensitività del portafoglio bancario al rischio di tasso ( $\Delta$ EVE,  $\Delta$ NII).

Come prescritto dalla normativa, la banca ha adottato un modello comportamentale per stimare il repricing delle passività a vista (NMD), sottoposto ad approvazione da parte degli organi consiliari. La banca risulta sotto soglia di materialità rispetto all'adozione di ulteriori modelli comportamentali proposti dalla normativa.

Nel grafico a seguire è rappresentata la distribuzione per fasce di scadenza degli sbilanci netti delle attività e passività del portafoglio bancario alla data del 31 dicembre 2025, sulla cui base è stimata l'esposizione al rischio tasso.



Al 31 dicembre 2025,  $\Delta$ EVE e  $\Delta$ NII risultano inferiori alle soglie limite del 15% e del 5% del Tier1 Capital indicate dalla normativa come *Supervisory Outlier Test* (SOT). Alla data di riferimento, la banca presenta una sensitività del valore economico ( $\Delta$ EVE) del 14.3% nello scenario di stress +200 bps. La sensitività del margine di interesse ( $\Delta$ NII) è, invece, del 0.7% in ipotesi di shock parallelo dei tassi in diminuzione.

1.2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il rischio di cambio è determinato sulla base dei mismatching esistenti fra le attività e passività in valuta (per cassa e a termine), riferiti a ciascuna divisa out (ovvero diversa dall'euro). Le fonti principali del rischio sono costituite da:



- impieghi e raccolta in valuta con clientela corporate e retail;
- detenzione di strumenti finanziari in divisa;
- detenzione di eventuali quote di O.I.C.R. ancorché denominati in euro per le quali non è possibile determinare la composizione in divisa degli investimenti sottostanti e/o per le quali non è noto e vincolante il limite massimo di investimento in divisa;
- negoziazione di banconote estere.

Il rischio di cambio è determinato sulla base della metodologia proposta da Banca d'Italia ed è quantificata nell'8% della posizione netta in cambi. Quest'ultima è determinata come la componente più elevata (in valore assoluto) fra la sommatoria delle posizioni nette lunghe e la sommatoria delle posizioni nette corte (posizione per singola valuta), cui si aggiunge l'esposizione al rischio cambio implicita negli eventuali investimenti in OICR. Non è pertanto utilizzato il modello interno basato sul VaR nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

L'esposizione al rischio di cambio è quindi determinata a partire dalla posizione netta in cambi, attraverso una metodologia che ricalca la normativa di vigilanza. Non concorrono alla determinazione della posizione netta in cambi le partecipazioni e le attività materiali.

## **B. Attività di copertura del rischio di cambio**

Il rischio di cambio derivante dalle esposizioni del portafoglio bancario viene annullato attraverso il pareggio sistematico delle stesse, con operazioni di funding/impiego nella stessa divisa della transazione originaria e marginalmente tramite strumenti finanziari derivati su cambi.

## **Informazioni di natura quantitativa**

## 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati

| Voci                            | Valute         |            |            |            |           |              |
|---------------------------------|----------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|
|                                 | USD            | GBP        | CHF        | SEK        | ZLOTY     | ALTRE VALUTE |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>99.918</b>  | <b>204</b> | <b>129</b> | <b>137</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |
| A.1 Titoli di debito            | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| A.2 Titoli di capitale          | 7              | -          | -          | -          | -         | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 16.790         | 142        | 129        | 137        | 46        | 464          |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 83.121         | 62         | -          | -          | -         | -            |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>116.683</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| C.1 Debiti verso banche         | 115.909        | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 774            | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.3 Titoli di debito            | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.4 Altre passività finanziarie | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | <b>381</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | <b>41.243</b>  | <b>115</b> | <b>-</b>   | <b>1</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| - Opzioni                       | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni lunghe              | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni corte               | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| - Altri derivati                | 41.243         | 115        | -          | 1          | -         | -            |
| + Posizioni lunghe              | 31.260         | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni corte               | 9.983          | 115        | -          | 1          | -         | -            |
| <b>Totale attività</b>          | <b>131.178</b> | <b>204</b> | <b>129</b> | <b>137</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |
| <b>Totale passività</b>         | <b>127.046</b> | <b>115</b> | <b>-</b>   | <b>1</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>4.132</b>   | <b>90</b>  | <b>129</b> | <b>136</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |

## 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'attività in valuta è estremamente limitata mediante policy prevedendo una posizione netta giornaliera tendenzialmente pari a zero, escludendo eventuali giacenze di cassa in valuta estera. Non esistono pertanto modelli interni e altre metodologie sviluppate per l'analisi di sensitività.

### 1.3 Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

#### 1.3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A partire dal 2021, è stata autorizzata la negoziazione di strumenti derivati: la principale tipologia di derivati di negoziazione utilizzata è rappresentata da Interest Rates Swap (IRS) plain o strutturati (con la presenza di Cap e Floor).

I derivati sono prevalentemente negoziati nell'ambito di accordi Over the Counter (OTC) con la clientela in relazione alle operazioni di finanziamento. L'operatività in tali derivati viene effettuata all'interno del portafoglio di negoziazione e prevede la gestione attiva dei rischi di mercato attraverso la copertura dei derivati stessi con controparti istituzionali.

## A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

| Attività sottostanti/Tipologie derivati        | Totale 31/12/2025    |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     |
|------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                                | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                                                | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                                                |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| <b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b> | -                    | <b>2.239.565</b>             | <b>1.368.416</b>               |                     | -                    | <b>3.466.082</b>             | <b>1.156.024</b>               | -                   |
| a) Opzioni                                     | -                    | 1.074.793                    | 20.783                         | -                   | -                    | 984.593                      | 9.750                          | -                   |
| b) Swap                                        | -                    | 1.164.772                    | 1.272.984                      | -                   | -                    | 2.481.489                    | 1.092.283                      | -                   |
| c) Forward                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                                     | -                    | -                            | 74.650                         | -                   | -                    | -                            | 53.991                         | -                   |
| e) Altri                                       | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| <b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b> |                      |                              |                                |                     | -                    | -                            | -                              | -                   |
| a) Opzioni                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                        | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                       | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| <b>3. Valute e oro</b>                         |                      | <b>31.064</b>                | <b>9.672</b>                   |                     | -                    | <b>181.660</b>               | <b>686</b>                     | -                   |
| a) Opzioni                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                        | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                                     | -                    | 31.064                       | 9.672                          | -                   | -                    | 181.660                      | 686                            | -                   |
| d) Futures                                     | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                       | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| <b>4. Merci</b>                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| <b>5. Altri</b>                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| <b>Totale</b>                                  | -                    | <b>2.270.629</b>             | <b>1.378.089</b>               | -                   | -                    | <b>3.647.742</b>             | <b>1.156.710</b>               | -                   |

## A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

| Tipologie derivati     |                      | Totale                       | 31/12/2025                     |                     |                      | Totale                       | 31/12/2024                     |                     |
|------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                        | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                        | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                        |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| 1. Fair value positivo |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | 4.839                        | -                              | -                   | -                    | 6.155                        | -                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 1.433                        | 5.948                          | -                   | -                    | 23.296                       | 14.438                         | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | 63                           | 160                            | -                   | -                    | 53                           | -                              | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 6.335                        | 6.108                          | -                   | -                    | 29.504                       | 14.438                         | -                   |
| 2. Fair value negativo |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | 6.013                        | 49                             | -                   | -                    | 9.916                        | 2                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 6.007                        | 522                            | -                   | -                    | 32.689                       | 1.167                          | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | 125                          | 26                             | -                   | -                    | 1.320                        | 13                             | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 12.145                       | 597                            | -                   | -                    | 43.925                       | 1.182                          | -                   |

### A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC – valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

| Attività sottostanti                                 | Controparti centrali | Banche    | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | 74.650    | 821.799                   | 471.968        |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | 4.059                     | 1.889          |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | 9                         | 562            |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | 9.672          |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | 160            |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | 26             |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione     |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | -                    | 2.239.565 | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 6.273     | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 12.021    | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | -                    | 29.361    | 1.702                     | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 33        | 30                        | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 125       | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      | -         | -                         | -              |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |

|                       |   |   |   |   |
|-----------------------|---|---|---|---|
| - fair value negativo | - | - | - | - |
| <b>5) Altri</b>       |   |   |   |   |
| - valore nozionale    | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - |

#### A.4 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua                                         | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni     | Totale           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|------------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 195.539        | 2.591.764                    | 820.678          | 3.607.981        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | -              | -                            | -                | -                |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro                          | 40.736         | -                            | -                | 40.736           |
| A.4 Derivati finanziari su merci                                 | -              | -                            | -                | -                |
| A.5 Altri derivati finanziari                                    | -              | -                            | -                | -                |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                         | <b>236.274</b> | <b>2.591.764</b>             | <b>820.678</b>   | <b>3.648.717</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                         | <b>398.580</b> | <b>2.897.396</b>             | <b>1.508.476</b> | <b>4.804.452</b> |

### 1.3.2 Le coperture contabili

#### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Attività di copertura del fair value

Già a partire dall'esercizio 2022, Illimity e le sue Controllate hanno implementato un framework di Hedge Accounting che ha permesso di realizzare delle coperture specifiche (Micro Fair Value Hedge) utilizzando strumenti finanziari derivati. Nel corso del 2025 Illimity ha eseguito anche delle coperture generiche sui depositi a termine del passivo (Macro Fair Value Hedge).

Illimity e le sue Controllate si avvalgono della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" (nella versione carve-out omologata dalla Commissione Europea) per le coperture.

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite, attribuibili ad un determinato rischio, e rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

La tipologia di copertura utilizzata è la copertura di fair value: ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del fair value (attribuibile alle diverse tipologie di rischio) di attività e passività iscritte in bilancio o porzioni di esse, di gruppi di attività/passività, di impegni irrevocabili e di portafogli di attività e passività finanziarie, inclusi i depositi.

L'attività di copertura realizzata da Illimity è finalizzata ad immunizzare il portafoglio bancario dalle variazioni di fair value della raccolta tramite depositi e degli impieghi di titoli al FVOCI causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse (rischio tasso). Illimity e le sue Controllate adottano le coperture specifiche (micro fair value hedge).

#### B. Attività di copertura dei flussi finanziari

Non sono presenti relazioni di copertura di flussi finanziari (Cash Flow Hedge).

#### C. Attività di copertura di investimenti esteri

Non esistono operazioni di copertura di investimenti esteri.

#### D. Strumenti di copertura

La tipologia di derivati utilizzata è rappresentata da Interest Rate Swap (IRS) realizzati con controparti terze. I derivati non sono quotati su mercati regolamentati, ma negoziati nell'ambito dei circuiti over the counter (OTC).

Gli strumenti derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente contabilizzati al fair value. Una relazione si qualifica come di copertura, e trova coerente rappresentazione

contabile, soltanto se tutte le seguenti condizioni previste dallo IAS 39 sono soddisfatte:

- all'inizio della copertura vi è una documentazione formale della relazione di copertura che descriva gli obiettivi della società nella gestione del rischio e la strategia nell'effettuare la copertura. Tale documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, l'elemento o l'operazione coperta, la natura del rischio coperto e come Illimity Bank Spa valuta l'efficacia della strategia di copertura nella compensazione dell'esposizione alle variazioni di fair value dell'elemento coperto;
- in fase valutativa si ritiene la copertura altamente efficace;
- l'efficacia della copertura può essere misurata in modo attendibile;
- la copertura è valutata sulla base di un criterio di continuità e risulta efficace per gli esercizi di riferimento per cui la copertura era designata.

I derivati di copertura sono valutati al fair value: la variazione del fair value dell'elemento coperto si compensa con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione è valutata attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore, sia dell'elemento coperto (specificatamente per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio per il quale è stata adottata la copertura), sia dello strumento di copertura. L'eventuale differenza, ovvero la parziale inefficacia della copertura, costituisce di conseguenza l'effetto rilevato a conto economico.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto risultano compensate da quelle dello strumento di copertura; quindi, l'efficacia è valutata tramite il confronto delle suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata attuata. La copertura è ritenuta efficace quando le variazioni di fair value dello strumento finanziario di copertura compensano nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125% le variazioni dello strumento coperto dovute al fattore di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia è effettuata su base mensile utilizzando:

- test prospettici, che valutano l'efficacia attesa della copertura;
- test retrospettivi, che valutano il grado di efficacia realizzato della copertura nel periodo cui si riferiscono.

La contabilizzazione delle coperture di fair value termina nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza;
- la copertura non soddisfa più i criteri per la contabilizzazione di copertura sopra detti;
- Illimity e le sue Controllate revocano la designazione.

In particolare, se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta: il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

Le principali cause di inefficacia del modello adottato per la verifica dell'efficacia delle coperture potrebbero essere imputabili ai seguenti fenomeni:

- disallineamento tra nozionale del derivato e del sottostante coperto rilevato al momento della designazione iniziale o generato successivamente, come nel caso di rimborsi parziali dei depositi;
- diversa scadenza tra insieme di strumenti coperti e strumenti di copertura (macro fair value hedge dei depositi a scadenza);

L'eventuale inefficacia della copertura è rilevata ai fini:

- della determinazione degli effetti da rilevare a conto economico;
- della valutazione in merito alla possibilità di continuare l'applicazione delle regole di hedge accounting.

Illimity e le sue Controllate non utilizzano le coperture dinamiche, così come definite nell'IFRS 7, paragrafo 23C.

## E. Elementi coperti

Le principali tipologie di elementi coperti sono:

- Titoli di debito dell'attivo: i titoli di debito all'attivo classificati tra le attività FVOCI sono coperti tramite relazioni di copertura di tipo micro fair value hedge, utilizzando Interest Rate Swap (IRS). Il rischio tasso è coperto per tutta la durata dell'obbligazione. Per verificare l'efficacia della copertura è utilizzato il Dollar Offset Method. Tale metodo è basato sul rapporto tra le variazioni cumulate (da inizio copertura) di fair value dello strumento di copertura, attribuibili al rischio



coperto, e le variazioni passate di fair value dell'elemento coperto (c.d. delta fair value), al netto del rateo di interesse.

- Raccolta obbligazionaria: parte della raccolta obbligazionaria è oggetto di copertura del rischio tasso con micro fair value hedge, utilizzando Interest Rate Swap (IRS). La copertura segue le metodologie previste per il portafoglio FVOCI.
- Raccolta a scadenza: la raccolta a scadenza costituita da depositi è coperta in relazioni di copertura di tipo macro fair value hedge utilizzando Interest Rate Swap (IRS) come strumenti di copertura. Scopo di questo tipo di copertura è quello di immunizzare il margine di interesse da possibili cali dei tassi che riducano lo spread generato tra gli impieghi a tasso variabile e la raccolta a scadenza a tasso fisso. Il modello è oggetto di continuo monitoraggio e verifica da parte del Risk Management, al fine di stabilire l'efficacia della copertura. Per verificare l'efficacia della copertura è utilizzato il Dollar Offset Method nei termini sopra indicati.

## Informazioni di natura quantitativa

### Derivati finanziari di copertura

#### A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 31/12/2025    |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                         | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                                         | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                                         |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 3. Valute e oro                         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 4. Merci                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 5. Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                                  | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |

## A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

|                        | Totale 31/12/2025    |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     |
|------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                        | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                        | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                        |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| Fair value positivo    |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 37.482                       | -                              | -                   | -                    | 29.385                       | -                              | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 37.482                       | -                              | -                   | -                    | 29.385                       | -                              | -                   |
| Fair value negativo    |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 16.556                       | -                              | -                   | -                    | 43                           | -                              | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 16.556                       | -                              | -                   | -                    | 43                           | -                              | -                   |

### A.3 Derivati finanziari di copertura OTC – valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

| Attività sottostanti                                 | Controparti centrali | Banche    | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione     |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | 2.421.000 | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 37.482    | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 16.556    | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |

**A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali**

| Sottostanti/Vita residua                                         | Fino a 1 anno  | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni   | Totale           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 946.000        | 1.055.000                    | 420.000        | 2.421.000        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | -              | -                            | -              | -                |
| A.3 Derivati finanziari su valute ed oro                         | -              | -                            | -              | -                |
| A.4 Derivati finanziari su merci                                 | -              | -                            | -              | -                |
| A.5 Altri derivati finanziari                                    | -              | -                            | -              | -                |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                         | <b>946.000</b> | <b>1.055.000</b>             | <b>420.000</b> | <b>2.421.000</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                         | <b>586.405</b> | <b>125.000</b>               | <b>711.405</b> | <b>586.405</b>   |

**B. Derivati creditizi di copertura**

Il Gruppo non detiene in portafoglio derivati creditizi classificati di copertura.

**C. Strumenti non derivati di copertura**

Il Gruppo non detiene in portafoglio strumenti non derivati classificati di copertura.

**D. Strumenti coperti**

## D.1 Coperture del fair value

|                                                                                                                |  | Coperture<br>specifiche:<br>valore di<br>bilancio | Coperture<br>specifiche -<br>posizioni nette:<br>valore di<br>bilancio delle<br>attività o<br>passività (prima<br>della<br>compensazione) | Coperture specifiche                                                  |                                                                                       |                                                                                    | Coperture<br>generiche:<br>Valore di<br>bilancio |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                                |  |                                                   |                                                                                                                                           | Variazioni<br>cumulate di fair<br>value dello<br>strumento<br>coperto | Cessazione<br>della copertura:<br>variazioni<br>cumulate<br>residue del fair<br>value | Variazioni del<br>valore usato per<br>rilevare<br>l'inefficacia<br>della copertura |                                                  |
| A. Attività                                                                                                    |  |                                                   |                                                                                                                                           |                                                                       |                                                                                       |                                                                                    |                                                  |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con<br>impatto sulla redditività complessiva - copertura<br>di: |  | 147.719                                           | -                                                                                                                                         | (708)                                                                 | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                                                       |  | 147.719                                           | -                                                                                                                                         | (708)                                                                 | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                                                                       |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.3 Valute e oro                                                                                               |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.4 Crediti                                                                                                    |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.5 Altri                                                                                                      |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo<br>ammortizzato -copertura di:                                       |  | 496.553                                           | -                                                                                                                                         | (5.664)                                                               | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                                                       |  | 496.553                                           | -                                                                                                                                         | (5.664)                                                               | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                                                                       |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.3 Valute e oro                                                                                               |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.4 Crediti                                                                                                    |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.5 Altri                                                                                                      |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| Totale 31/12/2025                                                                                              |  | 644.272                                           | -                                                                                                                                         | (6.732)                                                               | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |
| Totale 31/12/2024                                                                                              |  | 254.603                                           | -                                                                                                                                         | 919                                                                   | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |
| B. Passività                                                                                                   |  |                                                   |                                                                                                                                           |                                                                       |                                                                                       |                                                                                    |                                                  |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo<br>ammortizzato - copertura di:                                     |  | 309.105                                           | -                                                                                                                                         | 584                                                                   | -                                                                                     | -                                                                                  | 2.861                                            |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                                                       |  | 309.105                                           | -                                                                                                                                         | 584                                                                   | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.2 Valute e oro                                                                                               |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| 1.3 Altri                                                                                                      |  | -                                                 | -                                                                                                                                         | -                                                                     | -                                                                                     | -                                                                                  | X                                                |
| Totale 31/12/2025                                                                                              |  | 560.579                                           | -                                                                                                                                         | 584                                                                   | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |
| Totale 31/12/2024                                                                                              |  | 560.579                                           | -                                                                                                                                         | (1.198)                                                               | -                                                                                     | -                                                                                  | -                                                |

## D.2 Copertura dei flussi finanziari e degli investimenti esteri

Illimity e le sue Controllate non detengono in portafoglio coperture di flussi finanziari o di investimenti esteri.

## E. Effetti delle operazioni di copertura a Patrimonio netto

Illimity e le sue Controllate non detengono in portafoglio coperture di flussi finanziari o di investimenti esteri.

### 1.3.3. Altre informazioni sugli strumenti derivati (di negoziazione e di copertura)

#### A. Derivati finanziari e creditizi

##### A.1 Derivati finanziari e creditizi “over the counter”: fair value netti per controparti

Non sono presenti in portafoglio compensazioni effettuate in bilancio per i derivati i cui accordi di compensazione soddisfano i criteri previsti dallo IAS 32 par. 42.

## 1.4 Rischio di liquidità

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio di inadempienza ai propri impegni di pagamento. È dovuto ad incapacità di reperire fondi o al rischio di reperirli a costi superiori a quelli di mercato (funding liquidity risk) o è dovuto al rischio di smobilizzare attivi a condizioni non economiche (market liquidity risk) incorrendo in perdite in conto capitale. Il rischio di liquidità deriva dal disallineamento, per ammontare e/o data di manifestazione, dei flussi di cassa in entrata e in uscita relativi all'insieme delle attività, passività e poste fuori bilancio ed è correlato alla trasformazione delle scadenze tipicamente effettuata dalle banche.

Il framework di riferimento del sistema di misurazione, monitoraggio e gestione del rischio di liquidità è definito all'interno della policy a presidio del rischio di liquidità, che declina le regole volte al perseguimento e al mantenimento, mediante politiche di raccolta e impiego coordinate ed efficienti, di un sufficiente livello di diversificazione delle fonti di approvvigionamento e di un adeguato equilibrio strutturale delle fonti e degli impieghi. Il sistema di governo del rischio liquidità a breve termine definito dalla policy si basa su un sistema di soglie di early warning e di limiti coerente con i principi generali cui si ispira la gestione della liquidità. La policy definisce quindi le funzioni aziendali e gli organi coinvolti nell'ambito della gestione della liquidità.

L'Area ALM & Treasury, con l'ausilio dell'Area Strategy & Planning, si propone di mantenere un basso livello di esposizione al rischio di liquidità, attraverso l'istituzione di un sistema di presidi e limiti definiti a partire dall'analisi degli sbilanci dei flussi finanziari (in entrata e in uscita) per fascia di vita residua. L'obiettivo primario della gestione del rischio di liquidità è far fronte alle proprie obbligazioni di pagamento e raccogliere sul mercato fondi addizionali, minimizzando i costi e senza pregiudicare i redditi potenziali futuri.

Il rischio di liquidità è presidiato dall'Area Risk Management mediante la misurazione, il monitoraggio e la gestione del fabbisogno di liquidità atteso attraverso un modello di analisi del saldo netto di liquidità, integrato da prove di stress tali da valutare la capacità dell'istituto di fronteggiare scenari di crisi caratterizzati da un livello crescente di severity. Il saldo netto di liquidità è ottenuto dalla maturity ladder operativa confrontando, su un orizzonte temporale fino a 12 mesi, la proiezione dei cash flow attesi con la Counter balancing Capacity. La somma cumulata dei cash flow attesi e della Counter balancing Capacity, per ciascuna fascia temporale, quantifica il rischio di liquidità valutato in differenti scenari di stress.

Gli obiettivi delle prove di stress consistono nella valutazione della vulnerabilità dell'istituto a eventi eccezionali ma plausibili e consentono una migliore valutazione della esposizione al rischio di liquidità, dei relativi sistemi di attenuazione e controllo dello stesso e del Survival Period in ipotesi di scenari avversi. Nella definizione degli scenari di stress, sono considerati una serie di fattori di rischio che possono incidere alternativamente sullo sbilancio cumulato dei flussi in entrata e in uscita o sulla riserva di liquidità, ad esempio il rischio che accadimenti futuri inattesi possano richiedere un ammontare di liquidità significativamente superiore a quanto previsto (contingent liquidity risk) oppure il rischio di non potere reperire i fondi necessari o di reperirli a costi superiori a quelli di mercato (funding liquidity risk).

Il monitoraggio del livello di copertura del fabbisogno di liquidità atteso attraverso un adeguato livello di riserva di liquidità è affiancato dal monitoraggio giornaliero dell'esposizione sul mercato interbancario. La banca monitora il profilo di liquidità strutturale anche con una maturity ladder di lungo periodo che integra assunzioni e modelli comportamentali.

Al superamento dei precedenti limiti e soglie di attenzione è prevista nei casi di crisi anche l'attivazione del Contingency Funding Plan.

Coerentemente con quanto previsto dalle disposizioni di Vigilanza, Illimity Bank spa monitora giornalmente l'indicatore di Liquidity Coverage Ratio (LCR) con la finalità di rafforzare il profilo di rischio di liquidità di breve termine, assicurando la detenzione di sufficienti attività liquide di elevata qualità (HQLA) non vincolate che possano essere facilmente e immediatamente convertite in contanti nei mercati privati per soddisfare i fabbisogni di liquidità a 30 giorni, in uno scenario di stress di liquidità.

Il presidio dell'equilibrio strutturale viene inoltre perseguito anche attraverso la misurazione ed il monitoraggio giornaliero del requisito strutturale Net Stable Funding Ratio (NSFR) che è finalizzato a promuovere un maggiore ricorso alla raccolta stabile evitando che l'operatività a medio e lungo termine possa dare luogo ad eccessivi squilibri da finanziare a breve termine. L'indicatore stabilisce l'ammontare minimo necessario di provvista superiore all'anno, in relazione alle requisiti originati dalle caratteristiche di liquidità e di durata residua delle attività e delle esposizioni fuori bilancio.

Alla data di riferimento Illimity e le sue Controllate non presentano un elevato profilo di rischio in termini di esigenze di liquidità; il profilo di liquidità risulta essere adeguato nel medio-lungo termine, riflettendo la coerenza tra processo di costruzione degli attivi e l'attuazione delle relative politiche di funding, rispettando nel contempo i limiti di rischio previsti sia internamente sia a livello regolamentare.

Alla data di riferimento Illimity e le sue Controllate presentano un livello di LCR e di NSFR in linea con i limiti interni definiti in ambito di RAF.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

EURO

p.1

| Voci/ Scaglioni temporali                         | A vista          | Da oltre 1<br>giorno a 7 giorni | Da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | Da oltre 15<br>giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino<br>3 mesi |
|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>1.050.828</b> | <b>23.112</b>                   | <b>92.204</b>                       | <b>172.697</b>                 | <b>654.492</b>                 |
| A.1 Titoli di Stato                               | 488              | -                               | 44.699                              | 76.200                         | 175.951                        |
| A.2 Altri titoli di debito                        | 251              | -                               | 98                                  | 11.338                         | 10.607                         |
| A.3 Quote OICR                                    | 635.699          | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| A.4 Finanziamenti                                 | 414.390          | 23.112                          | 47.407                              | 85.159                         | 467.934                        |
| - Banche                                          | 251.572          | -                               | -                                   | -                              | 149.169                        |
| - Clientela                                       | 162.818          | 23.112                          | 47.407                              | 85.159                         | 318.765                        |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>1.429.618</b> | <b>215.168</b>                  | <b>80.202</b>                       | <b>257.265</b>                 | <b>711.340</b>                 |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 1.429.618        | 42.874                          | 30.728                              | 126.488                        | 227.847                        |
| - Banche                                          | 266.020          | 20.000                          | -                                   | -                              | 9                              |
| - Clientela                                       | 1.163.598        | 22.874                          | 30.728                              | 126.488                        | 227.838                        |
| B.2 Titoli di debito                              | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| B.3 Altre passività                               | -                | 172.294                         | 49.474                              | 130.777                        | 483.493                        |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>236.110</b>   | <b>21.861</b>                   | <b>114</b>                          | <b>2287</b>                    | <b>8.108</b>                   |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -                | 21.861                          | 114                                 | 2287                           | 6.978                          |
| - Posizioni lunghe                                | -                | 310                             | 114                                 | 1147                           | 3.495                          |
| - Posizioni corte                                 | -                | 21.551                          | -                                   | 1140                           | 3.483                          |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | 24.812           | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| - Posizioni lunghe                                | 12.221           | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| - Posizioni corte                                 | 12.591           | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| - Posizioni lunghe                                | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| - Posizioni corte                                 | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | 211.298          | -                               | -                                   | -                              | 1.130                          |
| - Posizioni lunghe                                | 1                | -                               | -                                   | -                              | 1.130                          |
| - Posizioni corte                                 | 211.297          | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |
| - Posizioni lunghe                                | -                | -                               | -                                   | -                              | -                              |

|                                                  |   |   |   |   |   |
|--------------------------------------------------|---|---|---|---|---|
| - Posizioni corte                                | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe                               | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte                                | - | - | - | - | - |

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie EURO

p.2

| Voci/ Scaglioni temporali                         | Da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni     | Durata<br>Indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>410.266</b>                   | <b>399.186</b>                   | <b>2.320.733</b>                    | <b>1.671.858</b> | <b>45.606</b>           |
| A.1 Titoli di Stato                               | 20.651                           | 73.020                           | 490.500                             | 609.055          | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | 8.466                            | 30.180                           | 274.777                             | 663.329          | 627                     |
| A.3 Quote OICR                                    | -                                | -                                | -                                   | 2.285            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 381.149                          | 295.986                          | 1.555.456                           | 397.189          | 44.979                  |
| - Banche                                          | -                                | -                                | -                                   | 35.738           | 28.630                  |
| - Clientela                                       | 381.149                          | 295.986                          | 1.555.456                           | 361.451          | 16.349                  |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>497.276</b>                   | <b>1.180.876</b>                 | <b>2.023.961</b>                    | <b>219.769</b>   | <b>-</b>                |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 319.772                          | 1.051.035                        | 1.714.272                           | 13.189           | -                       |
| - Banche                                          | 14                               | 28                               | 112                                 | -                | -                       |
| - Clientela                                       | 319.758                          | 1.051.007                        | 1.714.160                           | 13.189           | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | 76.287                           | 8.750                            | 309.689                             | 206.580          | -                       |
| B.3 Altre passività                               | 101.217                          | 121.091                          | -                                   | -                | -                       |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>             | <b>7.018</b>                     | <b>17.386</b>                    | <b>152.198</b>                      | <b>193.056</b>   | <b>-</b>                |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | 6.824                            | 3.369                            | -                                   | 149.300          | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | 3.421                            | 1.688                            | -                                   | 74.650           | -                       |
| - Posizioni corte                                 | 3.403                            | 1.681                            | -                                   | 74.650           | -                       |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.4 Impegni a erogare fondi                       | 194                              | 14.017                           | 152.198                             | 43.756           | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | 194                              | 14.017                           | 152.198                             | 43.756           | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -                | -                       |



## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

ALTRE VALUTE – Parte 1

| Voci/ Scaglioni temporali                         | A vista       | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi |
|---------------------------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>18.340</b> | <b>1.930</b>                 | <b>5.264</b>                  | <b>3.186</b>                | <b>66.581</b>                 |
| A.1 Titoli di Stato                               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| A.3 Quote OICR                                    | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| A.4 Finanziamenti                                 | 18.340        | 1.930                        | 5.264                         | 3.186                       | 66.581                        |
| - Banche                                          | 17.663        | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Clientela                                       | 677           | 1.930                        | 5.264                         | 3.186                       | 66.581                        |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>446</b>    | <b>-</b>                     | <b>110</b>                    | <b>101.506</b>              | <b>14.543</b>                 |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 446           | -                            | 110                           | 101.506                     | 14.543                        |
| - Banche                                          | -             | -                            | 110                           | 101.506                     | 14.543                        |
| - Clientela                                       | 446           | -                            | -                             | -                           | -                             |
| B.2 Titoli di debito                              | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| B.3 Altre passività                               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>             | <b>-</b>      | <b>21.903</b>                | <b>115</b>                    | <b>2.324</b>                | <b>6.808</b>                  |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | -             | 21.903                       | 115                           | 2.324                       | 6.808                         |
| - Posizioni lunghe                                | -             | 21.588                       | -                             | 1.162                       | 3.404                         |
| - Posizioni corte                                 | -             | 315                          | 115                           | 1.162                       | 3.404                         |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| <b>C.4 Impegni a erogare fondi</b>                | <b>-</b>      | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             |

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

### ALTRE VALUTE – Parte 2

| Voci/ Scaglioni temporali                         | Da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5 anni | Durata<br>Indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>3.462</b>                     | <b>2.513</b>                     | <b>185</b>                          | <b>-</b>     | <b>-</b>                |
| A.1 Titoli di Stato                               | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| A.3 Quote OICR                                    | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| A.4 Finanziamenti                                 | 3.462                            | 2.513                            | 185                                 | -            | -                       |
| - Banche                                          | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Clientela                                       | 3.462                            | 2.513                            | 185                                 | -            | -                       |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                            | <b>-</b>     | <b>-</b>                |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Banche                                          | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Clientela                                       | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| B.2 Titoli di debito                              | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| B.3 Altre passività                               | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>             | <b>6.808</b>                     | <b>3.404</b>                     | <b>-</b>                            | <b>-</b>     | <b>-</b>                |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | 6.808                            | 3.404                            | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | 3.404                            | 1.702                            | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | 3.404                            | 1.702                            | -                                   | -            | -                       |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.4 Impegni a erogare fondi                       | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni lunghe                                | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |
| - Posizioni corte                                 | -                                | -                                | -                                   | -            | -                       |

## 2. Operazioni di autocartolarizzazione

Si riporta di seguito una breve illustrazione delle operazioni di autocartolarizzazione originate da illimity, in essere al 31 dicembre 2025, in cui la Banca ha sottoscritto la totalità dei titoli emessi dal relativo veicolo (autocartolarizzazione).

## COLT SPV

Nel mese di dicembre 2022, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity a tasso variabile verso controparti corporate. COLT SPV è un veicolo costituito ai sensi della legge 130/1999, non detenuto da illimity, che, in data 19 dicembre 2022, ha emesso notes senior, mezzanine e junior per un valore nozionale totale di Euro 570,1 milioni integralmente sottoscritte da illimity.

Nel corso del 2023 la Banca ha sottoscritto ulteriori note del veicolo per un ammontare di circa 138 milioni.

Nel corso del 2024, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un altro contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity verso controparti corporate della Divisione b-ilty. A fronte di ciò il veicolo COLT SPV è strutturato su due comparti.

Tale operazione rientra tra le operazioni senza derecognition volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento con la BCE, Repo o altre operazioni. Le notes sottoscritte da illimity sono infatti state poste a garanzia di operazioni di pronto contro termine ai fini di garantire alla banca una provvista di liquidità in coerenza con le proprie politiche di funding.

## ENERGIA SOSTENIBILE SPV

Nel corso del 2022, sono state sottoscritte dalla Banca alcune emissioni di minibond, emessi da primarie società industriali, per favorire la transizione energetica e migliorare i profili di sostenibilità degli emittenti. Con la finalità principalmente di mitigare il rischio relativo all'esposizione della Banca si è condiviso di dare priorità ad emissioni di minibond che potessero beneficiare di garanzie quali SACE e FEI. È stato quindi appurato, da approfondimenti legali, che i minibond che beneficiano delle suddette garanzie non sono trasferibili a terzi ovvero ad alcun veicolo di cartolarizzazione costituito secondo legge 130/99 proprio in virtù degli accordi quadro dei garanti.

Nel mese di febbraio 2023, la Banca ha quindi strutturato un'operazione di cartolarizzazione sintetica con il veicolo Energia Sostenibile SPV, veicolo costituito ai sensi della legge 130/1999, non detenuto da illimity, che ha emesso notes uni-tranche integralmente sottoscritte da illimity. Attraverso i fondi derivanti dalla sottoscrizione della nota uni-tranche da parte di illimity (unico "noteholder"), la SPV ha erogato un "limited recourse loan" del quale illimity è l'unico debitore e le cui caratteristiche sono state un'esatta replica di quelle dei minibond ai singoli closing (in termini di interessi, rimborsi, condizioni economiche, etc).

Tale operazione rientra tra le operazioni senza derecognition ("autocartolarizzazioni") tipicamente volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento, Repo o altre operazioni.

## 1.5 Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Per rischio operativo si intende il rischio di subire delle perdite a causa dell'inadeguatezza o della disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure per via di eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia di rischio le frodi interne ed esterne, gli errori nell'esecuzione dei processi operativi, gli episodi di interruzione dell'operatività, l'indisponibilità dei sistemi, i casi di inadempienza contrattuale e le catastrofi naturali. Non rientrano in tale definizione il rischio strategico o di business e il rischio reputazionale, mentre è ricompreso il rischio ICT e di sicurezza e il rischio legale, quest'ultimo inteso come rischio derivante dalla violazione di leggi o altre normative vigenti, o dal mancato rispetto di responsabilità contrattuali ed extra-contrattuali. In taluni casi, tra i rischi operativi, possono essere annoverate alcune fattispecie di rischio classificabili, in termini di fattori causali, come derivanti dai rischi ESG (Environmental, Social, Governance). Tali casistiche di rischio, infatti, possono talora scaturire dall'inadeguatezza dei processi di valutazione o gestione interna dell'impatto ambientale, sociale e di governance delle controparti finanziarie e della Banca stessa.

Il rischio operativo è caratterizzato dunque da relazioni di causa-effetto tali per cui, a fronte di uno o più fattori scatenanti, si genera l'evento pregiudizievole e la relativa perdita operativa. Tale perdita è definita come l'insieme degli effetti economici negativi generati da un evento di rischio operativo, rilevati nella contabilità aziendale e tali da avere impatto sul conto economico.

Il framework complessivo per la gestione del rischio operativo in illimity Bank e nelle sue Controllate si basa su un insieme di risorse umane, tecnologie, procedure e regole organizzative condivise volte a identificare, analizzare, censire e mitigare i rischi operativi insiti nell'operatività attuale e prospettiva delle diverse unità operative.

L'obiettivo primario del framework, infatti, è la prevenzione dell'accadimento e il contenimento dell'impatto generato da tali eventi di rischio sulle funzioni aziendali, attraverso l'impostazione ex ante di presidi organizzativi e operativi, ed ex post di interventi di mitigazione mirati. Tra i principi guida che ispirano il framework di prevenzione e mitigazione dei rischi operativi troviamo:

- accrescere l'efficienza e la sicurezza dei processi interni e verso le terze parti;
- accrescere la sicurezza operativa e informatica complessiva;
- assicurare la conformità in termini normativi ed organizzativi delle attività di business;
- promuovere la cultura del rischio all'interno del personale
- attenuare gli effetti connessi al manifestarsi degli eventi di rischio;
- trasferire i rischi che non si intende mantenere, laddove possibile, attraverso strumenti contrattuali di natura assicurativa;
- tutelare il rapporto con gli stakeholder, la reputazione ed il brand.

Tra gli strumenti di mitigazione disponibili operano dunque le polizze assicurative, le quali, offrono una protezione ad ampio raggio su diverse tipologie di eventi potenzialmente dannosi. illimity Bank e le sue

Controllate hanno stipulato, a tale riguardo, adeguate polizze a copertura di diverse fattispecie di rischio operativo, e in particolare per cyber risk, risk property, rischio di infedeltà del dipendente, rischio di non integrità dei beni immobili reimpossessati e del valore degli immobili ricevuti in garanzia all'interno di operazioni di acquisto di crediti deteriorati, rischio di disconoscimento della firma elettronica avanzata e grafometrica. Tali assicurazioni sono oggetto di valutazione ed adeguamento continuo anche in ragione della progressiva evoluzione operativa e strutturale di illimity Bank e delle sue Controllate.

Nell'ambito della gestione delle criticità legate ai rischi ICT e di sicurezza è invece presente un piano di disaster recovery, che stabilisce le misure tecniche e organizzative necessarie a fronteggiare eventi di indisponibilità dei sistemi o delle infrastrutture IT. Il piano, volto a garantire il funzionamento delle procedure informatiche critiche in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa, e assicura il ripristino in tempi ragionevoli della normale operatività di illimity Bank e delle sue Controllate. In linea con le istruzioni di vigilanza emanate in materia dalla Banca d'Italia, e in relazione alla strategia aziendale di resilienza operativa digitale, tale sistema risulta gestito dal fornitore altermAlnd attraverso il coordinamento interno dell'area ICT Management & Digital Resilience.

Inoltre, a presidio dei rischi economici derivanti da eventuali procedimenti giudiziari pendenti nei confronti di illimity Bank o delle sue Controllate vengono effettuati accantonamenti a bilancio in misura congrua e coerente con i principi contabili internazionali. L'ammontare dell'accantonamento è stimato in base a molteplici elementi concernenti principalmente la previsione sull'esito della causa, in particolare la probabilità di soccombenza nel giudizio e l'importo da corrispondere alla controparte in caso di soccombenza.

Al fine di garantire la corretta gestione e la supervisione integrata dei rischi operativi, illimity Bank e le sue Controllate si sono dotate di un processo strutturato di raccolta nel continuo dei dati di perdita operativa (Loss Data Collection, di seguito LDC) e di un processo volto alla determinazione dell'esposizione prospettica al rischio operativo, tramite un esercizio annuale di autovalutazione (Risk Self Assessment, di seguito RSA).

Attraverso il processo di LDC vengono raccolte e analizzate in maniera puntuale le principali informazioni

inerenti agli eventi di rischio operativo di illimity Bank e delle sue Controllate, nonché ai loro effetti economici. Il processo si estende in modo capillare attraverso la totalità delle strutture di illimity Bank, coinvolgendo anche le società Controllate per cui illimity svolge le attività di risk management in qualità di outsourcer. L'attività di segnalazione e di raccolta dei dati si avvale inoltre di applicativi e processi informatici che garantiscono l'inserimento ordinato e sistematico degli eventi e delle perdite operative, consentendo la storicizzazione di tali informazioni a fini di monitoraggio e di valutazione delle adeguate azioni di mitigazione.

L'attività di RSA, invece, è finalizzata alla quantificazione dell'esposizione ai rischi operativi a cui sono esposte illimity Bank e le sue Controllate, sulla base di un'attività di autovalutazione prospettica condotta dalle principali aree operative, o accentrata nella struttura di Il livello responsabile della gestione del rischio operativo. L'attività prende avvio con la definizione e condivisione dei possibili futuri scenari di rischio operativo, e si svolge attraverso un processo strutturato che vede la valutazione della frequenza, dell'impatto atteso e *worst case* dei principali eventi di rischio operativo che possono caratterizzare ciascuna unità organizzativa di illimity Bank e delle Società controllate: tali stime prospettiche sono poi vagliate dalle funzioni di controllo sulla base di criteri oggettivi ed infine aggregate per fornire un quadro complessivo delle perdite operative attese e inattese a livello di singola Società controllata e di illimity Bank. Si affianca anche una valutazione qualitativa dello stato dei presidi (processi, controlli e sistemi, risorse), con l'individuazione di possibili interventi di mitigazione.

Entrambi i processi chiave di rilevazione e gestione dei rischi operativi sono estesi uniformemente a tutte le Società Controllate da illimity Bank, in modo da garantire un'effettiva integrazione dei sistemi di controllo dei rischi operativi, ICT e di sicurezza, e dunque assicurare l'unicità del framework di gestione applicato. Sono previsti futuri interventi per il continuo rafforzamento e presidio dell'integrazione delle Società Controllate in termini di supervisione e misurazione dei rischi e per l'aggiornamento della normativa interna.

Si conferma anche per il 2025 quanto rilevato nel corso dell'anno precedente in termini di numero contenuto di eventi di perdita operativa, con impatto economico a livello complessivo al di sotto delle soglie di risk appetite stabilite per l'esercizio.

In generale, ed in linea con il profilo di rischio registrato negli ultimi anni, gli eventi rilevati di maggiore portata in termini di rischio intrinseco afferiscono l'operatività corrente della Banca, e in particolare, riguardano le carenze nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché nella gestione delle relazioni con le controparti commerciali, venditori e fornitori (ET 7), e in misure inferiori le inadempienze relative a obblighi professionali verso clienti ovvero dalla natura o dalle caratteristiche del prodotto o del servizio prestato (ET 4), le frodi esterne (ET2) e gli eventi generati da disfunzioni di sistemi e interruzioni dell'operatività. Gli eventi di rischio operativo che non producono o non hanno prodotto degli effetti di perdita economica effettiva vengono monitorati nel continuo in ragione della loro capacità potenziale di generare perdite future. Per quanto riguarda le controllate (ARECneprix S.p.A., Fürstenberg SGR e il Gruppo abilio) sono stati registrati eventi di rischio relativi a carenze nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché nella gestione delle relazioni con le controparti commerciali, venditori e fornitori (ET 7).

Non si sono registrate frodi interne (ET1), o controversie legate al rapporto di lavoro (ET3) o ancora danni da eventi esterni (ET 5).

## 1.6 Rischi ESG

### Definizione dei rischi ESG, dei rischi fisici e dei rischi di transizione

Illimity e le sue Controllate valutano i profili di rischio, gli impatti e le opportunità afferenti ai temi della sostenibilità e dei relativi fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) in due esercizi distinti: sia nell'ambito delle attività di identificazione e aggiornamento dei rischi rilevanti del Gruppo ("risk radar"), funzionali anche alla conduzione degli esercizi regolamentali di auto-valutazione dell'adeguatezza del capitale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP), nonché al Piano Strategico, al Budget ed al RAF; che nell'ambito del processo di "Doppia Rilevanza" mediante il quale si determinano le informazioni rilevanti sugli impatti, i rischi e le opportunità di sostenibilità (c.d. IROs) per supportare le decisioni strategiche, la determinazione delle tematiche di sostenibilità rilevanti da riportare nella dichiarazione di sostenibilità, effettuato con

cadenza annuale dall'organizzazione. Tale processo è finalizzato a determinare la rilevanza di una tematica in ambito di rendicontazione ai sensi del d.lgs. 125/2024. Una questione di sostenibilità è rilevante se risponde alla definizione di rilevanza dell'impatto (prospettiva dall'interno verso l'esterno: l'impatto delle attività di Illimity Bank Spa sull'ambiente e le persone, e quindi come le operazioni svolte incidono su inquinamento, biodiversità, benessere sociale, equità, ecc...), a quella di rilevanza finanziaria (prospettiva dall'esterno verso l'interno: in che modo i fattori ambientali, sociali e di governance possono influenzare la performance economico-finanziaria e la stabilità patrimoniale di Illimity e le sue Controllate, con potenziali riflessi negativi sul valore degli asset, sulla redditività, sul costo del capitale e sulla reputazione) o a entrambe.

Focalizzando l'attenzione sulla componente "E" (*Environmental*) e quindi sul rischio climatico e ambientale, si rilevano le seguenti fattispecie di rischio:

- rischio fisico: indica l'impatto del cambiamento climatico, compresi eventi meteorologici estremi più frequenti e mutamenti gradualmente del clima, nonché del degrado ambientale, ossia inquinamento atmosferico, dell'acqua e del suolo, stress idrico, perdita di biodiversità e deforestazione; sono inclusi anche gli eventi idrogeologici. Sono classificabili come rischi "acuti", se causati da eventi estremi quali siccità, alluvioni, cicloni, tempeste, ondate di calore, incendi boschivi, frane e terremoti; come "cronici", se provocati da mutamenti progressivi quali aumento delle temperature, innalzamento del livello del mare, stress idrico, mutamenti nei livelli di precipitazioni atmosferiche, perdita di biodiversità e scarsità di risorse. Tale rischio può determinare direttamente, ad esempio, danni materiali ad immobili e/o *collaterals* o un calo della produttività, oppure indirettamente eventi successivi quali l'interruzione delle catene produttive e logistiche. Tale rischio può colpire direttamente la società (con perdite operative e di business) oppure, indirettamente, le controparti finanziate (con riflessi negativi sul merito creditizio degli stessi e sul recupero delle eventuali garanzie reali);
- rischio di transizione: indica la perdita finanziaria in cui può incorrere la società, direttamente o indirettamente, a seguito del processo di aggiustamento verso un'economia a basse emissioni di carbonio e più sostenibile sotto il profilo ambientale. Tale situazione potrebbe essere causata, ad esempio, dall'adozione relativamente improvvisa di politiche climatiche e ambientali, dal progresso tecnologico o dal mutare della fiducia e delle preferenze dei mercati e dei clienti/consumatori. Tale impatto può verificarsi direttamente, ad esempio per effetto di una minore redditività delle imprese o della svalutazione delle attività, o indirettamente tramite cambiamenti macro-finanziari.

Focalizzando l'attenzione sulla componente "S" (*Social*), si osserva come la stessa include aspetti legati alle politiche di gestione della diversità, alla tutela dei diritti umani e dei lavoratori, agli standard lavorativi e ai rapporti con la comunità civile.

Focalizzando l'attenzione sulla componente "G" (*Governance*), si osserva come la stessa include, tra gli altri, aspetti connessi con la composizione degli organi di governo aziendale, le politiche ed i sistemi di gestione, la trasparenza e la reputazione, l'esposizione al rischio di sanzioni, penali ed altre potenziali perdite di varia natura.

Si osserva, inoltre, come i rischi ESG non costituiscono una nuova categoria di rischio, ma rappresentano invece fattori causali rispetto alle categorie di rischio finanziario tradizionale, come ad esempio il rischio di credito, di mercato, di liquidità ed operativo, ed in tale ottica sono misurati e gestiti nell'ambito dei processi di risk management.

### **Rischi ESG rilevanti per illimity e le sue Controllate ("Risk Radar")**

Nell'ambito delle attività di identificazione e aggiornamento dei rischi rilevanti di illimity e le sue Controllate ("risk radar"), funzionali anche alla conduzione degli esercizi regolamentali di auto-valutazione dell'adeguatezza del capitale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP), nonché al Piano Strategico, al Budget ed al RAF, è stata inclusa dal 2024 anche la valutazione della significatività dell'impatto dei rischi ESG.

A livello delle singole aree di business di illimity e le sue Controllate viene identificato il livello di rischio fisico, di transizione ed ESG tenendo conto del modello, delle strategie e del contesto di mercato del business di riferimento. Tale analisi consente di misurare il livello di rischio complessivo che, confrontato

con le soglie prestabilite ne determina la rilevanza. Successivamente, si identificano, mappano ed analizzano gli scenari di rischio climatico ambientale caratterizzati dai seguenti fattori:

- drivers di rischio climatico ambientale di tipo fisico acuto (i.e. inondazione, incendio) e/o cronico (i.e. siccità, frane) e di transizione (i.e. norme governative, evoluzioni tecnologiche);
- canali di trasmissione microeconomici (i.e. effetti sui consumatori) o macroeconomici (i.e. effetti sui tassi di cambio);
- rischi bancari tradizionali (i.e. credito, mercato, operativo) impattati dallo scenario di rischio climatico ambientale;
- orizzonte temporale (breve, medio e lungo termine) di impatto;
- voci di bilancio impattate dallo scenario di rischio;
- modalità di gestione (i.e. azioni di mitigazione).

Da tale attività di mappatura, si identificano gli ambiti di operatività di illimity e le sue Controllate maggiormente esposti ai fattori climatico ambientali quali, a titolo esemplificativo: l'impatto che ha il rischio fisico acuto o cronico sul merito creditizio delle controparti (PD) e sul valore delle garanzie reali (LGD, haircuts sui Business Plan); l'impatto del rischio di transizione (modifiche normative e delle preferenze dei clienti) sul merito creditizio delle controparti (PD). La Competence Line Risk monitora nel continuo tali ambiti di operatività identificando azioni di mitigazione.

### Analisi di Doppia Rilevanza dei rischi ESG

Nell'ambito della cosiddetta "Analisi di Doppia Rilevanza" dei rischi ESG, l'area Risk Strategy & Group Controls presidia l'identificazione dei rischi all'interno della lista complessiva degli Impatti, Rischi e Opportunità (IROs), e si occupa, nello specifico, della loro valutazione nell'analisi di rilevanza finanziaria.

La long list degli IRO identificati da Sustainability, in accordo con Administration, Accounting & Control e Risk Strategy & Group Controls, sono validati dal Comitato Sostenibilità e Comitato Rischi prima della loro valutazione di rilevanza.

Si segnala che a partire dal 4 luglio 2025, a seguito dell'acquisizione, illimity e le sue controllate appartengono al Gruppo Banca Ifis e sono soggette alla sua attività di direzione e coordinamento. Pertanto, l'Assemblea degli Azionisti del 25 settembre 2025 ha deliberato di adottare il sistema di amministrazione e controllo tradizionale, già adottato in Banca Ifis e nel Gruppo Ifis. Il sistema di amministrazione e controllo è tradizionale e attribuisce la gestione strategica al Consiglio di Amministrazione e le funzioni di vigilanza e controllo al Collegio Sindacale, entrambi nominati dall'Assemblea.

Al fine di identificare la long-list di rischi e opportunità correlati ai topic e sub-topic, la struttura Sustainability, coadiuvata da Risk Strategy & Group Controls, insieme alle Strutture specifiche di business, centrali e di controllo di riferimento per topic e sub-topic, svolge le seguenti attività:

- Identificazione dei rischi e delle opportunità outside-in rilevanti per Illimity e le sue Controllate a livello economico-patrimoniale associando il rispettivo orizzonte temporale di riferimento (breve – medio - lungo);
- Consolidamento dei rischi individuati nell'ICAAP/ILAAP e nell'RSA (Risk Self Assessment) dei Rischi Operativi, relativamente ai rischi ESG;
- Completamento dei rischi e delle opportunità per i topic non coperti da ICAAP/ILAAP e RSA.

Sono così associati i rischi di sostenibilità ai classici rischi finanziari (in primis credito, liquidità, tasso, compliance, mercato, reputazionale e operativo/ICT) e ai 10 topic elencati nell'AR16, così come le opportunità sono associate a tali topic. Tale processo è finalizzato a determinare la rilevanza di una tematica in ambito di rendicontazione ai sensi del d.lgs. 125/2024.

### Misurazione, controllo, reporting e gestione dei rischi ESG

Illimity e le sue Controllate valutano, monitorano e controllano l'esposizione ai rischi ESG in linea con le aspettative di vigilanza, le indicazioni fornite da Banca d'Italia e le buone prassi emergenti attraverso lo sviluppo interno di metodologie e sistemi ed il supporto di dati forniti da info provider esterni.

In particolare, i rischi ESG sono oggetto di rendicontazione trimestrale nel *Tableau de Bord RAF* destinato all'Organo Amministrativo, gli Organi aziendali, al Top Management e alle Autorità di Vigilanza. Questa rendicontazione è funzionale anche alla verifica del rispetto degli obiettivi e limiti di rischio prestabiliti.

- Si riportano, a titolo esemplificativo, alcuni degli strumenti adottati per tale reportistica: Dati elementari



(emissioni GHG delle controparti finanziate, certificazioni energetiche sugli immobili a garanzia, livello di transizione dei settori economici);

- Score/rating ESG frutto della somministrazione di questionari o dell'applicazione di modelli automatici (tramite info-providers), riferiti alle controparti finanziate, agli emittenti titoli nei portafogli di proprietà, ai fornitori e partner, nonché rating ESG assegnato ad illimity da agenzie di rating esterne;
- Indici di rischio e di perdita (indice di rischio fisico e di transizione delle controparti finanziate, indice di rischio fisico di asset *real estate*, livello di perdita attesa e inattesa del valore dei *collaterals* a causa di scenari di rischio fisico);
- Valutazione della sentiment delle notizie di natura ESG pubblicate sui social e media, afferenti sia la controparte/emittenti/fornitori e partner, sia illimity, i suoi esponenti aziendali, i brand del Gruppo;
- Perdite operative derivanti da fattori di rischio di natura ESG, rilevate a consuntivo o frutto di valutazione di scenari prospettici di rischio;
- Reclami ricevuti di natura ESG;
- Modelli interni (modello di stima degli impatti degli scenari climatico-ambientali sui parametri di rischio di credito (PD, LGD), modello di stima del rischio fisico del portafoglio di *collaterals* tramite simulazione con approccio "Montecarlo");
- Analisi di scenario e stress testing (scenari ad hoc e di stress applicati su specifici rischi e portafogli, anche mutuati dagli esercizi regolamentari della Banca Centrale Europea).

Illimity Bank spa ha sviluppato il *datalake ESG* che funge da sistema informativo aziendale in cui sono confluiti alcuni strumenti di valutazione e che accentra i dati di natura interna ed esterna e le stime di rischio, i relativi processi di caricamento, storicizzazione, *data quality*, e di fruizione da parte dei diversi utenti interni (strutture di business, funzioni di controllo e centrali per i processi di *disclosure* e di segnalazione) tramite, anche, specifici *front end* di consultazione e ottenimento delle informazioni finanziarie e di sostenibilità.

L'assunzione e gestione dei rischi ESG è governata dal sistema degli obiettivi e dei limiti di rischio (Risk Appetite Framework), che a partire dal 2023 è stato integrato da un primo set di indicatori connessi ai rischi e opportunità ESG, sia di illimity sia delle controparti creditizie e finanziate, con focus particolare sui rischi climatico-ambientali. In particolare, si fa riferimento ad esempio ai seguenti indicatori: Score ESG relativi alle controparti finanziate, Score di rischio fisico idraulico e idrogeologico relativi ai *collaterals* a fronte dei portafogli NPL, obiettivi di finanza sostenibile in termini di volumi di finanziamenti erogati / strumenti finanziari acquistati, Rating ESG attribuito ad illimity, Perdite operative generate da fattori ESG, intensità emissiva illimity (GHG scope 1 e scope 2 emesse per dipendente).

Inoltre, si evidenziano come strumenti di governo e mitigazione dei rischi ESG, l'adozione di meccanismi di screening negativo; l'adozione di una strategia di transizione con cui è stata stabilita una quota della *business origination* della Banca dedicata a finanziamenti e investimenti sostenibili o collegati alla sostenibilità; la previsione di piani d'azione per le controparti con alto rischio ESG; i criteri ed i limiti a livello di *investment policy*; i processi di diversificazione settoriale dei finanziamenti e di diversificazione geografica/di tipologia dei *collaterals real estate*; gli interventi di riqualificazione e di rigenerazione degli asset e di loro valorizzazione in chiave energy (ad es. supporto alla loro riqualificazione lato certificazioni energetiche, installazione di pannelli solari, ecc...) ed il ricorso all'uso di coperture assicurative.

## Profili di rischio ESG 2025

Illimity e le sue Controllate si caratterizzano per un profilo di moderata esposizione nel breve e medio termine ai rischi ESG - ed in particolare ai rischi climatico-ambientali – in virtù delle seguenti considerazioni:

- Impatto dovuto a scenari di rischio fisico molto contenuto, connesso principalmente alla gestione dei *collaterals* derivanti dalle operazioni di acquisto di portafogli di NPL, delle garanzie reali relative ai finanziamenti in bonis, degli immobili reimpossessati e delle garanzie dei crediti dei Fondi di Investimento Alternativi gestiti da illimity SGR (a seguito dell'OPAS coincide con Furstenberg SGR), in relazione alla rischiosità delle aree geografiche di localizzazione (dati ISPRA) ed alla elevata diversificazione geografica degli stessi; inoltre, questo scenario è dovuto anche al peggioramento del merito creditizio (PD) della controparte finanziata dovuto a danni legati ad eventi acuti ed estremi per gli impianti e le sedi produttive;
- Impatto del rischio di transizione limitato, relativamente alle controparti finanziate e agli emittenti



dei titoli in portafoglio, in relazione sia alla *asset allocation* settoriale, alle caratteristiche specifiche delle società finanziate, ed a scenari climatico-ambientali che produrranno i maggiori impatti sulle controparti più esposte oltre l'orizzonte di gestione del 2026;

- impatto negativo contenuto - in relazione al realizzarsi di scenari climatico-ambientali - sia sul profilo di capitale (fino ad un massimo di ca -30/-32 bps in caso di scenario stressato di medio termine) che sul profilo di liquidità (con gli indicatori LCR e NSFR che rimangono adeguatamente sopra i livelli minimi regolamentari anche in ipotesi di scenario stressato);
- assenza di perdite operative da fattori ESG (e scenari prospettici di rischio operativo ad impatto contenuto) e di reclami connessi con i profili di sostenibilità;
- elevato standing ESG di Illimity e le sue Controllate verso i principali stakeholders (come anche evidenziato dai rating ESG attribuiti ad illimity da agenzie specializzate);
- forte *governance* a presidio del Piano di Sostenibilità 2023-2025 e del Piano di adeguamento alle aspettative della Banca d'Italia in materia di rischi climatico ambientale.

Si segnala che, a seguito dell'OPAS con Banca IFIS, il modello strategico di business di illimity e le sue controllate subirà delle evolutive per cui le analisi prospettiche in ambito di rischio climatico ambientale verranno modificate.

### Piano d'azione per adeguamento alle aspettative Banca d'Italia

Illimity e le sue Controllate hanno definito, approvato e avviato un Piano d'azione (distintamente per le società illimity Bank e per illimity SGR) al fine di realizzare nel triennio 2023-2025 gli interventi finalizzati all'allineamento alle aspettative della Banca d'Italia in materia di integrazione dei rischi climatici e ambientali (fisici e di transizione), con riferimento ai seguenti ambiti:

- sistemi di governo e controllo, modello di business e strategia aziendale;
- sistema organizzativo e processi operativi;
- sistema di gestione dei rischi ed informativa al mercato.

Con riferimento ai profili di risk management, gli interventi riguardano aspetti quali: propensione al rischio; KRI & reporting, valutazione di materialità, quantificazione del rischio, misure di mitigazione e gestione, impatti sull'adeguatezza patrimoniale, disclosure (Pillar 3).

A fine 2025 lo stato avanzamento lavori evidenzia il raggiungimento di tutti e 31 gli obiettivi ESG per cui è possibile confermare la conclusione con successo del Piano.

### Impatti di natura contabile

Illimity e le sue Controllate hanno identificato e valutato le migliori soluzioni al fine di integrare i fattori di rischio ESG, con un focus particolare sui rischi climatico ambientali, nel processo di misurazione del rischio di credito e nelle relative pratiche contabili. In particolare:

- Processo di istruttoria: avanzamento del processo attuale, introducendo un'analisi preliminare - documentata e formalizzata - dei profili di rischio ESG e climatico ambientali delle controparti. Questa analisi considera vari aspetti, come le garanzie reali e lo status dei soggetti coinvolti;
- Monitoraggio dei crediti: introduzione di strumenti di monitoraggio - oltre quelli esistenti con nuovi indicatori - di *early warning* che tengano conto anche dei rischi ESG, facilitando così l'identificazione tempestiva di potenziali esposizioni a rischio;
- Framework di svalutazione collettiva: evoluzione metodologica del modello macroeconomico al fine di riflettere nella *expected credit loss* scenari stressati macroeconomici e variabili (i.e. differenti ECL) ESG afferenti il rischio climatico ambientale;
- Processo di *rating attribution*: integrazione di fattori ESG nel processo di attribuzione dei rating, con l'idea di adottare criteri di *override* in presenza di rischi climatico-ambientali significativi, mantenendo un approccio flessibile al superamento di determinate soglie.

In aggiunta, si è prestata attenzione all'adeguamento delle pratiche di valutazione e gestione delle garanzie reali, con l'intento di includere, quando necessario, considerazioni sugli effetti dei cambiamenti climatici, sia in termini di rischio fisico che di transizione, nella valorizzazione di tali attività.

Tali processi saranno implementati considerando le limitazioni legate alla disponibilità di dati e la necessità di un approccio governativo efficace, supportato da una documentazione oggettiva e trasparente.

Infine, illimity e le sue controllate potrebbero considerare eventualmente l'uso di tecniche di *overlay* come parte integrante della sua strategia per affrontare i rischi ESG, prevedendo quindi la possibile adozione di aggiustamenti ai modelli esistenti così come l'introduzione di nuovi modelli o ipotesi basate sull'*expertise*, per meglio riflettere l'impatto dei rischi climatico-ambientali. Tali strumenti saranno sviluppati tenendo conto dell'effettiva disponibilità di dati, con l'obiettivo di implementarli in modo flessibile e progressivo, in coerenza anche con l'evoluzione della normativa di riferimento e delle best practices emergenti.

## ALTRI RISCHI RILEVANTI

### Rischio di leva finanziaria eccessiva

Il rischio di leva finanziaria eccessiva è definito dalla normativa prudenziale come il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione dei mezzi propri renda Illimity e le sue Controllate vulnerabili, richiedendo quindi l'adozione di misure correttive al proprio Piano Strategico, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite o rettifiche di valore.

L'esposizione al rischio è misurata innanzitutto dal Leverage Ratio (indice di leva finanziaria, misurato come rapporto tra i mezzi propri ed il totale delle attività sia in bilancio sia fuori bilancio che, non incorporando correzioni/ponderazioni per il rischio, funge da complemento ai requisiti patrimoniali di primo pilastro) nonché attraverso altri indicatori in grado di rilevare eventuali squilibri tra attività e passività (liquidity ladder strutturale e operativa). L'obiettivo strategico e gestionale è il controllo del rischio attraverso il contenimento della dinamica degli attivi entro limiti compatibili con un equilibrio di lungo periodo, così da non mettere a rischio la stabilità delle società.

Il rischio di leva finanziaria eccessiva attiene all'intero bilancio, alle esposizioni derivanti dalla detenzione di derivati e alle attività fuori bilancio e viene assunto nell'esercizio dell'attività caratteristica. Esso è strettamente connesso alle attività di pianificazione e capital management; il grado di esposizione al rischio è espressione delle linee strategiche e di sviluppo elaborate dal Consiglio di Amministrazione. L'esposizione al rischio viene mitigata attraverso interventi di capital management e di *asset management allocation*, rimanendo all'interno delle linee definite dal Piano Strategico tempo per tempo vigente. Si tiene inoltre conto del possibile incremento del rischio connesso con la rilevazione di perdite attese o realizzate che riducono la dotazione patrimoniale.

### Rischio di regolamento

Il rischio di regolamento è il rischio connesso ad operazioni con regolamento non contestuale, ovvero per operazioni su strumenti di debito, strumenti di capitale, valute estere e merci (a esclusione delle operazioni di vendita con patto di riacquisto o delle operazioni di concessione e assunzione in prestito di titoli o di merci che risultano non liquidate dopo lo scadere delle relative date di consegna). L'art. 378 della CRR l'ente prescrive l'obbligo per un istituto di credito di calcolare i requisiti in materia di fondi propri per il rischio di regolamento calcolando la differenza di prezzo alla quale si trova esposto quando tale differenza può comportare una perdita. La differenza, tra il prezzo di liquidazione convenuto e il suo valore di mercato corrente, consente di determinare il rischio correlato alle operazioni con regolamento non contestuale rispetto alla effettiva consegna.

### Rischio di controparte

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari della stessa, con riferimento a transazioni aventi ad oggetto

gli strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati su mercati non regolamentati (OTC), le operazioni di pronti contro termine e le operazioni caratterizzate da regolamento a scadenza.

Le perdite connesse a tale tipologia di rischio sono generate qualora le transazioni attuate con una determinata controparte abbiano valore positivo al momento dell'insolvenza.

### **Rischio di trasferimento**

Il rischio di trasferimento è il rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

### **Rischio sovrano**

Il rischio sovrano è il rischio di riduzione del valore degli investimenti in titoli di uno Stato emittente, inseriti pressoché nelle categorie di portafoglio Held to Collect and Sell (HTCS) ed Held to Collect (HTC), in relazione alla diminuzione del merito di credito o, in ipotesi estrema, dell'insolvenza dello stesso Stato. L'esposizione viene monitorata regolarmente e riportata agli Organi aziendali.

### **Rischio strategico e di business**

Il rischio strategico e di business è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo, decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni o da scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Le due componenti sono rappresentate dal rischio strategico legato a fenomeni di discontinuità aziendale (ad esempio l'ingresso in nuovi mercati o l'adozione di rilevanti cambiamenti operativi) e dal rischio di business (o rischio d'impresa), cioè il rischio di una potenziale flessione degli utili derivante da cambiamenti del contesto operativo nell'ambito della normale evoluzione del business (ad esempio per la volatilità dei volumi o per cambiamenti nei gusti della clientela).

L'esposizione al rischio strategico e di business non è connessa a specifiche attività operative bensì all'adeguatezza delle scelte e all'efficacia attuativa delle stesse. Il rischio attiene, in particolare, alle fasi di definizione delle strategie aziendali ed alle relative fasi attuative costituite dalle attività di definizione del Piano Strategico, di pianificazione commerciale, di budgeting, di controllo di gestione e di monitoraggio dei mercati e del contesto competitivo, di *capital allocation* e di capital management.

Mediante la definizione, l'approvazione ed il monitoraggio della pianificazione annuale e dell'avanzamento del Piano Strategico, il top management esercita un controllo di tipo strategico sull'evoluzione delle diverse aree di attività e dei rischi connessi alle attività esercitate. Nel continuo la Competence Line Risk effettua il monitoraggio e controllo del livello di esposizione al rischio, tramite anche l'introduzione di un indicatore RAF nel corso del 2025, dandone adeguata rendicontazione su base trimestrale agli Organi aziendali e al top management.

### **Rischio compliance**

Il rischio di non compliance (o di non conformità) è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (leggi, regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (ad es. statuti, codici di condotta e codici di autodisciplina). Illimity e le sue Controllate pongono particolare attenzione al rischio di conformità alle norme, considerando l'adozione dei più elevati standard di conformità alle norme un presidio per il mantenimento nel tempo della reputazione acquisita.

### **Rischio di riciclaggio**

Il rischio di riciclaggio è il rischio di incorrere in ipotesi di rischi legali e reputazionali derivanti dal possibile coinvolgimento in operazioni illecite connesse a fatti di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo. Illimity e le sue Controllate hanno istituito all'interno della propria struttura organizzativa, in conformità alle vigenti disposizioni di vigilanza, una funzione specialistica a cui è deputato il compito di sovraintendere, in una

prospettiva generale, alla gestione del già menzionato rischio AML, anche prestando il necessario supporto e consulenza alle Divisioni di business.

## **Rischio di reputazione**

Il rischio reputazionale è definito come “il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine di illimity e le sue controllate da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori o Autorità di Vigilanza”. Specularmente, la reputazione rappresenta una risorsa immateriale essenziale ed è considerata come elemento distintivo sul quale si fonda un vantaggio competitivo duraturo.

Il rischio attiene innanzitutto all'area delle relazioni con gli stakeholder e con la collettività; esso può peraltro avere origine da fattori posti al di fuori del perimetro aziendale ed esterni all'operato dell'istituto (ad esempio, dalla diffusione di notizie inesatte o infondate o da fenomeni che riguardano il sistema e possono coinvolgere le singole istituzioni senza distinzione). Il primo e fondamentale presidio per la gestione del rischio reputazionale è costituito dalla condivisione da parte di tutti i collaboratori, fornitori, partner, consulenti, del sistema di valori, principi e regole di condotta ai quali ispirare i propri comportamenti.

La reputazione è presidiata da specifiche strategie, politiche e processi di comunicazione ed è costantemente monitorata, ad esempio tramite strumenti di tipo “sentiment analysis” per rilevare l'evoluzione della percezione dell'immagine da parte dei media/operatori di mercato e dei social. In aggiunta, la Competence Line Risk, riceve richieste ad hoc tramite un service desk dedicato su JIRA, per poter valutare il rischio reputazionale connesso ad operazioni di finanziamento verso le controparti ed onboarding di nuovi fornitori, emettendo un giudizio (non vincolante) che supporta gli stakeholders nella loro operatività.

# PARTE F – Informazioni sul Patrimonio netto consolidato

## Sezione 1 – Il patrimonio consolidato

### Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio netto è definito dai principi contabili internazionali in via residuale “ciò che resta delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività”. In una logica finanziaria il patrimonio rappresenta l'entità monetaria dei mezzi apportati dalla proprietà ovvero generati dall'impresa.

### B.1 Patrimonio consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

| Voci del patrimonio netto                                                                                                | Consolidato prudenziale | Imprese di assicurazione | Altre imprese | Elisioni e aggiustamenti da consolidamento | Totale           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------------------|------------------|
| <b>1. Capitale</b>                                                                                                       | <b>58.929</b>           | -                        | -             | -                                          | <b>58.929</b>    |
| <b>2. Sovrapprezzi di emissione</b>                                                                                      | <b>629.911</b>          | -                        | -             | -                                          | <b>629.911</b>   |
| <b>3. Riserve</b>                                                                                                        | <b>225.575</b>          | -                        | -             | -                                          | <b>225.575</b>   |
| <b>4. Strumenti di capitale</b>                                                                                          | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| <b>5. (Azioni proprie)</b>                                                                                               | <b>(5.070)</b>          | -                        | -             | -                                          | <b>(5.070)</b>   |
| <b>6. Riserve da valutazione:</b>                                                                                        | <b>(12.623)</b>         | -                        | -             | -                                          | <b>(12.623)</b>  |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | (783)                   | -                        | -             | -                                          | (783)            |
| - Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (12.448)                | -                        | -             | -                                          | (12.448)         |
| - Attività materiali                                                                                                     | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Attività immateriali                                                                                                   | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Copertura di investimenti esteri                                                                                       | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                                                        | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Strumenti di copertura [elementi non designati]                                                                        | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Differenze di cambio                                                                                                   | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                                                       | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Utili (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti                                                  | 577                     | -                        | -             | -                                          | 577              |
| - Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    | 31                      | -                        | -             | -                                          | 31               |
| - Ricavi o costi di natura finanziaria relativi ai contratti assicurativi emessi                                         | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Ricavi o costi di natura finanziaria relativi alle cessioni in riassicurazione                                         | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                                                        | -                       | -                        | -             | -                                          | -                |
| <b>7. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi</b>                                                        | <b>(306.265)</b>        | -                        | -             | -                                          | <b>(306.265)</b> |
| <b>Totale</b>                                                                                                            | <b>590.457</b>          | -                        | -             | -                                          | <b>590.457</b>   |

## B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Attività/valori          | Consolidato prudenziale |                  | Imprese assicurazione di |                  | Altre imprese    |                  | Elisioni e aggiustamenti da consolidamento |                  | Totale           |                  |
|--------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | Riserva positiva        | Riserva negativa | Riserva positiva         | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva                           | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito      | 4.814                   | (17.262)         | -                        | -                | -                | -                | -                                          | -                | 4.814            | (17.262)         |
| 2. Titoli di capitale    | 7                       | (790)            | -                        | -                | -                | -                | -                                          | -                | 7                | (790)            |
| 3. Finanziamenti         | -                       | -                | -                        | -                | -                | -                | -                                          | -                | -                | -                |
| <b>Totale 31/12/2025</b> | <b>4.821</b>            | <b>(18.052)</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>         | <b>4.821</b>     | <b>(18.052)</b>  |
| <b>Totale 31/12/2024</b> | <b>5.323</b>            | <b>(23.978)</b>  | <b>-</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>         | <b>5.323</b>     | <b>(23.978)</b>  |

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

|                                                                                | Titoli debito di | Titoli capitale di | Finanziamenti |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                                   | <b>(18.660)</b>  | <b>5</b>           | <b>-</b>      |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                                  |                  |                    |               |
| 2.1 Incrementi di fair value                                                   | 20.308           | -                  | -             |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito                                | 2.853            | X                  | -             |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo                   | 2.833            | X                  | -             |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | -                | -                  | -             |
| 2.5 Altre variazioni                                                           | 2.783            | 3                  | -             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                                  |                  |                    |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                                    | (10.857)         | (791)              | -             |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito                                   | (1.645)          | -                  | -             |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo                  | (4.807)          | X                  | -             |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | -                | -                  | -             |
| 3.5 Altre variazioni                                                           | (5.256)          | -                  | -             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                                     | <b>(12.448)</b>  | <b>(783)</b>       | <b>-</b>      |

**B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue**

| 31/12/2025                                            |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                          | <b>45</b>  |
| <b>2. Variazioni positive</b>                         |            |
| 2.1 Incrementi di fair value Actuarial (Gains)/Losses | -          |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative      | -          |
| 2.3 Altre variazioni                                  | 169        |
| <b>3. Variazioni negative</b>                         |            |
| 3.1 Riduzioni di fair value Actuarial (Gains)/Losses  | -          |
| 3.2 Rigiro a conto economico di riserve positive      | -          |
| 3.3 Altre variazioni                                  | (46)       |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                            | <b>168</b> |

**Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza bancari**

Relativamente ai fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale si rinvia alle corrispondenti sezioni informative predisposte dal Gruppo Ifis, nonché di illimity bank S.p.A.

# PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

## Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

### 1.1 Operazioni di aggregazione

Nell'esercizio 2025, illimity ha finalizzato l'acquisto del 100% delle quote del capitale sociale di iREC Leaseco S.r.l. per un valore pari a Euro 12 mila. Tale operazione non ha comportato l'iscrizione nel bilancio consolidato di alcun avviamento.

### 1.2 Operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune ("under common control")

Si segnala che con efficacia giuridica 1° luglio 2025 (con effetti contabili e fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2025) è stata finalizzata l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Industrial Discount S.r.l. in Abilio S.p.A..

Tale fusione, qualificata come "*business combination between entities under common control*" e quindi fuori campo d'applicazione dell'IFRS 3, non ha comportato alcun effetto sul bilancio consolidato poiché tali società erano già controllate dal Gruppo ed incluse nel bilancio consolidato con il metodo integrale di consolidamento.

Nel corso del 2025 non sono state realizzate altre operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune ("under common control").

## Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

### 2.1 Operazioni di aggregazione

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale disciplinate dall'IFRS 3.

### 2.2 Operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune ("under common control")

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale tra soggetti sottoposti a controllo comune.

## Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Nessuna rettifica retrospettiva è stata applicata nel corso dell'esercizio 2025 ad operazioni di aggregazione aziendale condotte in esercizi precedenti.



## PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

I rapporti con parti correlate, individuate secondo quanto previsto dallo IAS 24 rientrano nella normale operatività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

Nel corso del primo semestre 2025 è stata perfezionata un'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza avente ad oggetto un accordo per la gestione della liquidità depositata di una controparte correlata al gruppo su conti correnti e di deposito presso illimity Bank S.p.A. (di cui è stata data adeguata informativa al mercato, a cui si rinvia per maggiori dettagli). Non si registrano ulteriori operazioni con parti correlate né di maggiore, né di minore rilevanza, che abbiano influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale o sui risultati economici del Gruppo.

Si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate, come classificate dal predetto IAS 24, hanno un'incidenza contenuta sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari del Gruppo.

Secondo lo IAS 24 rientrano nella definizione di parti correlate i soggetti che:

- a) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari,
  - (i) controllano l'entità, ne sono controllati, oppure sono sotto comune controllo (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate);
  - (ii) detengono una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; o
  - (iii) controllano congiuntamente l'entità;
- b) rappresentano una società collegata dell'entità;
- c) rappresentano una joint venture in cui l'entità è una partecipante;
- d) sono uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante;
- e) sono uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- f) sono un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole di uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto; o
- g) sono un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la "Policy Operazioni con soggetti rientranti nel Perimetro Unico del Gruppo illimity Bank" che definisce le politiche interne (e relativi controlli) in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati.

Si precisa, al riguardo, che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 25 settembre 2025, ha recepito le linee guida e principi della "Politica di Gruppo in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed Esponenti Aziendali ex art. 136 T.U.B." del Gruppo Ifis. Pertanto, l'operatività in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati si conforma comunque anche a tale ultima Politica.

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

L'ammontare complessivo dei compensi e altri benefit ed agevolazioni di competenza dell'esercizio corrisposti ad amministratori, sindaci ed altri dirigenti con responsabilità strategica è pari a Euro 238 migliaia. Si precisa che ai sensi della presente informativa sono stati identificati come Dirigenti con responsabilità strategiche ("DRS") esclusivamente i DRS della Capogruppo Banca IFIS. Pertanto, i compensi dei DRS in carica prima dell'operazione di acquisizione da parte di Banca IFIS sono esposti, nelle tabelle sottostanti, come saldi "verso Altre correlate". Come richiesto dal nuovo IAS 24 paragrafo 17, si forniscono le ulteriori informazioni in merito alle seguenti categorie di retribuzioni dei dirigenti con responsabilità strategica e dipendenti:

(Euro migliaia)

| Categoria                                                                                                     | Importo |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| a) benefici a breve termine                                                                                   | -       |
| b) benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro                                                       | -       |
| c) pagamento basato su azioni                                                                                 | -       |
| d) compensi membri Consiglio di Amministrazione e Comitato per il Controllo sulla Gestione/Collegio Sindacale | 238     |

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Per quel che concerne i rapporti a carattere finanziario-economico, ricordando che i dirigenti con responsabilità strategiche includono anche amministratori e Collegio Sindacale della banca e amministratori e sindaci delle società del Gruppo, la situazione alla data di chiusura del bilancio consolidato è quella rappresentata nella seguente tabella espressa in migliaia di euro.

| STATO PATRIMONIALE                                                                   |                    |                            |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|
| Voci dell'attivo                                                                     | Valore di bilancio | di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
| <b>20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b> | 513.885            | 77                         | 0,01%                     |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value               | 501.366            | 77                         | 0,02%                     |
| - Verso altre correlate                                                              |                    | 77                         |                           |
| <b>40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                       | 5.119.518          | 30.148                     | 0,59%                     |
| b) crediti verso clientela                                                           | 5.021.495          | 30.148                     | 0,60%                     |
| - Verso altre correlate                                                              |                    | 30.148                     |                           |
| <b>70. Partecipazioni</b>                                                            | 32.056             | 32.056                     | 100,00%                   |
| - Verso imprese soggette ad influenza notevole                                       |                    | 32.056                     |                           |
| <b>120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>         | 146.843            | 85.000                     | 57,88%                    |
| - Verso imprese soggette a controllo congiunto                                       |                    | 85.000                     |                           |
| <b>130. Altre attività</b>                                                           | 241.921            | 607                        | 0,25%                     |
| - Verso controllante                                                                 |                    | 8                          |                           |
| - Verso imprese soggette ad influenza notevole                                       |                    | 579                        |                           |
| - Verso altre correlate                                                              |                    | 20                         |                           |

| STATO PATRIMONIALE                                              |                    |                            |                           |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|
| Voci del passivo                                                | Valore di bilancio | di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
| <b>10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b> | 6.260.487          | 346.556                    | 5,54%                     |
| a) debiti verso banche                                          | 726.634            | 207.132                    | 28,51%                    |
| - Verso controllante                                            |                    | 207.132                    |                           |
| b) debiti verso clientela                                       | 4.959.376          | 139.424                    | 2,81%                     |
| - Verso imprese soggette ad influenza notevole                  |                    | 1.001                      |                           |
| - Verso dirigenti con responsabilità strategiche                |                    | 155                        |                           |
| - Verso imprese soggette a controllo congiunto                  |                    | 121.657                    |                           |
| - Verso altre correlate                                         |                    | 16.611                     |                           |
| <b>80. Altre passività</b>                                      | 154.183            | 15.363                     | 9,96%                     |
| - Verso imprese soggette a controllo congiunto                  |                    | 895                        |                           |
| - Verso imprese soggette ad influenza notevole                  |                    | 13.607                     |                           |
| - Verso dirigenti con responsabilità strategiche                |                    | 64                         |                           |
| - Verso altre correlate                                         |                    | 797                        |                           |
| <b>90. Trattamento di fine rapporto del personale</b>           | 4.289              | 230                        | 5,36%                     |
| - Verso dirigenti con responsabilità strategiche                |                    | 230                        |                           |

| CONTO ECONOMICO                                                                   |                    |                            |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|
| Voci                                                                              | Valore di bilancio | di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
| <b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>                                 | 351.319            | 1.532                      | 0,44%                     |
| <b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>                                   | (237.694)          | (4.857)                    | 2,04%                     |
| <b>40. Commissioni Attive</b>                                                     | 76.124             | 40                         | 0,05%                     |
| <b>50. Commissioni Passive</b>                                                    | (14.726)           | (298)                      | 2,02%                     |
| <b>130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:</b> | (196.441)          | 84                         | (0,04%)                   |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                            | (195.233)          | 84                         | (0,04%)                   |
| <b>190. Spese amministrative:</b>                                                 | (217.185)          | (71.869)                   | 33,09%                    |
| a) spese per il personale                                                         | (81.874)           | (8.449)                    | 10,32%                    |
| b) altre spese amministrative                                                     | (135.311)          | (63.420)                   | 46,87%                    |
| <b>220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali</b>            | (10.126)           | (21)                       | 0,21%                     |
| <b>230. Altri oneri/proventi di gestione</b>                                      | 12.429             | 377                        | 3,03%                     |
| <b>280. Utili (Perdite) delle partecipazioni</b>                                  | (28.796)           | (28.796)                   | 100%                      |

# PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

## Informazioni di natura qualitativa

### Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Con riferimento alla componente variabile, la Politica di Remunerazione del Gruppo illimity aveva previsto un piano “*Long Term Incentive*” (c.d. LTI).

In data 15 dicembre 2021, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di illimity Bank S.p.A., sul presupposto che la remunerazione rappresentasse uno dei più importanti fattori per attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa nel medio e lungo termine, aveva approvato un *Long Term Incentive Plan* (“LTIP”, “il Piano”) per il periodo 2021-2025, associato agli obiettivi economico-finanziari e ESG posti nel Piano Strategico.

Tale Piano LTI aveva sostituito:

- il Piano di stock option denominato “Stock Option Plan” (anche “SOP”), la cui adozione era stata deliberata in data 18 gennaio 2019 dall'Assemblea, riservato a un selezionato numero di dipendenti di illimity e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate; e
- il Piano Long Term Incentive 2020-2023, riservato all'Amministratore Delegato e al restante Top Management di illimity la cui adozione era stata deliberata in data 22 aprile 2020 dall'Assemblea.

Il piano LTI aveva l'obiettivo di garantire l'allineamento temporale del sistema di incentivazione di lungo termine delle risorse chiave della Banca all'orizzonte temporale di riferimento del Piano Strategico 2021-25 presentato il 22 giugno 2021; assicurare il mantenimento di uno stretto allineamento tra gli interessi della Banca, i suoi azionisti e i beneficiari del Piano LTI stesso, incentivandone l'impegno al conseguimento degli obiettivi di Piano Strategico; sostenere il raggiungimento di obiettivi ESG (Environmental, Social & Governance) in aggiunta agli obiettivi economico-finanziari, in coerenza con l'impianto complessivo del Piano Strategico precedentemente richiamato.

Il piano LTI era stato classificato ai fini dell'applicazione del principio IFRS 2 nella categoria *equity-settled* in quanto trattavasi di piano che prevedeva pagamenti basati su azioni della Banca.

Tale piano, arrivato a scadenza alla data del 31 dicembre 2025, ha visto nel corso dell'esercizio l'annullamento dei diritti di esercizio a seguito del mancato raggiungimento degli obiettivi previsti.

Informazioni di natura quantitativa

Variazioni annue

| Voci / Numero opzioni e prezzi di esercizio      | 31/12/2025        |                                |                   | 31/12/2024        |                                |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                  | Numero<br>opzioni | Prezzi<br>medi di<br>esercizio | Scadenza<br>media | Numero<br>opzioni | Prezzi<br>medi di<br>esercizio | Scadenza<br>media |
| A. Esistenze iniziali                            | 621.614           | -                              | 31-dic-25         | 1.752.155         | -                              | 31-dic-25         |
| B. Aumenti                                       |                   |                                | X                 |                   |                                | X                 |
| B.1 Nuove emissioni                              | -                 | -                              | X                 | -                 | -                              | X                 |
| B.2 Altre variazioni                             |                   |                                | X                 |                   |                                | X                 |
| C. Diminuzioni                                   |                   |                                | X                 |                   |                                | X                 |
| C.1 Annullate                                    | (621.614)         | -                              | X                 | (992.697)         | -                              | X                 |
| C.2 Esercitate                                   | -                 | -                              | X                 | (137.844)         | -                              | X                 |
| C.3 Scadute                                      | -                 | -                              | X                 | -                 | -                              | X                 |
| C.4 Altre variazioni                             | -                 | -                              | X                 | -                 | -                              | X                 |
| D. Rimanenze finali                              | -                 | -                              | X                 | 621.614           | -                              | 31-dic-25         |
| E. Opzioni esercitabili alla fine dell'esercizio | -                 | -                              | X                 | -                 | -                              | X                 |

## PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

### Settori operativi del Gruppo illimity

Ai fini dell'informativa di settore, come previsto dal principio IFRS 8, l'individuazione dei settori operativi è coerente con la struttura organizzativa del Gruppo e con le modalità definite dalla Direzione per l'assunzione di decisioni riguardo all'allocazione delle risorse e alla valutazione dei risultati coerentemente alla reportistica interna.

Nel corso del 2025 il Gruppo ha proceduto a rivisitare la rappresentazione dei settori operativi a fronte delle modifiche intervenute nella struttura organizzativa del Gruppo; tali modifiche hanno avuto impatti anche sulle modalità in cui i risultati operativi sono analizzati periodicamente al più alto livello decisionale e operativo della Banca. Si segnala infatti che la Banca, in data 19 gennaio 2025, ha approvato un nuovo assetto organizzativo interno, designando un Deputy CEO con responsabilità su tutti gli ambiti di business della Banca e del Gruppo illimity e un Deputy CEO a presidio e coordinamento delle funzioni centrali del Gruppo.

Di conseguenza, l'informativa per settori del Gruppo illimity è stata ridefinita identificando un Settore Operativo, ovvero il settore "Business" al quale si affiancano le funzioni centrali di corporate center (in seguito anche "Funzioni Centrali" o "HQ Functions").

Al settore di Business fanno capo le seguenti divisioni/prodotti:

- Corporate Banking;
- Turnaround & Credit Opportunities;
- Investment Banking;
- ABF-Investments;
- Digital Banking;
- B-ilty;
- Non-Core business,

cui si aggiungono anche le seguenti entità legali:

- Fürstenberg SGR, focalizzata sulla gestione di fondi alternativi riservati;
- AREC neprix, attiva nella gestione e valorizzazione di crediti distressed e asset immobiliari;
- Abilio S.p.A., che opera nella gestione e vendita di beni da procedure concorsuali tramite aste online e rete di professionisti su scala nazionale.

Le "Funzioni Centrali" sono composte dalle strutture trasversali, a supporto del settore Business e a presidio dei rischi. Sono allocati alle HQ Functions anche i risultati delle partecipazioni detenute dalla banca in Hype SpA (ceduta nel 2026 e classificata al 31 dicembre 2025 tra le attività non correnti e gruppi di attività in dismissione) e in AltermAlnd Srl, consolidata con il metodo del Patrimonio netto.

Nelle sezioni seguenti sono riportati i principali dati che sintetizzano l'evoluzione dei settori di attività del Gruppo illimity nel 2025.

I dati relativi all'esercizio precedente sono stati riesposti rispetto a quanto riportato nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, secondo i settori e logiche applicate all'esercizio 2025, al fine da consentire un confronto su basi omogenee.

## Dati economici e patrimoniali suddivisi per settori di attività

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati che sintetizzano l'evoluzione dei settori di attività del Gruppo illimity nel 2025.

| Valori economici                                                                                    | Business       | HQ Functions   | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2025     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| Interessi netti                                                                                     | 109,6          | -              | -                                     | 109,6          |
| Commissioni nette                                                                                   | 64,2           | -              | -                                     | 64,2           |
| Altre componenti economiche                                                                         | 25,9           | 2,5            | (0,6)                                 | 27,8           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                        | <b>199,6</b>   | <b>2,5</b>     | <b>(0,6)</b>                          | <b>201,5</b>   |
| Spese del personale                                                                                 | (51,3)         | (22,0)         | 0,1                                   | (73,2)         |
| Altre spese amministrative e Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | (64,2)         | (60,9)         | 0,6                                   | (124,5)        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                              | <b>(115,5)</b> | <b>(82,9)</b>  | <b>0,7</b>                            | <b>(197,7)</b> |
| <b>Risultato di gestione</b>                                                                        | <b>84,1</b>    | <b>(80,4)</b>  | <b>0,1</b>                            | <b>3,8</b>     |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive e altri accantonamenti                               | (214,6)        | (0,3)          | -                                     | (214,9)        |
| Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (11,9)         | (71,2)         | -                                     | (83,1)         |
| Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | (0,1)          | (2,2)          | -                                     | (2,3)          |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                      | <b>(142,5)</b> | <b>(154,1)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>(296,6)</b> |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

| Valori patrimoniali                                                  | Business      | HQ Functions | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2025     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------------------------------|----------------|
| Attività finanziarie al FV con impatto a Conto Economico             | 513,9         | -            | -                                     | 513,9          |
| Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva | 538,8         | 5,4          | -                                     | 544,2          |
| Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato                  | 5.001,5       | 118          | -                                     | 5.119,5        |
| Derivati di copertura                                                | 37,5          | -            | -                                     | 37,5           |
| Partecipazioni                                                       | 0,1           | 31,9         | -                                     | 32,1           |
| Immobilizzazioni materiali                                           | 34,5          | 17           | (0,6)                                 | 50,9           |
| Immobilizzazioni immateriali                                         | 34,6          | 10           | -                                     | 44,6           |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione     | 65,5          | 81,3         | -                                     | 146,8          |
| Altre voci dell'attivo                                               | -             | 566,7        | -                                     | 566,7          |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                            | <b>6226,4</b> | <b>830,3</b> | <b>(0,6)</b>                          | <b>7.056,2</b> |

Di seguito sono invece riportati i principali dati economici e patrimoniali comparativi al 31 dicembre 2024 rideterminati come precedentemente illustrato.

| Valori economici                                                                                    | Business       | HQ Functions  | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2024     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------|----------------|
| Interessi netti                                                                                     | 157,1          | -             | 0,1                                   | 157,2          |
| Commissioni nette                                                                                   | 83,4           | -             | -                                     | 83,4           |
| Altre componenti economiche                                                                         | 40,2           | 55,1          | (0,8)                                 | 94,6           |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                        | <b>280,7</b>   | <b>55,1</b>   | <b>(0,7)</b>                          | <b>335,1</b>   |
| Spese del personale                                                                                 | (53,9)         | (25,7)        | (0,1)                                 | (79,7)         |
| Altre spese amministrative e Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | (70,0)         | (50,9)        | 0,9                                   | (120,0)        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                              | <b>(123,9)</b> | <b>(76,6)</b> | <b>0,8</b>                            | <b>(199,7)</b> |
| <b>Risultato di gestione</b>                                                                        | <b>156,7</b>   | <b>(21,5)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>135,3</b>   |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive e altri accantonamenti                               | (134,5)        | -             | -                                     | (134,5)        |
| Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (38,9)         | (27,7)        | -                                     | (66,6)         |
| Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | 0,1            | 0,7           | -                                     | 0,8            |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                      | <b>(16,6)</b>  | <b>(48,5)</b> | <b>0,1</b>                            | <b>(65,0)</b>  |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

| Valori patrimoniali                                                  | Business       | HQ Functions   | Elisioni ed effetti da consolidamento | 31/12/2024     |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| Attività finanziarie al FV con impatto a Conto Economico             | 563,2          | -              | -                                     | 563,2          |
| Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva | 742,6          | 5,4            | -                                     | 748,0          |
| Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato                  | 5.669,0        | 292,2          | -                                     | 5.961,2        |
| Derivati di copertura                                                | 29,4           | -              | -                                     | 29,4           |
| Partecipazioni                                                       | 0,2            | 140,0          | -                                     | 140,2          |
| Immobilizzazioni materiali                                           | 71,7           | 18,8           | (1,1)                                 | 89,4           |
| Immobilizzazioni immateriali                                         | 53,5           | 10,8           | -                                     | 64,3           |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione     | 3,0            | -              | -                                     | 3,0            |
| Altre voci dell'attivo                                               | -              | 803,9          | -                                     | 803,9          |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                            | <b>7.132,6</b> | <b>1.271,1</b> | <b>(1,1)</b>                          | <b>8.402,5</b> |

Importi espressi in milioni di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

## Informazioni sulle aree geografiche

Si precisa che le attività e i proventi operativi sono prevalentemente conseguiti in Italia. L'incidenza delle attività e dei proventi operativi conseguiti all'estero è da ritenersi trascurabile.

## Informazioni in merito ai principali clienti

Si precisa che nessun cliente contribuisce singolarmente per oltre il 10% dei ricavi complessivi del Gruppo.



# PARTE M – INFORMATIVA SUL LEASING

## Sezione 1 – Locatario

### Informazioni qualitative

Il Gruppo ha in essere contratti riconducibili alle seguenti categorie:

- Canoni di affitto di Immobili ad uso strumentale e personale;
- Noleggio a lungo termine di automobili;
- Altri noleggi.

Al 31 dicembre 2025, i contratti di leasing sono 121, di cui 21 relativi a *leasing* immobiliare, per un valore di diritti d'uso complessivo pari ad Euro 18,2 milioni, 96 inerenti ad automobili, per un valore di diritti d'uso complessivo pari ad Euro 1,2 milioni e 4 inerenti ad altri noleggi, per un valore di diritti d'uso complessivo pari a Euro 9 milioni.

I contratti di leasing immobiliare sono riferibili alla locazione di immobili destinati ad uso strumentale (uffici) e ad uso personale.

I contratti, di norma, hanno durate superiori ai 12 mesi e presentano tipicamente opzioni di rinnovo ed estinzione esercitabili dalle parti secondo le disposizioni di legge oppure specifiche previsioni contrattuali.

I contratti riferiti ad altri *leasing* sono relativi ad autovetture, impianti fotovoltaici e attrezzature. I primi sono contratti di noleggio a lungo termine a disposizione dei dipendenti. Generalmente tali contratti hanno durata quadriennale, con pagamenti mensili o trimestrali, senza opzione di rinnovo e non includono l'opzione di acquisto del bene.

Le operazioni di *sub leasing* sono riconducibili agli immobili destinati ad uso abitativo.

Come già indicato nelle politiche contabili, rimangono esclusi dall'applicazione del principio IFRS 16 i contratti con durata inferiore ai 12 mesi o che abbiano un valore unitario a nuovo del bene oggetto di leasing di modesto valore.

### Informazioni quantitative

Nella tabella seguente si riporta una sintesi delle componenti di Stato Patrimoniale relative ai contratti di *leasing*; per ulteriori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Parte B della Nota Integrativa:

| TIPOLOGIA DI CONTRATTO            | Right of use  | Lease Liability |
|-----------------------------------|---------------|-----------------|
| Locazione Immobili                | 18.168        | 22.137          |
| Noleggio lungo termine Automobili | 1.234         | 1.273           |
| Altri noleggi                     | 8.983         | 162             |
| <b>Totale</b>                     | <b>28.385</b> | <b>23.570</b>   |

Nella tabella seguente si riporta una sintesi delle componenti di Conto Economico relative ai contratti di leasing; per ulteriori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Parte C della Nota Integrativa:

| TIPOLOGIA DI CONTRATTO            | Interessi Passivi | Rettifiche di valore nette su attività materiali |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| Locazione Immobili                | 1.382             | 2.631                                            |
| Noleggio lungo termine Automobili | 66                | 702                                              |
| Altri noleggi                     | 9                 | 2.121                                            |
| <b>Totale</b>                     | <b>1.457</b>      | <b>5.454</b>                                     |

Al 31 dicembre 2025 non si rilevano importi materiali relativi a impegni per leasing non ancora stipulati.

## Sezione 2 – Locatore

### Informazioni qualitative

Alla data di riferimento il Gruppo non ha in essere operazioni di *leasing* nel ruolo di locatore con controparti terze.

# Attestazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art 154 bis del D.lgs. 58/1998

1. I sottoscritti Raffaele Zingone, in qualità di Amministratore Delegato, e Massimo Luigi Zanaboni, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di illimity Bank S.p.A attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
  - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato nel corso del 2025.
2. La verifica dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 è basata su un modello definito internamente che fa riferimento ai principi dell'“Internal Control – Integrated Framework” (CoSO) e del “Control Objective for IT and related Technologies” (Cobit), che rappresentano standard di riferimento per il sistema di controllo interno applicabile al reporting finanziario generalmente accettati a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - il bilancio consolidato:
    - i. è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
    - ii. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - iii. è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
  - La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Milano, 9 marzo 2026

Firma Amministratore Delegato  
Firmato digitalmente da: Raffaele Zingone  
Data: 23/03/2026 11:07:07  
Raffaele Zingone

Firma Dirigente Preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari  
  
Massimo Luigi Zanaboni

# Attestazione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità ai sensi dell'art 154 bis del D.lgs. 58/1998

I sottoscritti Raffaele Zingone, in qualità di Amministratore Delegato, e Massimo Luigi Zanaboni, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di illimity Bank S.p.A attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, che la Rendicontazione di Sostenibilità inclusa nella Relazione sulla Gestione Consolidata è stata redatta:

- conformemente agli standard di rendicontazione applicati ai sensi della direttiva 2013/34/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 giugno 2013, e del Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n.125;
- con le specifiche adottate a norma dell'articolo 8, paragrafo 4, del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020.

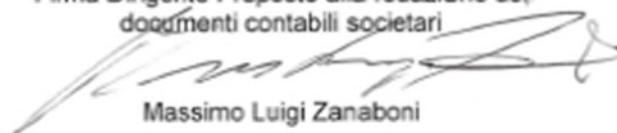
Milano, 9 marzo 2026

Firma Amministratore Delegato

Firmato digitalmente da: Raffaele Zingone  
Data: 23/03/2026 11:07:13

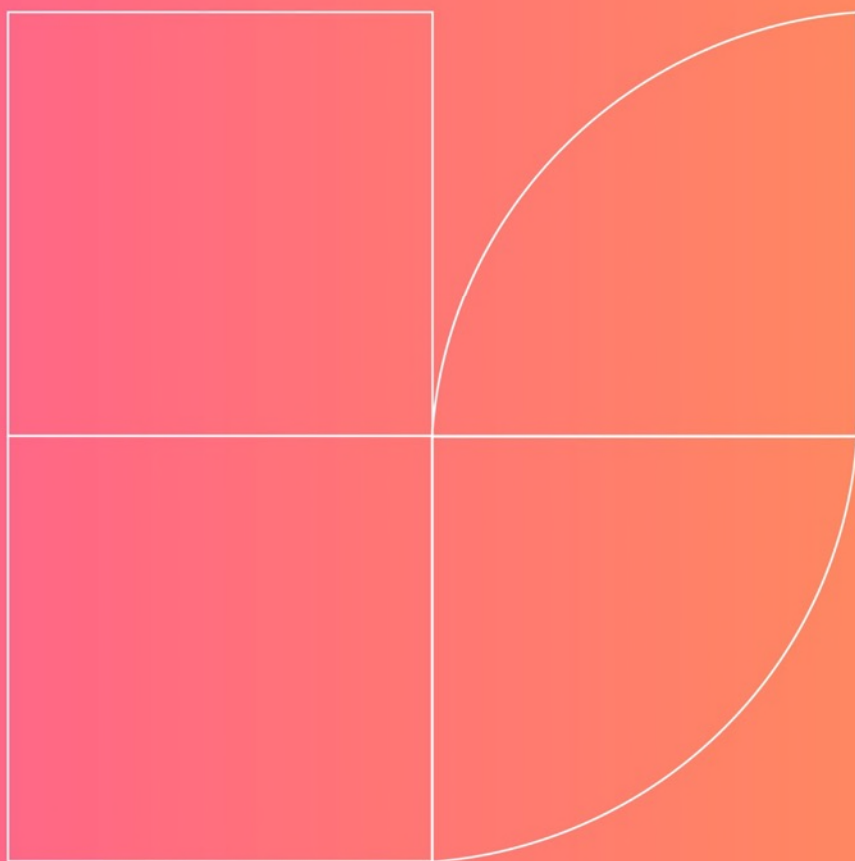
Raffaele Zingone

Firma Dirigente Preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari



Massimo Luigi Zanaboni

# Relazioni della società di revisione



## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

All'Azionista di

illimity Bank SpA

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo illimity (il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2025, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività consolidata complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

---

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese  
Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 iscritta al n° 119844 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071  
2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Balisti 5 Tel. 035 229591 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini  
12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121  
Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via del Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova  
35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Via Pisacane 18 Tel. 0521 275911 -  
Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011  
556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Fellissent 90 Tel. 0422 686911 - Udine 33100 Via Poscolle  
43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001.

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto a Illimity Bank SpA (la "Banca") in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio consolidato nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Valutazione dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato diversi dai titoli di stato</b></p> <p>Nota integrativa consolidata:</p> <p>Parte A – Politiche contabili</p> <p>Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Sezione 4 dell'attivo</p> <p>Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato, Sezione 8</p> <p>Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</p> <p>I crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato diversi dai titoli di stato, al 31 dicembre 2025 rappresentano la parte preponderante della voce 40 b) "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso la clientela", che mostra un saldo pari a Euro 4.032 milioni, corrispondente</p> | <p>Nell'ambito dell'attività di revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio.</p> <p>Per indirizzare questo aspetto chiave, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analisi dell'adeguatezza dell'ambiente informatico e verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti posti a presidio dei sistemi e degli applicativi informatici utilizzati dal Gruppo ai fini della valutazione di tali crediti;</li> <li>• comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti nell'ambito del monitoraggio, della classificazione e della valutazione del</li> </ul> |



| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>complessivamente al 57,1 per cento del totale attivo del bilancio consolidato.</p> <p>Le rettifiche di valore nette rilevate nell'esercizio per i crediti in esame risultano pari a Euro 195 milioni e rappresentano la migliore stima formulata dagli amministratori al fine di adeguare le perdite attese alla data di riferimento del bilancio consolidato, sulla base dei principi contabili applicabili.</p> <p>Tali valori evidenziano una significativa incidenza della componente titoli di debito, in relazione prevalentemente ad investimenti in note di cartolarizzazione aventi ad oggetto anche attivi di tipo "distressed".</p> <p>Il processo di classificazione nelle diverse categorie di rischio e le modalità di valutazione delle perdite attese risultano caratterizzati da un elevato livello di complessità, oltre che da un elevato grado di giudizio professionale e richiedono la stima di numerose variabili. Il ricorso a significative assunzioni rileva, in particolare, oltre che per la verifica del significativo incremento del rischio di credito (Significant Increase in Credit Risk - SICR), per l'allocazione delle esposizioni ai vari stadi di rischio (Staging), per la determinazione delle ipotesi e dei dati di input utilizzati nei modelli di calcolo della perdita attesa (Expected Credit Loss - ECL), e, infine, relativamente ai crediti oggetto di valutazione in via analitica (Stadio 3), per la stima dei flussi di cassa futuri attesi, delle relative tempistiche e del valore di realizzo delle eventuali garanzie.</p> <p>Per l'esercizio in corso, oltre a procedere all'ordinario processo di aggiornamento dei dati di input e dei parametri di rischio, il Gruppo ha effettuato, alcuni interventi di modifica dei</p> | <p>credito e verifica dell'efficacia operativa di taluni controlli;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• comprensione e verifica dell'appropriatezza delle politiche, delle procedure e dei modelli utilizzati per la misurazione del SICR, per lo Staging e per la determinazione della ECL sia su base collettiva che su base analitica, anche in considerazione degli interventi di modifica dei processi di stima introdotti nell'esercizio;</li> <li>• comprensione e analisi delle modalità di definizione dei parametri di stima nell'ambito dei modelli utilizzati per la determinazione della ECL e dei relativi aggiornamenti introdotti nel corso dell'esercizio. In particolare, abbiamo verificato la ragionevolezza delle stime nella definizione degli scenari macroeconomici attesi, anche mediante riscontro con fonti esterne, nonché delle probabilità di accadimento agli stessi attribuite;</li> <li>• verifica della corretta applicazione dei criteri valutativi definiti per i crediti classificati come non deteriorati (Stadio 1 e 2) e della completezza ed accuratezza delle basi dati utilizzate ai fini della determinazione della ECL;</li> <li>• verifica, su base campionaria, della ragionevolezza della classificazione tra i crediti non deteriorati (Stadio 1 e 2) e tra i crediti deteriorati (Stadio 3), sulla base delle informazioni disponibili in merito allo stato del debitore e di altre evidenze informative, ivi incluse quelle esterne;</li> <li>• con specifico riferimento ai crediti deteriorati (Stadio 3), al fine di valutare la ragionevolezza delle conclusioni raggiunte dagli amministratori, tenuto, peraltro, conto</li> </ul> |



| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>processi di stima anche al fine di allinearli a quelli della nuova capogruppo.</p> <p>In considerazione della significatività del valore di bilancio, dell'elevata complessità dei processi di stima e dei significativi elementi di giudizio insiti negli stessi, la valutazione dei crediti in oggetto è stata considerata un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p> | <p>della classificazione in bilancio secondo le categorie previste dal quadro normativo sull'informazione finanziaria e regolamentare applicabile, verifica su base campionaria della ragionevolezza delle assunzioni formulate con riferimento all'identificazione e quantificazione dei flussi di cassa futuri attesi dalle attività di recupero, alla valutazione delle garanzie che assistono tali esposizioni e alla stima dei tempi di recupero;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analisi delle verifiche svolte nell'esercizio dalle funzioni di controllo (in particolare dalla funzione di Internal Audit), dei risultati emersi e delle eventuali azioni correttive intraprese;</li> <li>• procedure di analisi comparativa dei crediti verso la clientela e dei relativi indici di copertura, anche mediante confronto con i dati dei periodi precedenti e con i dati di settore pubblicamente disponibili;</li> <li>• esame delle analisi di sensitività della ECL agli scenari macroeconomici che condizionano i parametri di rischio dei modelli utilizzati;</li> <li>• verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa resa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali, dal quadro regolamentare applicabile, nonché dalle comunicazioni e raccomandazioni emanate dalle Autorità di Vigilanza.</li> </ul> |

**Valutazione delle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value e non quotate in mercati attivi**

Nota Integrativa consolidata:

Parte A – Politiche contabili

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato, Sezione 2 dell'attivo

Nello svolgimento della revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio al fine di definire le procedure di revisione appropriate nelle circostanze.

## Aspetti chiave

Parte C – Informazioni sul Conto Economico consolidato, Sezione 7

Le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value e non quotate in mercati attivi, il cui fair value è stato determinato mediante ricorso a modelli alimentati da dati e parametri non osservabili sul mercato (strumenti con livello di fair value 3 della gerarchia del fair value), mostrano un valore pari a Euro 501 milioni, corrispondente al 7,1 per cento dell'attivo di bilancio consolidato.

Tale valore rappresenta la migliore stima del fair value delle attività finanziarie alla data di riferimento del bilancio, determinata sulla base dei principi contabili applicabili.

Nell'ambito della nostra attività di revisione abbiamo prestato particolare attenzione alla valutazione delle attività finanziarie in esame e, in particolare, a quelle caratterizzate da elevata complessità.

Tale aspetto è stato considerato chiave, tenendo conto della significatività dei valori e della complessità dei modelli valutativi utilizzati, nonché in ragione del significativo ricorso a stime e assunzioni a tal fine necessarie. Infatti, i modelli di valutazione utilizzati richiedono la formulazione di specifiche assunzioni qualitative e quantitative suscettibili di determinare risultati significativamente differenti e, pertanto, per loro natura, incorporano un rischio di non corretta valutazione.

## Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

In particolare, al fine di indirizzare questo aspetto chiave, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- analisi dell'adeguatezza dell'ambiente informatico e verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti posti a presidio dei sistemi informatici utilizzati;
- comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti per l'identificazione e la valutazione delle attività finanziarie e verifica dell'efficacia operativa di taluni controlli;
- comprensione e analisi delle politiche adottate in materia di determinazione del fair value delle attività finanziarie, al fine di verificarne l'appropriatezza;
- analisi delle tecniche di valutazione e dei modelli utilizzati, nonché delle modalità di determinazione delle assunzioni significative e dei dati di input necessari;
- svolgimento di specifiche procedure di validità sui relativi saldi contabili, tra le quali la verifica su base campionaria della ragionevolezza delle assunzioni qualitative e quantitative formulate da parte della direzione e dei dati di input utilizzati ai fini della determinazione del fair value;
- verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa resa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali e dal quadro regolamentare applicabili.

## Aspetti chiave

### Recuperabilità del valore di iscrizione degli avviamenti originati da operazioni di aggregazione aziendale

Nota Integrativa consolidata:

Parte A - Politiche contabili

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale consolidato, Sezione 10 dell'attivo

Parte C - Informazioni sul Conto economico consolidato, Sezione 19

Al 31 dicembre 2025, il valore di iscrizione degli avviamenti originati, nei precedenti esercizi, da operazioni di aggregazione aziendale ("business combination") antecedente alla valutazione del relativo valore recuperabile (cosiddetto "impairment test") risultava pari a Euro 33,7 milioni.

Nel corso dell'esercizio sono state contabilizzate rettifiche di valore per Euro 11,8 milioni a seguito della riduzione parziale del valore dell'avviamento attribuito alla CGU Arec neprix.

Gli amministratori effettuano l'impairment test, con frequenza almeno annuale. Tale valutazione, volta a identificare eventuali perdite di valore, ai sensi del principio contabile internazionale IAS 36 "Riduzione di valore delle attività", è basata sul confronto tra il valore di iscrizione in bilancio e il maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, e il valore d'uso dell'unità generatrice di flussi finanziari ("Cash Generating Unit" o "CGU").

La stima del valore d'uso delle CGU è stata effettuata ricorrendo alla metodologia del Dividend Discount Model, nella versione dell'excess capital.

Tale metodologia, consolidata e riconosciuta nella prassi prevalente, richiede un significativo ricorso a stime e assunzioni che, per loro natura,

## Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Nello svolgimento della revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio consolidato.

In particolare, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- comprensione e valutazione del processo e della metodologia adottati dagli amministratori per lo svolgimento dell'impairment test;
- verifica della coerenza della metodologia valutativa adottata con quanto disposto dal principio contabile internazionale IAS 36, tenuto anche conto della prassi di mercato;
- verifica della completezza del perimetro delle CGU assoggettate a impairment test;
- valutazione della ragionevolezza dei dati previsionali utilizzati per la determinazione dei flussi finanziari prospettici delle CGU identificate e della loro coerenza con i piani prospettici;
- valutazione della ragionevolezza delle principali assunzioni utilizzate dagli amministratori nel processo valutativo, anche mediante riscontro con dati esterni, laddove disponibili e, in particolare, dei principali parametri quantitativi (costo del capitale, tassi di sconto e di crescita) utilizzati per determinare il valore recuperabile delle CGU;



| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>contengono significativi elementi di giudizio professionale con particolare riferimento ai flussi finanziari attesi.</p> <p>Per le motivazioni sopra esposte, abbiamo considerato la recuperabilità del valore di iscrizione degli avviamenti, un aspetto chiave dell'attività di revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• verifica dell'accuratezza e della correttezza dei calcoli matematici sottostanti i modelli valutativi utilizzati;</li> <li>• valutazione dei risultati delle analisi di sensitività effettuate dagli amministratori al fine di determinare i cambiamenti delle principali assunzioni che potrebbero impattare la valutazione del valore recuperabile dell'avviamento;</li> <li>• verifica della completezza e adeguatezza dell'informativa resa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali, dal quadro regolamentare applicabile, nonché dalle comunicazioni e raccomandazioni emanate dalle Autorità di Vigilanza.</li> </ul> |

#### Altri aspetti

Il bilancio consolidato del gruppo illimity per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 26 marzo 2025, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

#### Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo illimity Bank SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

---

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

---

#### **Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

L'assemblea degli azionisti di illimity Bank SpA ci ha conferito in data 25 settembre 2025 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2033.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

---

##### **Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 815/2019**

Gli amministratori di illimity Bank SpA sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 815/2019 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF -

European Single Electronic Format) (il "Regolamento Delegato") al bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel formato XHTML ed è stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

---

**Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010**

Gli amministratori di illimity Bank SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo illimity al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, con il bilancio consolidato;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione, esclusa la sezione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo illimity al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione, esclusa la sezione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità, è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.



Il nostro giudizio sulla conformità alle norme di legge non si estende alla sezione della relazione sulla gestione relativa alla rendicontazione consolidata di sostenibilità. Le conclusioni sulla conformità di tale sezione alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e all'osservanza degli obblighi di informativa previsti dall'articolo 8 del Regolamento (UE) 852/2020 sono formulate da parte nostra nella relazione di attestazione ai sensi dell'articolo 14-bis del DLgs 39/2010.

Milano, 23 marzo 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pierfrancesco Anglani', written over a printed name.

Pierfrancesco Anglani

(Revisore legale)

## **Relazione della società di revisione indipendente sull'esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi dell'articolo 14-bis del DLgs 39/2010**

All'Azionista di

illimity Bank SpA

---

### **Conclusioni**

Ai sensi dell'articolo 8 del DLgs 125/2024 (il "Decreto"), siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("limited assurance engagement") della rendicontazione consolidata di sostenibilità del gruppo illimity (il "Gruppo") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 predisposta ai sensi dell'articolo 4 del Decreto, presentata nella specifica sezione della relazione consolidata sulla gestione.

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che:

- la rendicontazione consolidata di sostenibilità del gruppo illimity relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi di rendicontazione adottati dalla Commissione Europea ai sensi della Direttiva (UE) 2013/34/UE ("European Sustainability Reporting Standards" anche "ESRS");
- le informazioni contenute nel paragrafo "Altre informazioni di sostenibilità-Informativa a norma dell'articolo 8 del Regolamento Delegato (UE) 2020/852 (Regolamento tassonomia UE)" della rendicontazione consolidata di sostenibilità non siano state redatte, in tutti gli aspetti significativi, in conformità all'articolo 8 del Regolamento (UE) 852/2020 (il "Regolamento Tassonomia").

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.880.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese  
Milano Monza Brianza Lodi 12979680155 Iscritta al n° 119544 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071  
2132311 - Bari 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 228891 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini  
12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121  
Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 290411 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova  
35138 Via Viceria 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Via Pisacane 10 Tel. 0521 275911 -  
Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011  
556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237054 - Treviso 31100 Viale Felissini 90 Tel. 0422 696911 - Udine 33100 Via Poscollo  
43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuizi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001.

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)

---

## **Elementi alla base delle conclusioni**

Abbiamo svolto l'incarico di esame limitato in conformità al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità - SSAE (Italia). Le procedure svolte in tale tipologia di incarico variano per natura e tempistica rispetto a quelle necessarie per lo svolgimento di un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza ragionevole e sono altresì meno estese.

Conseguentemente, il livello di sicurezza ottenuto in un incarico di esame limitato è sostanzialmente inferiore rispetto al livello di sicurezza che sarebbe stato ottenuto se fosse stato svolto un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza ragionevole. Le nostre responsabilità ai sensi di tale Principio sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per l'attestazione sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità" della presente relazione.

Siamo indipendenti in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili all'incarico di attestazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità nell'ordinamento italiano.

La nostra società di revisione applica il Principio internazionale sulla gestione della qualità (ISQM Italia) 1 in base al quale è tenuta a configurare, mettere in atto e rendere operativo un sistema di gestione della qualità che includa direttive o procedure sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Riteniamo di aver acquisito evidenze sufficienti e appropriate su cui basare le nostre conclusioni.

---

## **Altri aspetti**

La rendicontazione consolidata di sostenibilità del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stata sottoposta a esame limitato da parte di un altro revisore che, il 26 marzo 2025, ha espresso delle conclusioni senza modifica su tale rendicontazione. Il paragrafo *"Basi per la rendicontazione di sostenibilità-Circostanze specifiche"* illustra gli effetti della riesposizione di alcuni dati comparativi relativi all'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati, a seguito della correzione di una metrica relativa alla "Forza lavoro propria" (Obbligo di informativa S1-17).

---

## **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale di illimity Bank SpA per la rendicontazione consolidata di sostenibilità**

Gli amministratori sono responsabili per lo sviluppo e l'implementazione delle procedure attuate per individuare le informazioni incluse nella rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità a quanto richiesto dagli ESRS (il "processo di valutazione della rilevanza") e per la descrizione di tali procedure nel paragrafo *"Gestione degli impatti, dei rischi e delle opportunità (IRO)-Processi di individuazione e valutazione degli IRO rilevanti [IRO-1]"* della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Gli amministratori sono inoltre responsabili per la redazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità, che contiene le informazioni identificate mediante il processo di valutazione della rilevanza, in conformità a quanto richiesto dall'articolo 4 del Decreto, inclusa:

- la conformità agli ESRS;
- la conformità all'articolo 8 del Regolamento Tassonomia delle informazioni contenute nel paragrafo *Altre informazioni di sostenibilità-Informativa a norma dell'articolo 8 del Regolamento Delegato (UE) 2020/852 (Regolamento tassonomia UE)*.

Tale responsabilità comporta la configurazione, la messa in atto e il mantenimento, nei termini previsti dalla legge, di quella parte del controllo interno ritenuta necessaria dagli amministratori al fine di consentire la redazione di una rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità a quanto richiesto dall'articolo 4 del Decreto, che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Tale responsabilità comporta altresì la selezione e l'applicazione di metodi appropriati per elaborare le informazioni nonché l'elaborazione di ipotesi e stime in merito a specifiche informazioni di sostenibilità che siano ragionevoli nelle circostanze.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.



---

#### **Limitazioni intrinseche nella redazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità**

Ai fini della rendicontazione delle informazioni prospettiche in conformità agli ESRS, agli Amministratori è richiesta l'elaborazione di tali informazioni sulla base di ipotesi, descritte nella rendicontazione consolidata di sostenibilità, in merito a eventi che potranno accadere in futuro e a possibili future azioni da parte del Gruppo. A causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, gli scostamenti fra i valori consuntivi e le informazioni prospettiche potrebbero essere significativi.

L'informativa fornita dall'entità in merito alle emissioni di Scope 3 è soggetta a maggiori limitazioni intrinseche rispetto a quelle Scope 1 e 2, a causa della scarsa disponibilità e della precisione relativa delle informazioni utilizzate per definire le informazioni sulle emissioni Scope 3, sia di natura quantitativa sia di natura qualitativa, relative alla catena del valore.

---

#### **Responsabilità della società di revisione per l'attestazione sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità**

I nostri obiettivi sono pianificare e svolgere procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la rendicontazione consolidata di sostenibilità non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, ed emettere una relazione contenente le nostre conclusioni. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni degli utilizzatori prese sulla base della rendicontazione consolidata di sostenibilità.

Nell'ambito dell'incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza limitato in conformità al Principio di Attestazione della Rendicontazione di Sostenibilità - SSAE (Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata dell'incarico.

Le nostre responsabilità includono:

- la considerazione dei rischi per identificare l'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo, sia dovuto a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali;
- la definizione e lo svolgimento di procedure per verificare l'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- la direzione, la supervisione e lo svolgimento dell'esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità e l'assunzione della piena responsabilità delle conclusioni sulla rendicontazione consolidata di sostenibilità.

---

#### **Riepilogo del lavoro svolto**

Un incarico finalizzato ad acquisire un livello di sicurezza limitato comporta lo svolgimento di procedure per ottenere evidenze quale base per la formulazione delle nostre conclusioni.

Le procedure svolte si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale di illimity Bank SpA responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nella rendicontazione consolidata di sostenibilità, nonché analisi di documenti, ricalcoli e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

Abbiamo svolto le seguenti principali procedure:

- comprensione del modello di business, delle strategie del Gruppo e del contesto in cui opera con riferimento alle questioni di sostenibilità;
- comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative incluse nella rendicontazione consolidata di sostenibilità;

- comprensione del processo posto in essere dal Gruppo per l'identificazione e la valutazione degli impatti, rischi e opportunità rilevanti, in base al principio di doppia rilevanza, in relazione alle questioni di sostenibilità e, sulla base delle informazioni ivi acquisite, svolgimento di considerazioni in merito a eventuali elementi contraddittori emersi che possano evidenziare l'esistenza di questioni di sostenibilità non considerate dall'impresa nel processo di valutazione della rilevanza;
- identificazione dell'informativa nella quale è probabile che si verifichi un errore significativo;
- definizione e svolgimento delle procedure, basate sul nostro giudizio professionale, per rispondere ai rischi di errore significativi identificati;
- comprensione del processo posto in essere dal Gruppo per identificare le esposizioni ammissibili e determinarne la natura allineata in base alle previsioni del Regolamento Tassonomia, e verifica della relativa informativa inclusa nella rendicontazione consolidata di sostenibilità;
- riscontro delle informazioni riportate nella rendicontazione consolidata di sostenibilità con le informazioni contenute nel bilancio consolidato ai sensi del quadro sull'informativa finanziaria applicabile o con i dati contabili utilizzati per la redazione del bilancio stesso o con i dati gestionali di natura contabile;
- verifica della struttura e della presentazione dell'informativa inclusa nella rendicontazione consolidata di sostenibilità in conformità con gli ESRS;
- ottenimento della lettera di attestazione.

Milano, 23 marzo 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pierfrancesco Anglani', followed by a large, stylized flourish or initial.

(Revisore legale)

# Allegato 1 – Raccordo tra schemi di stato patrimoniale e conto economico riclassificati e schemi di bilancio

Si riportano di seguito gli schemi di riconduzione utilizzati per la predisposizione della situazione patrimoniale ed economica in forma riclassificata. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti in tabella dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

## Stato Patrimoniale riclassificato

| Voci dell'attivo                                                           | Valori al<br>31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Cassa e disponibilità liquide</b>                                       | <b>229.715</b>          |
| <b>Crediti verso Banche ed enti finanziari</b>                             | <b>118.033</b>          |
| Voce 40. a) crediti verso banche                                           | 98.023                  |
| Crediti verso enti finanziari                                              | 20.010                  |
| <b>Crediti verso la clientela e investimenti</b>                           | <b>4.012.087</b>        |
| Voce 40. b) Crediti verso clientela                                        | 5.021.495               |
| <i>A dedurre:</i>                                                          |                         |
| Crediti verso enti finanziari                                              | (20.010)                |
| Titoli di Stato                                                            | (989.398)               |
| <b>Titoli di Stato</b>                                                     | <b>989.398</b>          |
| <b>Attività finanziarie HTCS</b>                                           | <b>544.166</b>          |
| <b>Attività finanziarie FVTPL</b>                                          | <b>513.885</b>          |
| <b>Partecipazioni ad Equity</b>                                            | <b>32.056</b>           |
| <b>Avviamento</b>                                                          | <b>21.971</b>           |
| <b>Altre Attività immateriali</b>                                          | <b>22.623</b>           |
| Voce 100. Attività immateriali                                             | 44.594                  |
| <i>A dedurre:</i>                                                          |                         |
| Avviamento                                                                 | (21.971)                |
| <b>Altre voci dell'attivo</b>                                              | <b>572.263</b>          |
| Voce 50. Derivati di copertura                                             | 37.482                  |
| Voce 90. Attività materiali                                                | 50.912                  |
| Voce 110. Attività fiscali                                                 | 95.105                  |
| Voce 120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 146.843                 |
| Voce 130. Altre attività                                                   | 241.921                 |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                                  | <b>7.056.197</b>        |



| Voci del passivo e del patrimonio netto                                                        | Valori al<br>31/12/2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                                                     | <b>726.472</b>          |
| Voce 10. a) Debiti verso banche                                                                | 726.634                 |
| <i>A dedurre:</i>                                                                              |                         |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) verso banche</i>                                                  | (162)                   |
| <b>Debiti verso clientela</b>                                                                  | <b>4.935.968</b>        |
| Voce 10. b) Debiti verso clientela                                                             | 4.959.376               |
| <i>A dedurre:</i>                                                                              |                         |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) verso clientela</i>                                               | (23.408)                |
| <b>Titoli in circolazione</b>                                                                  | <b>574.477</b>          |
| Voce 10. c) Titoli in circolazione                                                             | 574.477                 |
| <b>Altre voci del passivo</b>                                                                  | <b>228.823</b>          |
| Voce 80. Altre Passività                                                                       | 154.183                 |
| <i>Ad incremento:</i>                                                                          |                         |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) verso clientela</i>                                               | 23.408                  |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) verso banche</i>                                                  | 162                     |
| Voce 20. Passività finanziarie di negoziazione                                                 | 12.742                  |
| Voce 40. Derivati di copertura                                                                 | 16.556                  |
| Voce 50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | (2.861)                 |
| Voce 60. Passività fiscali                                                                     | 3.296                   |
| Voce 70. Passività associate ad attività in via di dismissione                                 |                         |
| Voce 90. Trattamento di fine rapporto del personale                                            | 4.289                   |
| Voce 100. Fondi per rischi e oneri                                                             | 17.048                  |
| <b>Patrimonio netto</b>                                                                        | <b>590.457</b>          |
| Capitale e Riserve                                                                             |                         |
| Voce 120. Riserve da valutazione                                                               | (12.627)                |
| Voce 150. Riserve                                                                              | 228.569                 |
| Voce 160. Sovrapprezzo di emissione                                                            | 624.922                 |
| Voce 170. Capitale                                                                             | 54.789                  |
| Voce 180. Azioni proprie (-)                                                                   | (5.070)                 |
| Voce 190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)                                              | 4.927                   |
| Voce 200. Utile (Perdita) dell'esercizio                                                       | (305.053)               |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                                               | <b>7.056.197</b>        |

**Conto Economico riclassificato**

| <b>Voci Conto Economico</b>                                                                                     | <b>Valori al<br/>31/12/2025</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Interessi netti</b>                                                                                          | <b>109.599</b>                  |
| Voce 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                                                 | 351.319                         |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>Riclassifica da voce 140. Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>                  | (788)                           |
| Voce 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                                                   | (237.694)                       |
| <i>Riclassifica componenti operatività Raisin</i>                                                               | (4.695)                         |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>Interessi passivi IFRS 16</i>                                                                                | 1.457                           |
| <b>Commissioni nette</b>                                                                                        | <b>64.154</b>                   |
| Voce 40. Commissioni attive                                                                                     | 76.124                          |
| Voce 50. Commissioni passive                                                                                    | (14.726)                        |
| <i>Riclassifica commissioni passive HFS</i>                                                                     | -                               |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>componenti operatività Raisin</i>                                                                            | 2.756                           |
| <b>Risultato netto dell'attività di copertura, negoziazione e compravendita attività finanziarie</b>            | <b>6.052</b>                    |
| Voce 70. Dividendi e proventi simili                                                                            | 2.838                           |
| Voce 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                          | 391                             |
| Voce 90. Risultato netto dell'attività di copertura                                                             | 67                              |
| Voce 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto                                                              | 5.180                           |
| Voce 110. Risultato netto delle altre attività e passività valutate al Fair Value con impatto a conto economico | (2.424)                         |
| <b>Risultato netto su posizioni chiuse</b>                                                                      | <b>15.046</b>                   |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - POCI</i>                                           | 14.229                          |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - PPC</i>                                            | -                               |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - Energy performing</i>                              | -                               |
| <i>Riclassifica da voce 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti</i>                                    | 817                             |
| <b>Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni</b>                                            | <b>-</b>                        |
| voce 140. Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni                                         | (788)                           |
| <i>Riclassifica a voce 10. Interessi attivi e proventi assimilati</i>                                           | 788                             |
| <b>Altri proventi (oneri) da cessione di investimenti</b>                                                       |                                 |
| Voce 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                           | 817                             |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>Riclassifica verso Risultato netto su posizioni chiuse</i>                                                   | (817)                           |
| <b>Altri oneri e proventi gestione (escluse imposte)</b>                                                        | <b>6.671</b>                    |
| Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione                                                                      | 12.429                          |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>Riclassifica recupero altri oneri/proventi di gestione ad Altre spese amministrative</i>                     | (6.634)                         |
| <i>Riclassifica da voce 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</i>        | 876                             |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                                    | <b>201.522</b>                  |
| <b>Spese del personale</b>                                                                                      | <b>(73.203)</b>                 |
| Voce 190. Spese amministrative: a) Spese per il personale                                                       | (81.874)                        |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                                 |
| <i>Riclassifica da voce 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</i>        | (229)                           |
| <i>Riclassifica spese HR da altre spese amministrative</i>                                                      | 8.900                           |
| <b>Altre spese amministrative</b>                                                                               | <b>(106.021)</b>                |
| Voce 190. Spese amministrative: b) Altre spese amministrative                                                   | (135.311)                       |
| <i>Riclassifica Interessi passivi IFRS 16</i>                                                                   | (1.457)                         |
| <i>Riclassifica spese HR a spese per il personale</i>                                                           | 229                             |
| <i>Riclassifica recupero altri oneri/proventi di gestione ad Altre spese amministrative</i>                     | 6.634                           |
| <i>componenti operatività Raisin</i>                                                                            | 1.939                           |
| <i>Riclassifica contributi ed altri oneri non ricorrenti</i>                                                    | 21.945                          |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali</b>                                   | <b>(18.496)</b>                 |
| Voce 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                              | (8.370)                         |
| Voce 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                            | (10.126)                        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                                          | <b>(197.720)</b>                |
| <b>Risultato di Gestione</b>                                                                                    | <b>3.802</b>                    |

| Voci Conto Economico                                                                                                                                           | Valori al<br>31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Banche ed enti finanziari</b>                                                                  | <b>146</b>              |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Clientela</b>                                                                                  | <b>(209.379)</b>        |
| Voce 130. Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                          | (195.233)               |
| <i>Riclassifica risultato netto su posizioni chiuse - HTC&amp;S Clientela POCI verso voce 130b</i>                                                             | -                       |
| <i>Riclassifica risultato netto su posizioni chiuse - HTC Clientela POCI off-balance verso voce 200</i>                                                        | 229                     |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Banche ed enti finanziari</i>                                                                  | (146)                   |
| <i>Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Riprese su operazioni di Datio in solutum</i> | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - Clientela - PPC</i>                                                                                                   | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - Energy performing</i>                                                                                     | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - Clientela - POCI</i>                                                                                                  | (14.229)                |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTCS</b>                                                                                           | <b>(1.208)</b>          |
| Voce 130. Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva        | (1.208)                 |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - HTC&amp;S Clientela POCI</i>                                                                                          | -                       |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette impegni e garanzie</b>                                                                                                   | <b>(195)</b>            |
| Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate                                                                   | 34                      |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - HTC Clientela POCI off-balance</i>                                                                                    | (229)                   |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette complessive</b>                                                                                                          | <b>(210.636)</b>        |
| <b>Altri accantonamenti netti</b>                                                                                                                              | <b>(4.347)</b>          |
| Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: b) altri accantonamenti netti                                                                      | (17.488)                |
| Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie                                                                                  | 13.141                  |
| <b>Altri proventi (oneri) su partecipazioni</b>                                                                                                                | <b>(2.270)</b>          |
| Voce 250. Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                                                                                 | (28.796)                |
| <i>Riclassifica a Contributi ed altri oneri non ricorrenti</i>                                                                                                 | 26.526                  |
| <b>Contributi ed altri oneri non ricorrenti</b>                                                                                                                | <b>(83.148)</b>         |
| <i>di cui: Contributi istituzionali e sistema bancario</i>                                                                                                     | (1.257)                 |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (FRO)</i>                                                                     | (13.141)                |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (AOP)</i>                                                                     | (266)                   |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (AOP)</i>                                                                     | (610)                   |
| <i>di cui: Costi OPAS</i>                                                                                                                                      | (9.240)                 |
| <i>di cui: Spese per il personale legate all'integrazione</i>                                                                                                  | (8.900)                 |
| <i>di cui: Altre spese amministrative legate all'integrazione</i>                                                                                              | (11.448)                |
| <i>di cui: Rettifiche di valore su partecipazioni</i>                                                                                                          | (26.526)                |
| <i>di cui: Rettifiche di valore su avviamenti</i>                                                                                                              | (11.760)                |
| <b>Altri proventi (oneri) da cessione di investimenti</b>                                                                                                      | <b>-</b>                |
| Voce 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                                                                          | 817                     |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Riclassifica verso Risultato netto su posizioni chiuse</i>                                                                                                  | (817)                   |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                                                                                 | <b>(296.599)</b>        |
| <b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>                                                                                            | <b>(9.666)</b>          |
| Voce 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                                                         | (9.666)                 |
| <b>Voce 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</b>                                                                       | <b>-</b>                |
| Voce 320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte                                                                              | -                       |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                                                                                          | <b>(306.265)</b>        |
| <b>Voce 340. Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>                                                                                         | <b>1.212</b>            |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                                                                                          | <b>(305.053)</b>        |

## Allegato 2 – Corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Consob n. 11971

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 149 duodecies del Regolamento Emittenti Consob si riportano, nella tabella che segue, le informazioni riguardanti i corrispettivi erogati a favore delle società di revisione KPMG S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A., nonché dalle società appartenenti alle rispettive reti. Gli importi sotto riportanti sono al netto delle componenti IVA e Spese Vive:

| Tipologia di servizio   | Soggetto che ha erogato il servizio | Valori in Euro migliaia |                    |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
|                         |                                     | illimity Bank S.p.A.    | Società del Gruppo |
| Revisione Contabile     | KPMG S.p.A.                         | 156                     | 164                |
| Revisione Contabile     | PwC S.p.A.                          | 415                     | 156                |
| Servizi di Attestazione | KPMG S.p.A.                         | 17                      | 8                  |
| Servizi di Attestazione | PwC S.p.A.                          | 79                      | -                  |
| Altri Servizi           | KPMG Advisory S.p.A.                | -                       | -                  |
| Altri Servizi           | PwC S.p.A.                          | -                       | -                  |
| <b>Totale</b>           |                                     | <b>667</b>              | <b>328</b>         |

# Allegato 3 – Informativa al Pubblico Stato per Stato (ai sensi della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 “Disposizioni di Vigilanza per le banche” – 49° aggiornamento del 23 luglio 2024)

Sono di seguito riportate le informazioni relative ai punti a), b), c), d), e) ed f) dell'Allegato A della Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 delle richiamate Disposizioni di Vigilanza per le banche.

Situazione risultante dal bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025

A seguito degli eventi societari avvenuti negli ultimi anni che sono stati volta per volta oggetto di informativa al pubblico mediante comunicati stampa ovvero nell'ambito della reportistica finanziaria periodica, il Gruppo illimity alla data di riferimento del 31 dicembre 2025 è sito esclusivamente in Italia.

|                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|
| a) Denominazione delle società insediate e natura dell'attività |
|-----------------------------------------------------------------|

Illimity Bank. S.p.A., con sede in Milano, via Soperga 9, è capogruppo del Gruppo illimity, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 245. A far data dal 4 luglio 2025, data di regolamento dell'offerta pubblica di acquisto e scambio avente ad oggetto le azioni di illimity, la Banca e le entità del Gruppo ad essa riferito sono soggette ad attività di direzione e coordinamento da parte di Banca IFIS S.p.A..

Il Gruppo illimity è composto dalla capogruppo illimity Bank S.p.A., dalle controllate Arec neprix S.p.A. e Fürstenberg SGR, con sede in Milano, via Soperga 9, dalla controllata Abilio S.p.A con sede in Faenza, via Galileo Galilei 6. Il perimetro del Gruppo include inoltre le società strumentali all'operatività dello stesso costituite dalle LeaseCo, che supportano la banca nella gestione delle operazioni di leasing, le ReoCo e le altre società immobiliari, attive nella gestione degli immobili collegati ai portafogli acquisiti, e gli Special Purpose Vehicles ("SPV"), costituiti per porre in essere operazioni di cartolarizzazione. Infine, si segnala la partecipazione per il 48% al capitale di AltermAlnd, società nata nel 2024 dalla cessione del Ramo Digital di illimity.

In data 28 gennaio 2026, Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di acquisizione da parte di Banca Sella del 50% del capitale di Hype detenuto da illimity Bank e della restante quota del 50% detenuta dalla capogruppo Banca Sella Holding. L'operazione, che era stata annunciata lo scorso 3 novembre, si è poi perfezionata in data 6 febbraio 2026.

| Informazioni/Area geografica                                            |               | Italia    |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|
| b) Fatturato <sup>36</sup>                                              | Euro migliaia | 181.075   |
| c) Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno <sup>37</sup> | Numero unità  | 645       |
| d) Utile (perdita) prima delle imposte <sup>38</sup>                    | Euro migliaia | (296.599) |
| e) Imposte sull'utile o sulla perdita <sup>39</sup>                     | Euro migliaia | (9.666)   |
| f) Contributi pubblici ricevuti <sup>40</sup>                           | Euro migliaia | 178       |

<sup>36</sup> Il dato rappresenta la voce 120 "Margine di intermediazione" del Conto Economico del bilancio consolidato

<sup>37</sup> Il numero dei dipendenti è stato calcolato considerando il monte ore effettivamente lavorato complessivamente da tutti i dipendenti, esclusi gli straordinari, fratto l'orario settimanale, contrattualmente previsto per il tempo pieno, moltiplicato per 52 settimane al netto di 25 giorni - convenzionalmente definito - per il periodo feriale

<sup>38</sup> Il dato rappresenta la somma delle voci 290 "Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte" e 320 "Utile (Perdita) delle attività operative cessate" (quest'ultima al lordo delle imposte) del Conto Economico del bilancio consolidato

<sup>39</sup> Il dato rappresenta la somma delle voci 300 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" e 320 "Utile (Perdita) delle attività operative cessate" (per la sola quota di imposte) del Conto Economico del bilancio consolidato.

<sup>40</sup> Il dato indica i contributi pubblici non considerati nelle operazioni che rientrano negli schemi in materia di aiuti di Stato riportati nella parte A della Nota integrativa.

# Relazione sulla Gestione Individuale

La presente Relazione illustra l'andamento della gestione ed i relativi dati e risultati di illimity Bank S.p.A. ("illimity" o la "Banca").

## Indicatori alternativi di performance al 31 dicembre 2025

Di seguito si presentano i principali indicatori della Banca.

Le grandezze presentate, ancorché non previste dagli IAS/IFRS, sono fornite in conformità con le indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 e nelle Raccomandazione dell'ESMA sugli indicatori alternativi di performance (Orientamenti ESMA/2015/1415).

(importi in migliaia di Euro)

| INDICATORI ECONOMICI                                    | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Var.      | Var % |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-------|
| Margine di intermediazione gestionale                   | 124.842    | 218.682    | (93.840)  | (43%) |
| Oneri operativi                                         | (137.937)  | (132.554)  | (5.383)   | 4%    |
| Risultato di Gestione                                   | (13.095)   | 86.128     | (99.223)  | n.a   |
| Rettifiche/Riprese di valore nette complessive          | (174.932)  | (136.960)  | (37.972)  | 28%   |
| Utile (perdita) dell'operatività al lordo delle imposte | (249.831)  | (130.400)  | (119.431) | 92%   |
| Utile (perdita) dell'esercizio                          | (257.594)  | (103.957)  | (153.637) | >100% |

| INDICATORI DI STRUTTURA                   | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Patrimonio Netto/Totale Passivo           | 8,1%       | 10,2%      |
| Raccolta Interbancaria/Totale raccolta    | 11,5%      | 12,1%      |
| Liquidity Coverage Ratio                  | ~228%      | ~216%      |
| Net Stable Funding Ratio                  | >100%      | >100%      |
| Crediti netti vs Clientela/Totale Attivo  | 66,8%      | 64,0%      |
| Raccolta diretta clientela/Totale Passivo | 78,9%      | 76,3%      |

| COEFFICIENTI PATRIMONIALI                                           | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tier I capital ratio (Patrimonio di base/Totale attività ponderate) | 11,32%     | 13,92%     |
| Total capital ratio [(Tier I + Tier II)/Totale attività ponderate]  | 16,77%     | 17,95%     |
| Fondi Propri                                                        | 621.494    | 898.433    |
| di cui Capitale di classe 1                                         | 419.639    | 696.934    |
| Attività di rischio ponderate                                       | 3.705.865  | 5.005.898  |

Per il dettaglio in merito alle logiche di costruzione degli indicatori alternativi di performance riportati nelle tabelle sopra, si fa rimando alla medesima sezione del bilancio consolidato.

## Composizione e struttura organizzativa

illimity Bank è attiva nel settore bancario ed è autorizzata allo svolgimento dell'attività bancaria, all'offerta dei servizi di investimento e allo svolgimento di attività di negoziazione. Nel terzo trimestre 2025, il Consiglio di Amministrazione di illimity, ha approvato un aggiornamento della Struttura Organizzativa finalizzato all'allineamento, ove possibile, al modello organizzativo della Capogruppo Banca Ifis. Questa evoluzione rappresenta un passo importante per favorire la massima sinergia tra le due realtà e garantire un percorso di integrazione efficace e coerente con le strategie condivise.

illimity ha inserito, quindi, a presidio del *business*, un Chief Commercial Officer (CCO), al quale riportano le strutture che si occupano dell'*origination*:

- Corporate Banking, nelle sue due strutture Structured Finance e Factoring;
- Turnaround & Credit Opportunities;
- Investment Banking;
- ABF (Asset Based Finance) - Investments;
- Direzione Portfolio & Business Transformation.

Riportano altresì al CCO le strutture Digital Banking, deputata alla gestione della Banca Diretta, e Strategy,

Projects & Business Monitoring, deputata al coordinamento e, in generale, al supporto delle attività di business, nonché l'area M&A Advisory & Syndication.

Infine, il CCO presidia anche la Competence Line Lending, con responsabilità sulle attività di analisi e delibera del credito, a supporto del *business*.

La struttura organizzativa della Banca è altresì composta dalle Funzioni Centrali (“HQ Functions”) ovvero strutture trasversali a supporto del business e a presidio dei rischi. In particolare, si specifica che il Chief Operating Officer (COO) presidia anche la Direzione Portfolio & Business Transformation, deputata alla gestione di specifici attivi considerati “no core” e per i quali non è prevista *origination*.

Per maggiori dettagli in merito alla composizione e struttura organizzativa si rimanda a quanto descritto all'interno della Relazione sulla gestione consolidata.

Le sedi e le filiali della banca

Le sedi e le filiali della Banca sono le seguenti:

- Milano – Via Soperga, 9 (sede legale);
- Modena – Via F. Lamborghini 88/90.

Risorse Umane

Al 31 dicembre 2025 i dipendenti a libro unico della Banca sono rappresentati da n. 367 unità (422 al 31 dicembre 2024). Si riporta di seguito un dettaglio della forza lavoro ripartita per livello di inquadramento:

| Livello di inquadramento | 31/12/2025 |      |           | 31/12/2024 |      |           | Variazioni |       |
|--------------------------|------------|------|-----------|------------|------|-----------|------------|-------|
|                          | Numero     | in % | Età Media | Numero     | in % | Età Media | Numero     | in %  |
|                          | addetti    |      |           | addetti    |      |           | addetti    |       |
| Dirigenti                | 47         | 13%  | 48        | 52         | 12%  | 47        | (5)        | (10%) |
| Quadri direttivi         | 181        | 49%  | 40        | 207        | 50%  | 39        | (26)       | (13%) |
| Impiegati                | 139        | 38%  | 33        | 163        | 38%  | 32        | (24)       | (15%) |
| Dipendenti               | 367        | 100% |           | 422        | 100% |           | (55)       | (13%) |



## Rapporti con imprese controllate

| Denominazioni                                     | Sede legale | Sede operativa | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------------------|----------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>    |             |                |                           |                      |
| 1. Soperga RE S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 2. Friuli LeaseCo S.r.l.                          | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 3. Doria LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 4. River LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 5. Arecneprix S.p.A.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 6. Fürstenberg SGR S.p.A.                         | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 7. Pitti LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 8. River Immobiliare S.r.l.                       | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 9. Aporti S.r.l.                                  | Milano      | Milano         | 66,7%                     | 66,7%                |
| 10. Pitti SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 11. Friuli SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 12. Doria SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 13. River SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 14. SpicyCo S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 15. SpicyCo 2 S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 16. Abilio S.p.A.                                 | Faenza      | Faenza         | 82%                       | 82%                  |
| 17. Dagobah SPV S.r.l.                            | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 18. Dagobah LeaseCo S.r.l.                        | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 19. Mida RE S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 20. Sileno SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 21. Montes SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 22. Montes LeaseCo S.r.l.                         | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 23. Mia SPV S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 24. Vela 2023 LeaseCo S.r.l.                      | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 25. Eolo Leaseco S.r.l.                           |             |                |                           |                      |
| 26. iREC LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |             |                |                           |                      |
| (*) <sup>41</sup>                                 | -           | -              | -                         | -                    |
| <b>C. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |             |                |                           |                      |
| 27. AltermAlnd S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 48%                       | 48%                  |

Di seguito si riporta il dettaglio del valore di bilancio delle singole partecipazioni:

| Denominazioni                                     | Valore di bilancio | Dividendi percepiti |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>    |                    |                     |
| 1. Soperga RE S.r.l.                              | 10                 | -                   |
| 2. Friuli LeaseCo S.r.l.                          | 10                 | -                   |
| 3. Doria LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 4. River LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 5. Arecneprix S.p.A.                              | 44.564             | -                   |
| 6. Fürstenberg SGR S.p.A.                         | 4.055              | -                   |
| 7. Pitti LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 8. River Immobiliare S.r.l.                       | 10                 | -                   |
| 9. Aporti S.r.l.                                  | 11                 | -                   |
| 10. Pitti SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 11. Friuli SPV S.r.l.                             | 14                 | -                   |
| 12. Doria SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 13. River SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 14. SpicyCo S.r.l.                                | 291                | -                   |
| 15. SpicyCo 2 S.r.l.                              | 30                 | -                   |
| 16. Abilio S.p.A.                                 | -                  | -                   |
| 17. Dagobah SPV S.r.l.                            | 10                 | -                   |
| 18. Dagobah LeaseCo S.r.l.                        | 64                 | -                   |
| 19. Mida RE S.r.l.                                | 10                 | -                   |
| 20. Sileno SPV S.r.l.                             | 10                 | -                   |
| 21. Montes SPV S.r.l.                             | 10                 | -                   |
| 22. Montes LeaseCo S.r.l.                         | 42                 | -                   |
| 23. Mia SPV S.r.l.                                | 10                 | -                   |
| 24. Vela 2023 LeaseCo S.r.l.                      | 10                 | -                   |
| 25. Eolo LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 26. iREC LeaseCo S.r.l.                           | 12                 | -                   |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |                    |                     |
| (*) <sup>42</sup>                                 | -                  | -                   |
| <b>C. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |                    |                     |
| 27. AltermAlnd S.r.l.                             | 31.927             | -                   |
| <b>Totale</b>                                     | <b>81.182</b>      | <b>-</b>            |

<sup>42</sup> (\*) Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026

## Lo scenario macroeconomico

Lo scenario macroeconomico è stato descritto all'interno della Relazione sulla gestione consolidata, alla quale si fa rimando.

## Fatti di rilievo avvenuti nel corso del 2025

### Operazioni societarie

In data 7 gennaio 2025 il Consiglio di Amministrazione di Banca Ifis ha approvato la promozione di un'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio volontaria (OPAS) sulla totalità delle azioni di illimity Bank. L'offerta è stata comunicata al mercato in data 8 gennaio 2025 con comunicazione diffusa ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 58/98 (il "TUF") e dell'articolo 37 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 (il "Regolamento Emittenti"). L'offerta prevedeva l'acquisizione da parte di Banca Ifis della titolarità del 100% delle azioni di illimity Bank quotate su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan.

In data 27 giugno 2025 si è concluso il periodo di adesione all'OPAS. Sulla base dei risultati delle adesioni a tale data e che hanno raggiunto la quota dell'84,092%, al fine di raggiungere la soglia del 90% - soglia rilevante per le procedure di OPA residuale e successivo squeeze out - Banca Ifis ha comunicato a completamento del periodo di adesione di voler procedere alla riapertura dei termini ai sensi e per gli effetti dell'articolo 40-bis, comma 1, lett. a), del Regolamento Emittenti; ne consegue che il periodo di adesione è stato riaperto per 5 giorni di Borsa aperta e, precisamente, per le sedute dal 7 luglio all'11 luglio 2025.

In data 11 luglio 2025 si è concluso il periodo di riapertura dei termini dell'OPAS. Al termine del periodo di riapertura, le adesioni totali all'offerta hanno raggiunto la quota del 92,488% (tenuto conto delle azioni proprie). Pertanto, sulla base dei risultati della riapertura dei termini e tenuto conto delle n. 70.694.489 azioni illimity già portate in adesione all'offerta nel corso del periodo di adesione, alla data di pagamento a esito della riapertura dei termini (il 18 luglio 2025) Banca Ifis risultava titolare di n. 77.752.504 azioni illimity, rappresentative del 92,488% del suo capitale sociale (tenuto conto delle azioni proprie).

Sulla base dei risultati definitivi della riapertura dei termini, si sono verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, essendo Banca Ifis venuta a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale di illimity Bank, calcolata computando le n. 76.754.322 azioni portate in adesione all'offerta nonché le n. 998.182 azioni proprie detenute da illimity Bank che, ai fini del calcolo della soglia prevista dall'articolo 108, comma 2, del TUF, devono essere computate nella partecipazione complessiva detenuta da Banca Ifis (numeratore) senza essere dedotte dal capitale sociale di illimity Bank (denominatore).

Pertanto, Banca Ifis, come dichiarato nel Documento di Offerta, non ha manifestato l'intenzione di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni illimity e si è impegnata ad adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF in relazione alle rimanenti 7.313.486 azioni illimity, rappresentative dell'8,700% del capitale sociale di illimity Bank (incluse le azioni proprie).

La procedura di sell-out si è conclusa con successo in data 29 agosto 2025, in quanto alla chiusura del periodo di presentazione delle richieste di vendita sono state presentate richieste di vendita per complessive n. 2.446.348 azioni residue. Tali azioni residue rappresentano il 2,910% del capitale sociale di illimity Bank e il 33,447% del totale delle azioni residue oggetto della procedura di adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (incluse le azioni proprie). Pertanto, sulla base di tali risultati provvisori e tenuto conto delle n. 2.446.348 azioni residue oggetto di richieste di vendita, delle n. 76.754.322 azioni di illimity Bank già detenute da Banca Ifis a tale data di chiusura e delle n. 998.182 azioni proprie detenute da illimity Bank, Banca Ifis è risultata titolare di n. 80.198.852 azioni di illimity Bank, rappresentative del 95,398% del capitale sociale di illimity Bank (tenuto conto delle azioni proprie).

In considerazione di quanto sopra, risultavano verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e per l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF in relazione alle rimanenti n. 3.868.956 azioni di illimity Bank, rappresentative del 4,602% del capitale sociale (c.d. "squeeze out"), in quanto Banca Ifis è venuta a detenere una partecipazione complessiva superiore al 95% del capitale sociale di illimity Bank.

Per effetto del perfezionamento della procedura di squeeze out, Banca Ifis in data 19 settembre 2025 dispone del 100% del capitale sociale di illimity Bank.

In data 25 settembre 2025 si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria di illimity Bank, chiamata a deliberare, inter alia, sul rinnovo degli organi sociali.

Si segnala che la Banca, alla data del 31 dicembre 2025, risulta emittente di titoli di debito quotati sulla Borsa del Lussemburgo, sul mercato Euronext Dublin e sul mercato EuroTLX di Borsa Italiana e avendo eletto l'Italia come Stato membro di origine, risulta soggetta alle prescrizioni applicabili agli Emittenti indicate nel D. Lgs. 58/1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e nel Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti).

### Le principali operazioni di business

Nel mese di maggio 2025 illimity Bank S.p.A. ha agito in qualità di Euronext Growth Advisor (EGA) e di Global Coordinator nell'ambito del processo di ammissione e successiva quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di una AI Data Company che sviluppa soluzioni Service as a Software B2B potenziate dall'intelligenza artificiale e dall'analisi avanzata dei dati.

Nel mese di dicembre 2025 Banca Ifis ha sottoscritto il contratto di cessione dell'intera partecipazione detenuta da illimity Bank in Hype a favore di Banca Sella. L'offerta, che si è poi perfezionata nel mese di febbraio 2026, prevede un corrispettivo economico pari a 85 milioni di euro.

### Altre informazioni rilevanti

Nel corso dell'esercizio 2025 sono proseguite le attività di analisi aventi ad oggetto la valutazione di alcuni portafogli creditizi, alcune note di cartolarizzazione e quote di FIA iscritte in conseguenza di operazioni di trasformazione dei propri attivi avvenute negli scorsi esercizi, iniziate già nell'esercizio 2024 a valle delle raccomandazioni formulate dalla Banca d'Italia a seguito dell'intervento ispettivo cui la Banca è stata sottoposta nel precedente esercizio.

Tali analisi si inseriscono in un processo di verifica volto a garantire, ad ogni data di reporting, un aggiornamento puntuale e tempestivo delle stime e finalizzato ad includere le migliori informazioni disponibili – tempo per tempo – nella determinazione dei flussi di cassa attesi, e relativi riflessi in bilancio, su tali strumenti.

In particolare, con riferimento alla stima della perdita attesa (ECL – Expected Credit Loss) su alcune esposizioni creditizie, FIA e note di cartolarizzazione con sottostanti le operazioni di trasformazione sopra menzionate, sono stati introdotti affinamenti ai modelli e fattorizzate le informazioni più aggiornate in merito all'effettiva recuperabilità delle posizioni creditizie in portafoglio, anche in relazioni agli esiti delle attività di Due Diligence svolte dalla nuova Capogruppo che si sono concluse nel mese di dicembre.

Esse derivano in primis dal processo naturale di gestione effettiva e continuativa nel tempo delle posizioni stesse, anche a seguito delle comunicazioni dei servicer da ultimo ricevute nel mese di dicembre; su tali informazioni si sono basati il lavoro di rivisitazione, affinamento ed aggiornamento da parte delle funzioni di business e le attività in capo al risk management e al CLO con tempestivo interessamento degli Organi sociali.

Inoltre, l'Internal Audit ha svolto un terzo aggiornamento dell'accertamento avente ad oggetto la verifica della classificazione e la valutazione, ai fini contabili e prudenziali, di tali strumenti finanziari, completatosi nel mese di dicembre e fattorizzato anche ai fini anche del presente Bilancio.

L'inclusione di tali elementi, in merito alle migliori stime di recuperabilità degli strumenti hanno determinato, altresì per alcune specifiche note di cartolarizzazione, la riclassifica nello status creditizio, comportando una variazione di classificazione della stesse a Stage 3 tra le Attività finanziarie deteriorate.

Con specifico riferimento al portafoglio crediti, inoltre è stata svolta una analisi complessiva, che ha fattorizzato altresì le risultanze della menzionata Due Diligence, che hanno comportato un incremento

delle rettifiche di valore, in considerazione anche del progressivo deterioramento del portafoglio occorso nell'esercizio.

## Prospetti riclassificati consolidati al 31 dicembre 2025

La presente Relazione sulla gestione è stata redatta sulla base degli schemi previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Gli schemi obbligatori sono stati riclassificati in questa sede secondo un criterio gestionale atto a meglio rappresentare la situazione economico-patrimoniale della Banca. Lo scopo che si intende perseguire è di semplificarne la lettura attraverso specifiche aggregazioni di voci e particolari riclassifiche che saranno di seguito dettagliate. Pertanto, all'interno della presente Relazione sulla gestione sono riportati i raccordi tra gli schemi rappresentati e le voci degli schemi obbligatori di bilancio ai sensi della Circolare n. 262 della Banca d'Italia i cui valori confluiscono nelle singole voci degli schemi riclassificati.

Il raccordo con la voce di bilancio obbligatoria agevola la riconduzione a quelle voci, ma soprattutto facilita la comprensione dei criteri adottati nella costruzione del Relazione sulla gestione individuale; ulteriori ragguagli a questo scopo vengono di seguito elencati:

- i recuperi delle imposte iscritti negli altri oneri/proventi di gestione sono portati a diretta riduzione delle imposte indirette incluse fra le altre spese amministrative che pertanto presentano ammontare compensato rispetto alla corrispettiva voce del bilancio obbligatorio;
- le componenti di costo legate all'operatività di Raisin sono portate a deduzione degli interessi netti;
- i dividendi percepiti da attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono stati inclusi nel Risultato netto dell'attività di negoziazione e compravendita attività finanziarie;
- le spese del personale comprendono anche i rimborsi analitici e documentati per vitto, alloggio e chilometri percorsi sostenuti dai dipendenti in trasferta nonché i costi per visite obbligatorie;
- i contributi e gli oneri associativi sono esclusi dalle altre spese amministrative e sono indicati in voce separata, e denominata "Contributi ed altri oneri non ricorrenti". Sono state classificate in tale voce anche le rettifiche di valore e le componenti one-off legate all'integrazione di illimity in Banca IFIS;
- gli interessi passivi derivanti dalla Lease Liability (IFRS 16) sono ricondotti tra le altre spese amministrative;
- il risultato netto delle posizioni chiuse include i profitti e le perdite realizzati dalla cessione degli investimenti immobiliari e dalle operazioni di *datio in solutum*;
- il risultato netto delle esposizioni creditizie verso clientela su posizioni chiuse è indicato separatamente rispetto alle rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito.
- le rivalutazioni e le svalutazioni legate ad operazioni di trasformazione di asset strumentali non aventi natura di finanziamenti, sono riclassificati nella voce Altri oneri e proventi di gestione (escluse imposte);
- il risultato netto delle esposizioni creditizie verso clientela su posizioni chiuse è indicato separatamente rispetto alle rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito;
- l'utile delle attività operative cessate al netto delle imposte è stato disaggregato e riallocato nelle sue componenti di ricavo e costo alle proprie voci di bilancio. La plusvalenza derivante dalla cessione del 52% del capitale di AltermAInd è stata classificata tra gli altri proventi e oneri di gestione al lordo delle imposte.

Per lo stato patrimoniale, sono stati effettuati alcuni raggruppamenti delle attività e passività, che hanno riguardato:

- l'inclusione dei derivati attivi di copertura, delle attività materiali, attività fiscali e delle attività in via di dismissione nell'ambito della voce residuale altre voci dell'attivo;
- l'aggregazione dei Finanziamenti e dei titoli al costo ammortizzato verso banche e verso enti finanziari;
- l'indicazione in modo separato dei titoli di stato valutati al costo ammortizzato e dei crediti verso clientela e investimenti valutati al costo ammortizzato;
- l'indicazione separata dell'avviamento e delle altre attività immateriali;

- la riclassifica della Lease Liability riferita ai contratti di Leasing, iscritti in bilancio tra i debiti verso la clientela in base a quanto indicato dall'IFRS 16, ai fini gestionali ricondotta all'interno della voce residuale delle altre voci del passivo;
- l'inclusione dei derivati passivi di copertura, del Fondo Rischi e Oneri, Trattamento di fine rapporto del personale nell'ambito delle voci residuali altre voci del passivo;
- l'indicazione in modo aggregato delle voci che compongono il patrimonio netto.

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| Componenti delle voci Ufficiali di Stato Patrimoniale | Voci dell'attivo                          | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var                | Var %        |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|
| 10)                                                   | Cassa e disponibilità liquide             | 172.452          | 340.587          | (168.135)          | (49%)        |
| 40 a) + 40 b)                                         | Crediti verso Banche ed enti finanziari   | 118.033          | 292.188          | (174.155)          | (60%)        |
| 40 b)                                                 | Crediti verso la clientela e investimenti | 3.740.171        | 4.302.587        | (562.416)          | (13%)        |
| 40 b)                                                 | Titoli di Stato                           | 989.398          | 942.250          | 47.148             | 5%           |
| 30)                                                   | Attività finanziarie HTCS                 | 544.166          | 748.027          | (203.861)          | (27%)        |
| 20 a) + 20 c)                                         | Attività finanziarie FVTPL                | 932.566          | 972.469          | (39.903)           | (4%)         |
| 70)                                                   | Partecipazioni ad Equity                  | 81.182           | 166.469          | (85.287)           | (51%)        |
| 90)                                                   | Avviamento                                | -                | -                | -                  | n.a.         |
| 90)                                                   | Altre Attività immateriali                | 10.039           | 14.601           | (4.562)            | (31%)        |
| 50 + 80 + 100 + 110 + 120                             | Altre voci dell'attivo                    | 497.272          | 421.597          | 75.675             | 18%          |
|                                                       | <b>Totale dell'attivo</b>                 | <b>7.085.281</b> | <b>8.200.775</b> | <b>(1.115.494)</b> | <b>(14%)</b> |

| Componenti delle voci Ufficiali di Stato Patrimoniale | Voci del passivo                                 | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var                | Var %        |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|
| 10 a)                                                 | Debiti verso banche                              | 726.465          | 864.936          | (138.471)          | (16%)        |
| 10 b)                                                 | Debiti verso clientela                           | 5.017.990        | 5.393.302        | (375.312)          | (7%)         |
| 10 c)                                                 | Titoli in circolazione                           | 569.171          | 867.359          | (298.188)          | (34%)        |
| 20 + 40 + 60 + 80 + 90 + 100                          | Altre voci del passivo                           | 196.254          | 238.439          | (42.185)           | (18%)        |
| (*)                                                   | <b>Patrimonio netto</b>                          | <b>575.402</b>   | <b>836.739</b>   | <b>(261.337)</b>   | <b>(31%)</b> |
|                                                       | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> | <b>7.085.281</b> | <b>8.200.775</b> | <b>(1.115.494)</b> | <b>(14%)</b> |

(\*) 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| Componenti delle voci Ufficiali di Conto Economico             | Voci Conto Economico                                                                                | 31/12/2025       | 31/12/2024       | Var              | Var %        |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>10 + 20 + 140 + 290</b>                                     | Interessi netti                                                                                     | 81.361           | 118.941          | (37.580)         | (32%)        |
| <b>40 + 50</b>                                                 | Commissioni nette                                                                                   | 31.346           | 45.068           | (13.722)         | (30%)        |
| <b>70 + 80 + 90 + 100 + 110</b>                                | Risultato netto dell'attività di negoziazione e compravendita attività finanziarie                  | 165              | 19.976           | (19.811)         | (99%)        |
| <b>130 a) + 130 b) + 170 a)</b>                                | Risultato netto su posizioni chiuse                                                                 | 11.762           | 3.943            | 7.819            | >100%        |
| <b>250</b>                                                     | Altri proventi (oneri) da cessione di investimenti                                                  | -                | -                | -                | n.a.         |
| <b>200</b>                                                     | Altri oneri e proventi di gestione (escluse imposte)                                                | 209              | 30.754           | (30.545)         | (99%)        |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                   |                                                                                                     | <b>124.842</b>   | <b>218.682</b>   | <b>(93.840)</b>  | <b>(43%)</b> |
| <b>160 a)</b>                                                  | Spese del personale                                                                                 | (44.959)         | (49.513)         | 4.554            | (9%)         |
| <b>160 b)</b>                                                  | Altre spese amministrative                                                                          | (83.806)         | (61.833)         | (21.973)         | 36%          |
| <b>180 + 190</b>                                               | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali                              | (9.172)          | (21.208)         | 12.036           | (57%)        |
| <b>Oneri operativi</b>                                         |                                                                                                     | <b>(137.937)</b> | <b>(132.554)</b> | <b>(5.383)</b>   | <b>4%</b>    |
| <b>Risultato di Gestione</b>                                   |                                                                                                     | <b>(13.095)</b>  | <b>86.128</b>    | <b>(99.223)</b>  | <b>n.a.</b>  |
| <b>130 a)</b>                                                  | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito – HTC Banche, Enti Finanziari e Clientela | (173.530)        | (137.243)        | (36.287)         | n.a.         |
| <b>130 b)</b>                                                  | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito – HTCS                                    | (1.208)          | 385              | (1593)           | n.a.         |
| <b>170 a)</b>                                                  | Rettifiche/Riprese di valore nette impegni e garanzie                                               | (194)            | (102)            | (92)             | 91%          |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette complessive</b>          |                                                                                                     | <b>(174.932)</b> | <b>(136.960)</b> | <b>(37.972)</b>  | <b>n.a.</b>  |
| <b>170 b)</b>                                                  | Altri accantonamenti netti                                                                          | (3.967)          | (163)            | (3.804)          | >100%        |
| <b>220</b>                                                     | Altri proventi (oneri) su partecipazioni                                                            | (12.060)         | (29.894)         | 17.834           | (60%)        |
| <b>160 b)</b>                                                  | Contributi ed altri oneri non ricorrenti                                                            | (57.837)         | (49.511)         | 3.734            | (8%)         |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b> |                                                                                                     | <b>(249.831)</b> | <b>(130.400)</b> | <b>(119.431)</b> | <b>n.a.</b>  |
| <b>270 + 290</b>                                               | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                        | (7.763)          | 26.443           | 34.206           | >100%        |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                          |                                                                                                     | <b>(257.594)</b> | <b>(103.957)</b> | <b>(153.637)</b> | <b>n.a.</b>  |

## I principali aggregati patrimoniali

Dato il contributo quasi totalitario della Banca nel Bilancio Consolidato del Gruppo Illimity si rimanda, per maggiori informazioni in merito ai Principali aggregati patrimoniali, a quanto esposto nella Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato.

## L'adeguatezza patrimoniale

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive, c.d. CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il CRR ha avuto diretta efficacia negli Stati membri, mentre la disciplina contenuta nella CRD IV è stata



recepita a livello nazionale con il D.lgs. 12 maggio 2015 n. 72 entrato in vigore il 27 giugno 2015. A conclusione di un processo di consultazione pubblica avviato nel mese di novembre, il 17 dicembre 2013 Banca d'Italia ha pubblicato la Circolare n. 285 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", che ha dato attuazione, per gli ambiti di competenza, alla nuova disciplina comunitaria, unitamente alla Circolare 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare" e all'aggiornamento della Circolare 154 "Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi" (complesso normativo oggetto di più aggiornamenti).

Di seguito riportiamo i requisiti da rispettare su base individuale:

- 7,00% in termini di CET1 ratio;
- 8,50% in termini di Tier 1 ratio;
- 10,50% in termini di Total Capital ratio.

Tali coefficienti includono un requisito aggiuntivo derivante da una componente a titolo di riserva di conservazione del capitale (Capital Conservation Buffer) pari al 2,50% da mantenersi sotto forma di capitale primario di classe 1 (CET 1 capital).

A partire dal 31 dicembre 2024, a tali requisiti è necessario aggiungere anche il c.d. "Systemic Risk Buffer", o "SyRB", come previsto dall'art. 133 della direttiva UE/2019/878 (CRD5), al fine di prevenire e attenuare rischi sistemici non altrimenti coperti con altri strumenti macroprudenziali.

Nella determinazione dei fondi propri, l'attribuzione del risultato di periodo è stata effettuata al netto di tutti gli eventuali oneri e dividendi prevedibili ai sensi del CRR, articolo 26, paragrafo 2, lettera b) e del Regolamento delegato (UE) 241/2014, articoli 2 e 3.

| Coefficienti patrimoniali                                          | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)</b> | <b>419.639</b>   | <b>696.934</b>   |
| <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)</b>                          | <b>201.855</b>   | <b>201.499</b>   |
| <b>Fondi propri (Total own funds)</b>                              | <b>621.494</b>   | <b>898.433</b>   |
| <i>Rischio di credito</i>                                          | <i>267.808</i>   | <i>353.397</i>   |
| <i>Rischio di aggiustamento della valutazione del credito</i>      | <i>-</i>         | <i>-</i>         |
| <i>Rischi di regolamento</i>                                       | <i>-</i>         | <i>-</i>         |
| <i>Rischi di mercato</i>                                           | <i>4.565</i>     | <i>13.373</i>    |
| <i>Rischio operativo</i>                                           | <i>24.096</i>    | <i>33.701</i>    |
| <i>Altri elementi di calcolo</i>                                   | <i>-</i>         | <i>-</i>         |
| <b>Totale requisiti prudenziali</b>                                | <b>296.469</b>   | <b>404.472</b>   |
| <b>Attività di rischio ponderate</b>                               | <b>3.705.865</b> | <b>5.005.898</b> |
| <b>Common Equity Tier 1 ratio (Phased-in)</b>                      | <b>11,32%</b>    | <b>13,92%</b>    |
| <b>Common Equity Tier 1 ratio (Fully Loaded)</b>                   | <b>10,71%</b>    | <b>13,45%</b>    |
| <b>Total capital ratio (Phased-in)</b>                             | <b>16,77%</b>    | <b>17,95%</b>    |
| <b>Total capital ratio (Fully Loaded)</b>                          | <b>16,03%</b>    | <b>17,48%</b>    |

La differenza tra i ratio Fully Loaded e i ratio Phased-in è dovuta all'applicazione del regolamento 2020/873, relativo all'applicazione del principio contabile IFRS 9 sui fondi propri e i coefficienti patrimoniali.

### Evoluzione del patrimonio netto

Al 31 dicembre 2025 il patrimonio netto, comprensivo del risultato dell'esercizio, si attesta ad Euro 575,4 milioni circa, in decrescita rispetto al 2024 principalmente per effetto della perdita dell'esercizio, nonché per la contabilizzazione del contributo straordinario del 27,5% sulla riserva extraprofitti costituita ai sensi dell'art. 1, comma 69, della L. N. 199 del 30 dicembre 2005. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nello specifico paragrafo "Contributo straordinario Legge n. 199 del 2025" all'interno della "Parte A - Politiche contabili", "A.1 - Parte generale", "Sezione 5 - Altri aspetti" della presente Nota integrativa.



| Voci/Forme Tecniche               | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Capitale                       | 54.789         | 54.789         |
| 2. Sovrapprezzi di emissione      | 624.922        | 624.937        |
| 3. Riserve                        | 171.418        | 284.934        |
| 4. Strumenti di capitale          | -              | -              |
| 5. (Azioni proprie)               | (5.070)        | (5.354)        |
| 6. Riserve da Valutazione         | (13.063)       | (18.609)       |
| 7. Utile (perdita) dell'esercizio | (257.594)      | (103.957)      |
| <b>Totale Patrimonio</b>          | <b>575.402</b> | <b>836.740</b> |

## Capitale sociale e assetti proprietari

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Banca ammonta Euro 54.789.379,31 interamente sottoscritti e versati, e suddiviso in 84.067.808 Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale interamente di proprietà dell'azionista Banca IFIS S.p.A..

## Azioni proprie

Al 31 dicembre 2025 la Banca detiene n. 998.182 azioni proprie per un controvalore di Euro 5,1 milioni in riduzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024, a seguito dell'assegnazione di alcune di esse (n. 56.009 per un controvalore di Euro 285 mila) nel contesto dei sistemi incentivanti del Gruppo. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa. La Banca non detiene al 31 dicembre 2025 azioni della controllante Banca IFIS.

## Risultati economici

Dato il contributo quasi totalitario della Banca nel Bilancio Consolidato si rimanda, per maggiori informazioni in merito ai risultati economici, a quanto esposto nella Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato.

## Gestione dei rischi aziendali

Per informazioni in merito alla gestione dei rischi aziendali, si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato.

## Principali rischi ed incertezze

Per informazioni in merito ai principali rischi ed incertezze, si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione del Bilancio Consolidato.

## Operazioni con parti correlate

I rapporti con parti correlate, individuate secondo quanto previsto dallo IAS 24, rientrano nella normale operatività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

Nel corso del 2025 è stata perfezionata un'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza avente ad oggetto un accordo per la gestione dell'operatività con tale controparte relativa alla liquidità depositata dalla stessa su conti correnti e di deposito presso illimity Bank S.p.A (di cui è stata data adeguata informativa al mercato, a cui si rinvia per maggiori dettagli). Non si registrano, nel corso dell'esercizio 2025, ulteriori operazioni con parti correlate né di maggiore, né di minore rilevanza, che abbiano influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale o sui risultati economici della Banca.

Si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate, come classificate dal predetto IAS 24, hanno un'incidenza contenuta sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari del Gruppo.

Secondo lo IAS 24 rientrano nella definizione di parti correlate i soggetti che:

- h) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari,
  - (iv) controllano l'entità, ne sono controllati, oppure sono sotto comune controllo (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate);
  - (v) detengono una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; o
  - (vi) controllano congiuntamente l'entità;
- i) rappresentano una società collegata dell'entità;
- j) rappresentano una joint venture in cui l'entità è una partecipante;
- k) sono uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante;
- l) sono uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- m) sono un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole di uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto; o
- n) sono un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la "Policy Operazioni con soggetti rientranti nel Perimetro Unico del Gruppo illimity Bank" che definisce le politiche interne (e relativi controlli) in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati.

Si precisa, al riguardo, che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 25 settembre 2025, ha recepito le linee guida e principi della "Politica di Gruppo in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed Esponenti Aziendali ex art. 136 T.U.B." del Gruppo Ifis. Pertanto, l'operatività in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati si conforma comunque anche a tale ultima Politica.

Per una analisi maggiormente dettagliata sulle operazioni con parti correlate e per una disamina dell'impatto di tali operazioni sulla situazione economico-patrimoniale, si rimanda alla Parte H della Nota Integrativa.

## Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso dell'esercizio 2025 la Banca non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali, così come definite nella Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006.

## Attività di ricerca e sviluppo

Le attività di Ricerca e Sviluppo di illimity hanno portato alla realizzazione di diversi progetti di rilevanza per il Gruppo, anche mediante il supporto di AltermaInd in qualità di principale provider di servizi di natura IT.

In particolare, nel corso del 2025, la Banca si è concentrata sull'ottimizzazione di alcune componenti infrastrutturali per ottenere una miglior efficienza operativa, nonché sulla ricerca dei principali item sinergici da fattorizzare in vista della prospettata operazione di fusione nella capogruppo Banca IFIS prevista per l'esercizio 2026.

## Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

In data 28 gennaio 2026, Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di acquisizione da parte di Banca Sella del 50% del capitale di Hype detenuto da illimity Bank e della restante quota del 50% detenuta dalla capogruppo Banca Sella Holding. L'operazione, che era stata annunciata lo scorso 3 novembre, si è poi perfezionata in data 6 febbraio 2026.

In data 28 gennaio 2026, illimity Bank ha perfezionato un'operazione di cessione di impieghi creditizi iscritti tra le attività in via di dismissione per un controvalore pari a 41 milioni di euro, in linea con il valore di carico nel bilancio al 31 dicembre 2025.

Il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank, riunitosi a Milano lunedì 9 febbraio 2026, ha approvato la nomina di Raffaele Zingone come nuovo Amministratore Delegato della società. Zingone, che manterrà anche il ruolo di Condirettore Generale e Chief Commercial Officer di Banca Ifis, subentra a Frederik Geertman, attuale Amministratore Delegato di Banca Ifis e alla guida di illimity Bank dallo scorso settembre.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Nel contesto macroeconomico attuale, l'economia italiana ed europea sta attraversando una fase di crescita moderata ma stabile, dopo il rallentamento registrato nel 2025. Le più recenti previsioni della Commissione Europea e della Banca d'Italia indicano per il 2026 un aumento del PIL italiano attorno all'1%, sostenuto dal miglioramento della fiducia delle imprese, dalla graduale ripresa degli investimenti e da una domanda interna in recupero.

L'inflazione, dopo il picco osservato nel biennio precedente, si sta progressivamente riportando verso il target del 2%, grazie al calo dei prezzi energetici e al contenimento delle tensioni sui beni alimentari e industriali. Tale evoluzione ha consentito alla Banca Centrale Europea di avviare un ciclo di riduzione dei tassi di riferimento, destinato a proseguire, seppur gradualmente, nel corso del 2026.

Il contesto dei tassi di interesse più bassi favorisce un miglioramento delle condizioni di finanziamento per famiglie e imprese, con effetti positivi sull'erogazione del credito e sui volumi di raccolta, ma comporta anche una pressione al ribasso sul margine di interesse bancario.

A livello internazionale, permangono tuttavia fattori di incertezza legati alla volatilità dei mercati finanziari, alla situazione geopolitica in alcune aree globali e all'evoluzione delle politiche fiscali nei principali Paesi europei.

La guerra in corso che coinvolge l'Iran è passata da crisi regionale a incertezza geopolitica, con potenziali implicazioni macroeconomiche ad oggi non prevedibili. Il conflitto ha innalzato il prezzo del petrolio e del gas, e, se perdurasse per diversi mesi, potrebbe alimentare pressioni inflazionistiche e ridurre la crescita globale.

Tenuto conto della positiva conclusione dell'OPAS, lo sviluppo dell'attività della Banca proseguirà nell'ambito degli indirizzi gestionali e strategici del nuovo Gruppo di appartenenza.

## Riserva derivante dall'imposta straordinaria sugli "extra-profitti"

Si ricorda come, l'art. 26 del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 - convertito con modificazioni dalla Legge del 9 ottobre 2023, n. 136 - aveva introdotto nell'ordinamento tributario nazionale, per l'anno 2023, un'imposta straordinaria a carico delle banche, commisurata all'incremento del margine di interesse intervenuto tra il 2021 ed il 2023, con un limite massimo calcolato in funzione dell'esposizione al rischio su base individuale riferito alla data di chiusura dell'esercizio 2022.

In sede di conversione di tale decreto era stato introdotto il comma 5-bis che consentiva alle banche, in alternativa al versamento dell'imposta entro il 30 giugno 2024, di destinare, in sede di approvazione del bilancio 2023, un importo non inferiore a due volte e mezza l'imposta a una riserva non distribuibile a tal fine individuata. Qualora la riserva così costituita fosse stata successivamente utilizzata per la distribuzione di utili, l'imposta dovuta sarebbe stata pagata integralmente, maggiorata degli interessi maturati sulla base di quanto previsto dalla legge.

Con riferimento a ciò, l'Assemblea degli azionisti di illimity Bank del 24 aprile 2024 – avvalendosi della facoltà prevista dal comma 5-bis sopra ricordato - deliberò la proposta di destinare una quota parte dell'utile dell'esercizio 2023 alla costituzione di una specifica riserva, denominata "Riserva extra-profitti", pari a due volte e mezza l'ammontare dell'imposta straordinaria e quindi pari a 27.350.489 di euro.

A fronte della suddetta riserva non era stata rilevata alcuna passività fiscale, in quanto il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank aveva deliberato di non proporla la distribuzione. La suddetta riserva era pertanto qualificata come riserva in sospensione di imposta, in virtù del vincolo fiscale descritto.

La Legge n. 199 del 30 dicembre 2025 (cd. "Legge di Bilancio 2026") ha modificato la disciplina della suddetta imposta straordinaria, introducendo una presunzione legale di distribuzione prioritaria della riserva in esame, in caso di distribuzione di utili d'esercizio e/o riserve a partire dal 1° gennaio 2029.

La stessa norma ha inoltre introdotto la facoltà di affrancamento della riserva in esame dal pagamento dell'imposta straordinaria sopra descritta (ad una aliquota del 40%), esercitabile fino al 31 dicembre 2028, subordinatamente al versamento di un contributo straordinario pari al 27,5% dell'ammontare della riserva esistente al 31 dicembre 2025, qualora l'opzione sia esercitata nel 2026, oppure del 33% dell'ammontare della riserva esistente al 31 dicembre 2026 o al 31 dicembre 2027, qualora l'opzione sia esercitata rispettivamente nel 2027 o nel 2028.

Il Consiglio di Amministrazione di illimity bank, nella riunione del 9 febbraio 2026, valutata la convenienza economica, ha deliberato di esercitare la facoltà di affrancamento, mediante il versamento del contributo straordinario nella misura del 27,5% dell'ammontare della riserva esistente alla data del 31 dicembre 2025 pari a 7.521.384 di euro. Tale contributo sarà versato entro il 30 giugno 2026.

Sulla base del trattamento contabile riportato in Nota integrativa nella Parte A "Politiche Contabili", il contributo straordinario in oggetto è stato rilevato in una riserva patrimoniale negativa denominata "Riserva contributo straordinario Legge n. 199/2025".

A seguito del pagamento del contributo straordinario (mese di giugno 2026) e della successiva liquidazione dello stesso nell'ambito della dichiarazione dei redditi relativa al periodo di imposta 2025, la riserva in oggetto risulterà affrancata da qualsiasi vincolo fiscale e quindi diventerà una riserva disponibile.

Per effetto del suddetto affrancamento, si propone agli Azionisti di approvare la compensazione della riserva negativa denominata "Riserva contributo straordinario Legge n. 199/2025" con la "Riserva non distribuibile tassa extraprofitti art. 26 c. 5-bis DL n. 104/2023", mediante riduzione dell'ammontare di quest'ultima da 27.350.489 euro a 19.829.105 euro.

# PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione.

## PROPOSTA

L'Assemblea di illimity Bank S.p.A. ("illimity" o la "Banca"),

- esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025 della Banca, corredato degli allegati e della documentazione prescritta dalla legge, nonché valutato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025;
- esaminate le risultanze di detto progetto di bilancio d'esercizio, che chiude con una perdita d'esercizio di Euro 257.594.214,62 e del bilancio consolidato del Gruppo, che chiude con una perdita d'esercizio di pertinenza della Capogruppo di Euro 305.053 migliaia;
- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione al 31 dicembre 2025;
- preso atto delle rispettive relazioni redatte dal Collegio Sindacale e dalla Società incaricata della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

## DELIBERA

- di approvare il bilancio d'esercizio di illimity Bank S.p.A., corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione al 31 dicembre 2025, che evidenzia una perdita d'esercizio pari ad Euro 257.594.214,62, e di portarla interamente a nuovo.

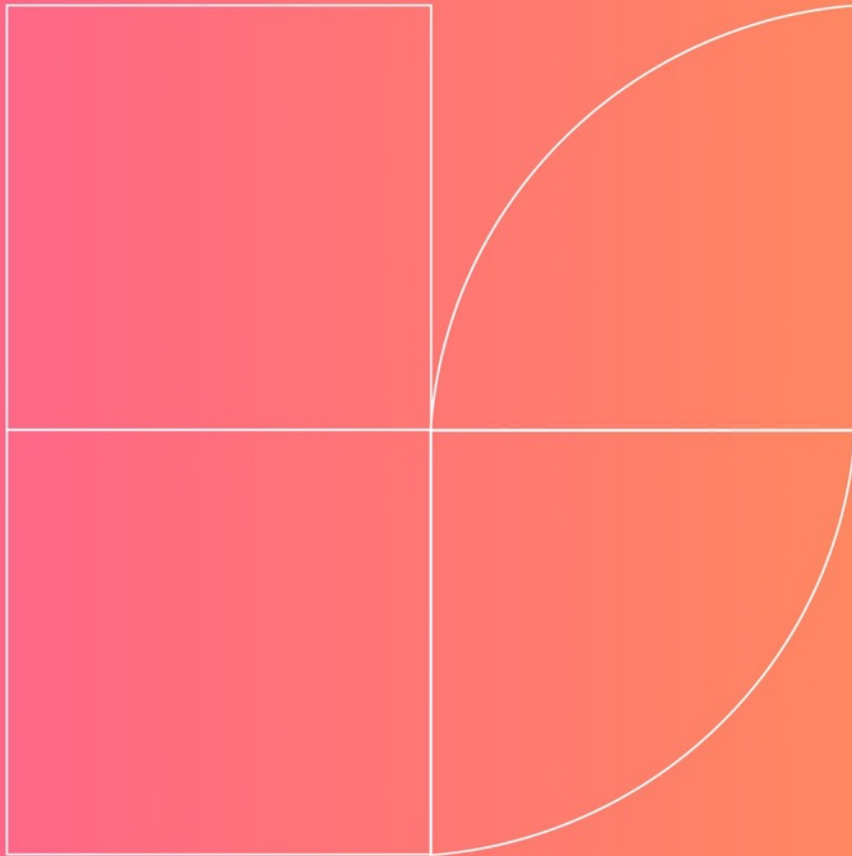
Milano, 9 marzo 2026

Per il Consiglio di  
Amministrazione

Il Presidente, Ernesto Fürstenberg Fassio

# Schemi del Bilancio Individuale

al 31 dicembre 2025



 illimity

## STATO PATRIMONIALE

| Voci dell'attivo          |                                                                                       | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                                                         | 172.451.608          | 340.587.214          |
| 20.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 932.566.293          | 972.468.508          |
|                           | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 12.519.426           | 44.028.937           |
|                           | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 920.046.867          | 928.439.571          |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 544.166.234          | 748.027.306          |
| 40.                       | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 4.847.602.656        | 5.537.025.377        |
|                           | a) crediti verso banche                                                               | 98.023.433           | 269.813.468          |
|                           | b) crediti verso clientela                                                            | 4.749.579.223        | 5.267.211.909        |
| 50.                       | Derivati di copertura                                                                 | 37.482.172           | 29.384.561           |
| 70.                       | Partecipazioni                                                                        | 81.182.305           | 166.469.136          |
| 80.                       | Attività materiali                                                                    | 16.856.021           | 18.778.128           |
| 90.                       | Attività immateriali                                                                  | 10.039.486           | 14.600.812           |
| 100.                      | Attività fiscali                                                                      | 91.403.678           | 98.521.364           |
|                           | a) correnti                                                                           | 27.824.651           | 23.136.030           |
|                           | b) anticipate                                                                         | 63.579.027           | 75.385.334           |
| 110.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      | 148.000.000          | -                    |
| 120.                      | Altre attività                                                                        | 203.530.426          | 274.912.147          |
| <b>Totale dell'attivo</b> |                                                                                       | <b>7.085.280.879</b> | <b>8.200.774.553</b> |

## segue: STATO PATRIMONIALE

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |                                                                                       | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 10.                                              | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 6.334.219.281        | 7.148.068.834        |
|                                                  | a) debiti verso banche                                                                | 726.626.563          | 865.146.410          |
|                                                  | b) debiti verso clientela                                                             | 5.038.421.719        | 5.415.563.542        |
|                                                  | c) titoli in circolazione                                                             | 569.170.999          | 867.358.882          |
| 20.                                              | Passività finanziarie di negoziazione                                                 | 12.742.193           | 45.106.761           |
| 40.                                              | Derivati di copertura                                                                 | 16.555.961           | 42.742               |
| 50.                                              | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | (2.860.506)          | -                    |
| 60.                                              | Passività fiscali                                                                     | 1.167.042            | 4.153.984            |
|                                                  | b) differite                                                                          | 1.167.042            | 4.153.984            |
| 80.                                              | Altre passività                                                                       | 129.165.823          | 139.010.437          |
| 90.                                              | Trattamento di fine rapporto del personale                                            | 2.531.529            | 2.737.125            |
| 100.                                             | Fondi per rischi e oneri                                                              | 16.357.554           | 24.915.574           |
|                                                  | a) impegni e garanzie rilasciate                                                      | 2.223.313            | 2.290.237            |
|                                                  | c) altri fondi per rischi e oneri                                                     | 14.134.241           | 22.625.337           |
| 110.                                             | Riserve da valutazione                                                                | (13.063.339)         | (18.609.363)         |
| 140.                                             | Riserve                                                                               | 171.417.908          | 284.933.592          |
| 150.                                             | Sovrapprezzi di emissione                                                             | 624.922.118          | 624.936.792          |
| 160.                                             | Capitale                                                                              | 54.789.379           | 54.789.379           |
| 170.                                             | Azioni proprie (-)                                                                    | (5.069.849)          | (5.354.324)          |
| 180.                                             | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                                                     | (257.594.215)        | (103.956.980)        |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |                                                                                       | <b>7.085.280.879</b> | <b>8.200.774.553</b> |



## CONTO ECONOMICO

| Voci                                                                                                                   | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                                                             | 319.200.796          | 395.012.014          |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo                                              | 299.004.286          | 354.243.680          |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                                                               | (233.656.533)        | (274.513.736)        |
| <b>30. Margine di interesse</b>                                                                                        | <b>85.544.263</b>    | <b>120.498.278</b>   |
| 40. Commissioni attive                                                                                                 | 38.281.651           | 51.416.760           |
| 50. Commissioni passive                                                                                                | (9.692.257)          | (8.103.810)          |
| <b>60. Commissioni nette</b>                                                                                           | <b>28.589.394</b>    | <b>43.312.950</b>    |
| 70. Dividendi e proventi simili                                                                                        | 20.007.119           | 2.674.548            |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                      | 391.557              | 9.003.892            |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura                                                                         | 66.981               | 257.085              |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                                                      | 5.179.694            | 3.529.400            |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                 | 7.153.884            | 3.037.289            |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | (1.974.190)          | 511.831              |
| c) passività finanziarie                                                                                               | -                    | (19.720)             |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (25.480.610)         | 4.511.103            |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                 | (25.480.610)         | 4.511.103            |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>                                                                                 | <b>114.298.397</b>   | <b>183.787.256</b>   |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:                                                     | (163.204.655)        | (136.101.428)        |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                 | (161.996.716)        | (136.486.390)        |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                               | (1.207.939)          | 384.962              |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni                                                       | (787.680)            | -                    |
| <b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                                                 | <b>(49.693.937)</b>  | <b>47.685.828</b>    |
| 160. Spese amministrative:                                                                                             | (170.828.154)        | (97.073.999)         |
| a) spese per il personale                                                                                              | (53.971.697)         | (42.598.053)         |
| b) altre spese amministrative                                                                                          | (116.856.457)        | (54.475.946)         |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                                                  | (17.073.669)         | (17.487.043)         |
| a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                       | 34.540               | 3.084.941            |
| b) altri accantonamenti netti                                                                                          | (17.108.209)         | (20.571.984)         |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                                          | (2.998.376)          | (3.111.067)          |
| 190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                                        | (6.173.940)          | (4.329.438)          |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione                                                                                  | 9.966.740            | 12.978.164           |
| <b>210. Costi operativi</b>                                                                                            | <b>(187.107.399)</b> | <b>(109.023.383)</b> |
| 220. Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                                              | (13.029.606)         | (29.893.717)         |
| 240. Rettifiche di valore dell'avviamento                                                                              | -                    | (21.643.000)         |
| 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                                       | -                    | (1)                  |
| <b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                                          | <b>(249.830.943)</b> | <b>(112.874.273)</b> |
| 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                      | (7.763.272)          | 14.526.830           |
| <b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>                                          | <b>(257.594.215)</b> | <b>(98.347.443)</b>  |
| 290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte                                           | -                    | (5.609.537)          |
| <b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                | <b>(257.594.215)</b> | <b>(103.956.980)</b> |

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

|                                                                                                                                    | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                             | <b>(257.594.215)</b> | <b>(103.956.980)</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>                                           |                      |                      |
| <b>20.</b> Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                    | (788.404)            | 471                  |
| <b>70.</b> Piani a benefici definiti                                                                                               | 122.481              | 18.668               |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                             |                      |                      |
| <b>140.</b> Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 6.211.947            | 11.640.278           |
| <b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>                                                              | <b>5.546.024</b>     | <b>11.659.417</b>    |
| <b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>                                                                                  | <b>(252.048.191)</b> | <b>(92.297.563)</b>  |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2025

|                             | Esistenze al 31/12/2024 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1/1/2025 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                             |                         |                            |               |                                       | Patrimonio netto al 31/12/2025 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|                             |                         |                         |                       | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                             |                         |                            |               | Redditività complessiva al 31/12/2025 |                                |
|                             |                         |                         |                       |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria | Variazione strumenti di | Derivati su proprie azioni | Stock options |                                       |                                |
| Capitale:                   |                         |                         |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                             |                         |                            |               |                                       |                                |
| a) azioni ordinarie         | 54.789.379              | -                       | 54.789.379            | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | -                                     | 54.789.379                     |
| b) altre azioni             | -                       | -                       | -                     | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | -                                     | -                              |
| Sovrapprezzi di emissione   | 624.936.792             | -                       | 624.936.792           | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | (14.674)      | -                                     | 624.922.118                    |
| Riserve:                    |                         |                         |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                             |                         |                            |               |                                       |                                |
| a) di utili                 | 245.519.701             | -                       | 245.519.701           | (103.956.280)                              | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | (2.037.320)   | -                                     | 139.525.401                    |
| b) altre                    | 39.413.891              | -                       | 39.413.891            | -                                          | -                              | (7.521.384)               | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | -                                     | 31.892.507                     |
| Riserve da valutazione      | (18.609.363)            | -                       | (18.609.363)          | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | 5.546.024                             | (13.063.339)                   |
| Strumenti di capitale       | -                       | -                       | -                     | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | -                                     | -                              |
| Azioni proprie              | (5.354.324)             | -                       | (5.354.324)           | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | 284.475       | -                                     | (5.069.849)                    |
| Utile (Perdita) d'esercizio | (103.956.980)           | -                       | (103.956.980)         | 103.956.280                                | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | -             | (257.594.215)                         | (257.594.215)                  |
| Patrimonio netto            | 836.739.096             | -                       | 836.739.096           | -                                          | -                              | (7.521.384)               | -                               | -                       | -                           | -                       | -                          | (1.767.519)   | (252.048.191)                         | 575.402.002                    |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2024

|                             | Esistenze al 31/12/2023 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1/1/2024 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                             |                                  |                    |               |                                       | Patrimonio netto al 31/12/2024 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|                             |                         |                         |                       | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                             |                                  |                    |               |                                       |                                |
|                             |                         |                         |                       |                                            |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria | Variazione strumenti di capitale | Derivati su azioni | Stock options | Redditività complessiva al 31/12/2022 |                                |
| Capitale:                   |                         |                         |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                             |                                  |                    |               |                                       |                                |
| a) azioni ordinarie         | 54.690.661              | -                       | 54.690.661            | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | 98.718        | -                                     | 54.789.379                     |
| b) altre azioni             | -                       | -                       | -                     | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | -                                     | -                              |
| Sovrapprezzi di emissione   | 624.583.587             | -                       | 624.583.587           | -                                          | -                              | 353.205                   | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | -                                     | 624.936.792                    |
| Riserve:                    |                         |                         |                       |                                            |                                |                           |                                 |                         |                             |                                  |                    |               |                                       |                                |
| a) di utili                 | 170.261.166             | -                       | 170.261.166           | 81.428.704                                 | 22.005                         | (373.236)                 | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | (5.818.938)   | -                                     | 245.519.701                    |
| b) altre                    | 37.823.290              | -                       | 37.823.290            | -                                          | -                              | 1.590.601                 | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | -                                     | 39.413.891                     |
| Riserve da valutazione      | (30.268.780)            | -                       | (30.268.780)          | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | 11.659.417                            | (18.609.363)                   |
| Strumenti di capitale       | -                       | -                       | -                     | -                                          | -                              | -                         | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | -                                     | -                              |
| Azioni proprie              | (746.902)               | -                       | (746.902)             | -                                          | -                              | -                         | -                               | (4.896.690)             | -                           | -                                | -                  | 289.268       | -                                     | (5.354.324)                    |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 102.307.087             | -                       | 102.307.087           | (81.428.704)                               | (20.878.383)                   | -                         | -                               | -                       | -                           | -                                | -                  | -             | (103.956.980)                         | (103.956.980)                  |
| Patrimonio netto            | 958.650.109             | -                       | 958.650.109           | -                                          | (20.856.378)                   | 1.570.570                 | -                               | (4.896.690)             | -                           | -                                | -                  | (5.430.952)   | (92.297.563)                          | 836.739.096                    |

**RENDICONTO FINANZIARIO**

| A. ATTIVITA' OPERATIVA                                                                                                                                                         | Importo              |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                                                             | <b>33.687.273</b>    | <b>41.883.613</b>    |
| Risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                                                                    | (257.594.215)        | (103.956.980)        |
| Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+) | 46.537.000           | (6.309.346)          |
| Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)                                                                                                                               | 1.518.441            | (266.272)            |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)                                                                                                                | 164.511.956          | 133.681.174          |
| Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali ed immateriali (+/-)                                                                                          | 9.172.316            | 29.083.505           |
| Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                                                                       | 24.186.525           | 19.805.181           |
| Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+)                                                                                                                           | 11.725.076           | (12.938.250)         |
| rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)                                                                        | -                    | (27.274.989)         |
| Altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                                                                      | 33.630.174           | 10.059.590           |
| <b>2. Liquidità generata / assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                                                            | <b>716.026.665</b>   | <b>(948.926.904)</b> |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                                                              | 27.270.511           | (11.931.459)         |
| Attività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                   | -                    | -                    |
| Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                                                                                            | (50.798.737)         | (183.207.666)        |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                                                                          | 203.985.791          | (265.831.957)        |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                            | 490.966.913          | (491.518.955)        |
| Altre attività                                                                                                                                                                 | 44.602.187           | 3.563.133            |
| <b>3. Liquidità generata / assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                                                           | <b>(916.343.685)</b> | <b>851.342.468</b>   |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                           | (838.178.073)        | 882.968.706          |
| Passività finanziarie di negoziazione                                                                                                                                          | (32.364.568)         | 25.630.880           |
| Passività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                  | -                    | -                    |
| Altre passività                                                                                                                                                                | (45.801.044)         | (57.257.118)         |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività operativa</b>                                                                                                            | <b>(166.629.747)</b> | <b>(55.700.823)</b>  |

| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO                                              | Importo              |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                           | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                           | <b>11.343.968</b>    | <b>48.024.000</b>    |
| Vendite di partecipazioni                                                 | -                    | 48.024.000           |
| Dividendi incassati su partecipazioni                                     | 11.343.968           | -                    |
| Vendite di attività materiali                                             | -                    | -                    |
| Vendite di attività immateriali                                           | -                    | -                    |
| Vendite di rami d'azienda                                                 | -                    | -                    |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                          | <b>(12.849.827)</b>  | <b>(18.904.305)</b>  |
| Acquisti di partecipazioni                                                | (12.849.827)         | (45.100)             |
| Acquisti di attività materiali                                            | -                    | (826.348)            |
| Acquisti di attività immateriali                                          | -                    | (18.032.257)         |
| Acquisti di rami d'azienda                                                | -                    | -                    |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di investimento</b> | <b>1.505.860</b>     | <b>29.119.695</b>    |
|                                                                           |                      |                      |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISTA                                                 | Importo              |                      |
|                                                                           | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
| Emissioni/acquisti di azioni proprie                                      | -                    | (4.896.690)          |
| Emissioni/acquisti di strumenti di capitale                               | -                    | -                    |
| Distribuzione dividendi e altre finalità                                  | -                    | (20.856.378)         |
| <b>Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di provvista</b>    | <b>-</b>             | <b>(15.048.555)</b>  |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                 | <b>(168.135.606)</b> | <b>(283.587.674)</b> |

## RICONCILIAZIONE

| VOCI DI BILANCIO                                                  | Importo            |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                   | 31/12/2025         | 31/12/2024         |
| <b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>    | <b>340.587.214</b> | <b>392.921.409</b> |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | (168.135.606)      | (52.334.196)       |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | -                  | -                  |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b> | <b>172.451.608</b> | <b>340.587.213</b> |

## Legenda:

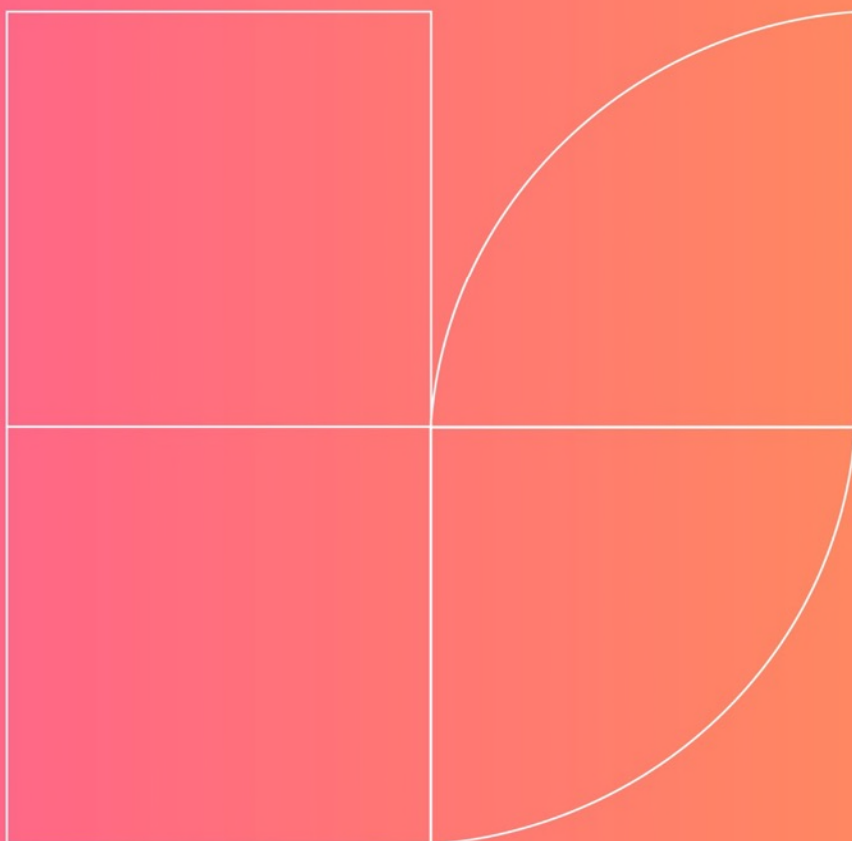
(+) generata  
(-) assorbita

Di seguito si evidenziano le informazioni richieste dallo IAS 7 paragrafo 44 A e B.

| INFORMATIVA IAS 7 par.<br>44 A e B                                                 | 31.12.2024    | Flussi di<br>cassa | Variazioni non monetarie<br>Variazione del<br>fair value | Altro      | 31.12.2025    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|----------------------------------------------------------|------------|---------------|
| (in unità di euro)                                                                 |               |                    |                                                          |            |               |
| Passività derivanti da<br>attività di finanziamento<br>(voci 10-20-30 del passivo) | 7.193.175.595 | (870.542.641)      | 2.307.315                                                | 22.021.205 | 6.346.961.474 |

# Nota Integrativa Individuale

al 31 dicembre 2025



# PARTE A – Politiche Contabili

## A.1 Parte Generale

### Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio d'esercizio è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) adottati dall'Unione Europea e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione del Bilancio d'esercizio, sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore al 31 dicembre 2025, inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC così come omologati dalla Commissione Europea. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

La Banca d'Italia, con riferimento ai bilanci delle banche e delle società finanziarie soggette a vigilanza, ha stabilito con la Circolare 262 del 22 dicembre 2005, e successivi aggiornamenti, gli schemi di bilancio e della nota integrativa utilizzati per la redazione del presente Bilancio. Si specifica che, nella predisposizione del bilancio d'esercizio, sono state applicate le disposizioni contenute nella Circolare 262 – 8° aggiornamento emanato in data 17 novembre 2022.

Si sono inoltre considerate, per quanto applicabili, le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, BCE, Consob ed ESMA) con le quali sono state fornite raccomandazioni sull'informativa da riportare nel Bilancio d'esercizio, su taluni aspetti di maggior rilevanza in ambito contabile o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

Per una panoramica sui principi contabili e sulle relative interpretazioni omologati dalla Commissione Europea, la cui applicazione è prevista per l'esercizio 2025 o per gli esercizi futuri, si fa rinvio a quanto successivamente illustrato.

Il Bilancio d'esercizio è soggetto all'attestazione, resa da parte degli organi amministrativi delegati e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, prevista dall'art. 154 bis c.5 del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

### Sezione 2 – Principi Generali di Redazione

Il Bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario (elaborato applicando il metodo "indiretto") e dalla Nota integrativa. Il Bilancio d'esercizio è inoltre corredato dalla Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/815 "Norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione" illimity, in qualità di emittente i cui valori mobiliari sono negoziati in un mercato regolamentato dell'Unione Europea, pubblica la presente relazione finanziaria annuale in formato digitale, ovvero utilizzando la tassonomia iXBRL.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi riportati nei prospetti contabili e nella Nota Integrativa sono espressi, qualora non diversamente specificato, in migliaia di Euro. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Il Bilancio d'esercizio è predisposto nella prospettiva della continuità della Banca, poiché non sussistono significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di dubbi sulla capacità dello stesso di continuare a operare come un'entità in funzionamento. I criteri di valutazione adottati sono pertanto coerenti con il presupposto della continuità aziendale e rispondono ai principi di



competenza, di rilevanza e significatività dell'informazione contabile e di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica. Tali criteri non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Il Bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea e illustrati nella sezione "Parte relativa alle principali voci di bilancio" della presente Nota integrativa.

Il Bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico di illimity Bank S.p.A. al 31 dicembre 2025.

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti di bilancio:

- continuità aziendale: le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale;
- competenza economica: i costi ed i ricavi vengono rilevati nel periodo in cui maturano economicamente in relazione ai servizi ricevuti e forniti, indipendentemente dalla data del rispettivo regolamento monetario;
- coerenza di rappresentazione: per garantire la comparabilità dei dati e delle informazioni contenute negli schemi e nei prospetti di bilancio, le modalità di rappresentazione e di classificazione vengono mantenute costanti nel tempo, salvo che il loro cambiamento non sia prescritto da un principio contabile internazionale o da un'interpretazione oppure non sia diretto a rendere più significativa ed affidabile l'esposizione dei dati;
- rilevanza ed aggregazione: ogni classe rilevante di elementi che presentano natura o funzione simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico; gli elementi aventi natura o funzione differenti, se rilevanti, sono rappresentati separatamente;
- divieto di compensazione: è applicato il divieto di compensazione, salvo che questa non sia prevista o consentita dai principi contabili internazionali o da un'interpretazione di tali principi o dalla prima richiamata Circolare n.262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti emanata da Banca d'Italia;
- comparabilità con l'esercizio precedente: gli schemi ed i prospetti del bilancio riportano i valori dell'esercizio precedente, eventualmente adattati per assicurarne il confronto;
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma e nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione.

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, sottoposto ad approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2026, è soggetto a revisione contabile da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

## ***Contenuto dei prospetti contabili***

### **1. Stato patrimoniale e conto economico**

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati fra parentesi.

### **2. Prospetto della redditività complessiva**

Il prospetto della redditività complessiva espone oltre all'utile (perdita) di esercizio, le componenti reddituali rilevate in contropartita delle riserve da valutazione, al netto del relativo effetto fiscale, in conformità ai principi contabili internazionali.

La redditività complessiva è rappresentata fornendo separata evidenza delle componenti reddituali che non saranno in futuro riversate nel conto economico e di quelle che, diversamente, potranno essere successivamente riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio al verificarsi di determinate condizioni. Gli importi negativi sono indicati fra parentesi.

Nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel prospetto della redditività complessiva non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente.

### 3. Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nell'esercizio di riferimento del bilancio, suddivisi tra il capitale sociale (azioni ordinarie e di risparmio), le riserve di capitale, di utili e da valutazione di attività o passività di bilancio ed il risultato economico. Le azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto.

### 4. Rendiconto finanziario

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nell'esercizio di riferimento del bilancio è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria. I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista.

Nel prospetto i flussi generatisi nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono indicati fra parentesi.

### Contenuto della Nota Integrativa

La Nota Integrativa riporta le informazioni previste dai principi contabili internazionali e dalla Circolare n. 262 della Banca d'Italia emanata il 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti ed integrazioni applicabili per la redazione del presente bilancio.

### Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio

Come riportato nella sezione Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, con riferimento agli eventi significativi intervenuti nel periodo compreso tra la data di riferimento del Bilancio e la data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, si riporta che:

- o In data 28 gennaio 2026, Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di acquisizione da parte di Banca Sella del 50% del capitale di Hype detenuto da illimity Bank e della restante quota del 50% detenuta dalla capogruppo Banca Sella Holding. L'operazione, che era stata annunciata lo scorso 3 novembre, si è poi perfezionata in data 6 febbraio 2026.
- o in data 28 gennaio 2026, illimity Bank ha perfezionato un'operazione di cessione di impieghi creditizi iscritti tra le attività in via di dismissione per un controvalore pari a 41 milioni di euro, in linea con il valore di carico nel bilancio al 31 dicembre 2025.
- o il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank, riunitosi a Milano lunedì 9 febbraio 2026, ha approvato la nomina di Raffaele Zingone come nuovo Amministratore Delegato della società. Zingone, che manterrà anche il ruolo di Condirettore Generale e Chief Commercial Officer di Banca Ifis, subentra a Frederik Geertman, attuale Amministratore Delegato di Banca Ifis e alla guida di illimity Bank dallo scorso settembre.

Non si segnalano eventi significativi intervenuti nel periodo compreso tra la data di riferimento del Bilancio (31 dicembre 2025) e la data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione (9 marzo 2026), riconducibili alla fattispecie degli "adjusting events" ai sensi del principio contabile IAS 10, ossia eventi che comportano una rettifica delle informazioni patrimoniali ed economiche alla data del Bilancio.

## Sezione 4 – Altri aspetti

### 4.1 – Allocazione di assets della Banca nella voce “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”

Nel corso dell'esercizio 2025, alcuni assets della Banca sono stati classificati nella voce “attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”. Nello specifico, tale voce al 31 dicembre 2025 si riferisce:

- per 85 milioni di euro alla partecipazione in Hype S.p.A., società sottoposta a controllo congiunto. Relativamente a tale partecipazione è stata accettata in data 3 novembre 2025 l'offerta di 85 milioni di euro ricevuta dal Gruppo Banca Sella e, a seguito dell'ottenimento delle autorizzazioni normative a inizio 2026, in data 6 febbraio 2026 è stata oggetto di cessione al prezzo concordato (per maggiori dettagli si rimanda agli specifici paragrafi inseriti nelle sezioni “Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio” e “Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio consolidato” della Relazione sulla gestione del Gruppo);
- per 63 milioni di euro a portafogli creditizi per i quali è prevista la cessione.

Tali attività sono state valutate al minore tra il costo e il fair value al netto dei costi di vendita, in conformità a quanto richiesto dall'IFRS 5.

### 4.2 – Contributo straordinario Legge n. 199 del 2025

La Legge n. 199 del 30 dicembre 2025 (“Legge di Bilancio 2026”) ha modificato, con il comma 68 dell'art. 1, l'articolo 26 del D.L. 10 agosto 2023, n. 104, convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 136 del 9 ottobre 2023. Il nuovo regime introdotto prevede che, a partire dall'esercizio avente inizio successivamente al 1° gennaio 2028, nel caso di distribuzione di utili, inclusi gli acconti sui dividendi, o di riserve, indipendentemente dalla delibera assembleare, si presume prioritariamente distribuita la riserva di cui al comma 5-bis, vale a dire la riserva costituita, in sede di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023 utilizzando l'opzione prevista dalla norma quale modalità per soddisfare l'obbligazione prevista in via alternativa al pagamento dell'imposta straordinaria allora introdotta a carico delle banche (c.d. “Riserva 2023”). Il comma 69 dell'art. 1 della Legge di Bilancio 2026 ha invece introdotto la previsione per cui, fino all'esercizio in corso al 31 dicembre 2028, la “Riserva 2023” può essere assoggettata ad un contributo straordinario da applicarsi alla suddetta riserva indipendentemente “dalla natura delle poste che hanno contribuito alla sua formazione e dalle relative modalità di costituzione”. Il successivo comma 70 prevede che il contributo straordinario sia determinato nella misura del 27,5% della riserva esistente al termine dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2025 o del 33% della riserva esistente al termine dell'esercizio successivo; il comma 72 dispone, altresì, nel caso di versamento del contributo, la disapplicazione delle disposizioni di cui all'articolo 26, comma 5-bis, ultimo periodo, del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 sul vincolo di indisponibilità della riserva.

Per illimity Bank, l'ammontare di tale contributo è pari a 7.521.384 euro (il 27,5% di 27.350.489 euro, cioè la “Riserva 2023” appostata a patrimonio netto).

Dal punto di vista strettamente contabile, a seguito degli approfondimenti e delle analisi condotte a livello di sistema bancario considerate le specificità della normativa in oggetto, si è ritenuto che la contropartita della passività relativa al contributo straordinario fosse da identificare in una posta di patrimonio netto e che la passività relativa al contributo straordinario fosse da rilevare nel presente Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Ne consegue che la passività derivante dal contributo straordinario è stata considerata già esistente nel 2025 e, conseguentemente, rilevata nel Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 alla luce della decisione da assumersi da parte del Consiglio di Amministrazione di procedere al pagamento del contributo nel 2026 nella misura del 27,5% della Riserva 2023 appostata da ogni banca.

L'ammontare in oggetto è stato rilevato nella voce patrimoniale “Altre passività” in contropartita della voce “Riserve” (sottovoce “altre riserve”) lasciando alla delibera assembleare di approvazione del relativo Bilancio d'esercizio 2025 di illimity Bank S.p.A. l'identificazione della riserva di patrimonio netto cui attingere per assolvere al versamento del contributo straordinario.

### 4.3 – Consolidato fiscale nazionale - Trasparenza fiscale Hype

illimity Bank, per il periodo d'imposta 2025, ha esercitato l'opzione per l'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale ai fini dell'Imposta sul Reddito delle Società (IRES), previsto dagli artt. 117-129 del TUIR. Il regime esplica effetti, oltretutto per Illimity Bank S.p.A., anche per le società Arec Neprix S.p.A., Fürstenberg SGR S.p.A. (già illimity SGR S.p.A.), Abilio S.p.A., Quimmo Agency S.r.l. e Quimmo Prestige Agency S.r.l..

Costituendo dei crediti/debiti c.d. "infragruppo" ai sensi del consolidato contabile, essi sono elisi nell'ambito delle scritture di consolidamento e pertanto non sono inclusi all'interno delle voci "Altre attività" e "Altre passività" dello stato patrimoniale consolidato del Gruppo illimity.

illimity Bank ha in essere anche un contratto di trasparenza fiscale con Banca Sella Holding S.p.A. per l'imputazione pro-quota a illimity Bank dei redditi imponibili e delle perdite fiscali della società soggetta a controllo congiunto Hype S.p.A.. I crediti/debiti relativi alla trasparenza fiscale "Hype" sono iscritti tra le voci "Altre attività" e "Altre passività" dello stato patrimoniale.

### Aspetti di maggior rilievo per le valutazioni di bilancio 2025

In data 14 ottobre 2025 l'ESMA ha pubblicato un richiamo di informativa ("European common enforcement priorities for 2025 corporate reading") contenente taluni argomenti e raccomandazioni con riferimento:

- alla predisposizione dell'informativa finanziaria relativa all'esercizio 2025, relativamente a:
  - o rischi e incertezze geopolitici;
  - o informativa di Settore (c.d. Segment reporting);
- alla predisposizione della Rendicontazione di sostenibilità relativa all'esercizio 2025, relativamente a:
  - o considerazioni di materialità nella reportistica secondo gli ESRS;
  - o perimetro e struttura della Rendicontazione di sostenibilità;
- alle priorità connesse alla reportistica in ambito ESEF (European Single Electronic Format), in merito a errori comuni rilevati nel rendiconto finanziario;
- ad alcune considerazioni generali, fra cui di particolare importanza vi è la connettività tra l'informativa finanziaria e quella di sostenibilità.

Nella seguente sezione si fornisce un'illustrazione degli aspetti considerati come prioritari per le valutazioni condotte ai fini della redazione dell'informativa finanziaria contenuta nel Bilancio 2025 e per la relativa disclosure, in linea con le raccomandazioni fornite da ESMA con comunicazione del 14 ottobre 2025 intitolata "European common enforcement priorities for 2025 corporate reading". Relativamente alle raccomandazioni in ambito Rendicontazione di sostenibilità, si rimanda alla sezione "Rendicontazione di sostenibilità" della Relazione sulla gestione del Gruppo.

#### **Considerazioni su rischi e incertezze geopolitici**

Al riguardo l'ESMA evidenzia come il conflitto Russia- Ucraina, le tensioni in Medio Oriente e nei rapporti commerciali internazionali hanno continuato a generare nel 2025 elevata volatilità nei prezzi dell'energia e delle materie prime, interruzioni nelle catene di fornitura e modifiche negli equilibri del commercio globale. Alla luce di tali dinamiche, l'ESMA ritiene che i rischi e le incertezze di natura geopolitica rappresentino un elemento di significativa rilevanza per il Bilancio 2025, in considerazione dei potenziali impatti sull'andamento aziendale, sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sull'informativa da fornire in Bilancio. Secondo l'ESMA, tali rischi possono avere implicazioni rilevanti su diverse aree valutative.

Per garantire trasparenza e coerenza informativa, l'ESMA invita gli emittenti a:

- fornire informazioni chiare, specifiche e dettagliate sugli effetti che le incertezze geopolitiche possano avere sulla situazione finanziaria e sulla performance aziendale;
- aggiornare le analisi di sensitività, illustrando in che modo modifiche ragionevolmente possibili delle principali ipotesi valutative potrebbero influenzare i valori contabili;

- valutare, con giudizio, l'inserimento di informazioni aggiuntive, rispetto a quelle previste dagli IFRS, qualora utili a migliorare la comprensione degli effetti sulla posizione finanziaria, sui flussi di cassa e sulla performance.

Alla luce di quanto precedentemente illustrato, le incertezze riconducibili al contesto geopolitico e, più in generale, all'evoluzione dello scenario macroeconomico sono state tenute in debita considerazione nei processi di stima rilevanti oltre che nelle attività di monitoraggio dei rischi. In particolare, la Banca svolge un monitoraggio attento a livello di rischio Paese sulle nazioni coinvolte nei conflitti. Tali monitoraggi continuativi hanno evidenziato un numero limitato di controparti presenti nelle zone interessate dalle tensioni internazionali in corso a cui corrispondono esposizioni creditizie dirette modeste. Analogamente, non sono state evidenziate particolari criticità con riferimento al portafoglio crediti commerciali.

Inoltre, la funzione Risk Management, in aggiunta ai fattori di rischio usualmente considerati, continua a ritenere ragionevole includere l'attuale situazione di tensione geopolitica quale ulteriore fattore di rischio.

Considerata l'esigenza di opportunamente fattorizzare tali elementi di incertezza nei principali processi di stima, è stata assicurata la massima coerenza possibile tra le ipotesi utilizzate e le relative assunzioni sottostanti applicate nei vari modelli.

### **Considerazioni sull'informativa di Settore**

L'ESMA evidenzia la necessità di garantire coerenza tra le informazioni sui settori operativi fornite nel bilancio, nella relazione sulla gestione e nel reporting gestionale utilizzato dalla direzione aziendale (Chief Operating Decision Maker - CODM).

L'ESMA evidenzia, altresì, che il paragrafo 80 dello IAS 36 prevede che le Cash Generating Unit (CGU) cui è allocato l'avviamento ai fini dell'impairment test non possano avere un perimetro superiore rispetto ai singoli Settori operativi individuati ai sensi dell'IFRS 8.

Inoltre, viene ricordato che i criteri di aggregazione previsti dal paragrafo 12 dell'IFRS 8 possono essere applicati esclusivamente a Settori operativi che presentano caratteristiche economiche simili. Gli emittenti sono pertanto tenuti a fornire un'adeguata informativa in merito ai giudizi adottati nell'applicazione dei predetti criteri, includendo una descrizione dei Settori aggregati e, ove rilevante, degli indicatori a supporto della sussistenza delle medesime caratteristiche economiche.

L'ESMA sottolinea altresì la necessità di fornire informativa puntuale sui ricavi e sui costi dei Settori operativi, nella misura in cui gli stessi siano evidenziati nel reporting gestionale utilizzato dalla direzione aziendale, evidenziandone eventuali componenti inusuali o non ricorrenti.

Da ultimo, l'ESMA richiama l'attenzione sugli obblighi informativi contenuti nei paragrafi 33 e 34 dell'IFRS 8, relativi alla ripartizione dei ricavi per aree geografiche e in funzione dei principali clienti.

In particolare, nell'identificazione dei Settori operativi del Gruppo illimity, sono state opportunamente considerate le modalità adottate dalla Direzione di illimity per l'assunzione di decisioni operative e le modalità di predisposizione della reportistica interna, utilizzata ai fini dell'allocazione delle risorse ai diversi segmenti e dell'analisi delle relative performance.

L'attribuzione ai Settori delle numeriche economico-patrimoniali è effettuata sulla base di criteri di riparto omogenei al fine di tenere conto sia della specificità dei diversi Settori sia della necessità di garantire un efficace monitoraggio delle performance aziendali nel tempo.

In particolare, nel corso del 2025 è intervenuta una modifica nella rappresentazione dei settori operativi a fronte di una riorganizzazione che ha avuto impatti anche sulle modalità in cui i risultati operativi vengono rivisti periodicamente al più alto livello decisionale e operativo della Banca.

Si ricorda infatti che la Banca in data 19 gennaio 2025 aveva comunicato che ha approvato un nuovo assetto organizzativo interno, designando un Deputy CEO con responsabilità su tutti gli ambiti di business della Banca e del Gruppo illimity e un Deputy CEO a presidio e coordinamento delle funzioni centrali del Gruppo.

Di conseguenza, l'informativa per settori del Gruppo illimity è stata ridefinita identificando i due settori operativi descritti in premessa.

Con riferimento a quanto enfatizzato dall'ESMA in merito alla rilevanza, nell'attuale contesto di incertezza geopolitica e barriere commerciali, dell'informativa sulle aree geografiche sui principali clienti richiesta dai paragrafi 33 e 34 dell'IFRS 8, si specifica che per la Banca i ricavi verso l'estero sono molto contenuti. Si specifica altresì che per la Banca non vi sono fattispecie rientranti della definizione di "ricavi con principali clienti" ai sensi del paragrafo 34 dell'IFRS 8, cioè ricavi con singoli clienti esterni che eccedono il 10% dei ricavi totali.

Per maggiori dettagli sull'informativa di Settore, sulle logiche di identificazione dei Settori e di allocazione dei dati patrimoniali ed economici, si rimanda alla sezione "Contributo dei Settori di attività ai risultati del Gruppo" della Relazione sulla gestione del Gruppo e alla "Parte L - Informativa di Settore" della presente Nota integrativa consolidata.

### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio**

In conformità a quanto richiesto dal framework IFRS, la redazione del Bilancio d'esercizio richiede il ricorso a stime e ad assunzioni che possono influenzare i valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché l'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate nel Bilancio d'esercizio.

Le stime e le relative ipotesi si basano sull'utilizzo delle informazioni gestionali disponibili e su valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica. L'impiego di stime ragionevoli è quindi parte essenziale della predisposizione del bilancio. Si segnalano di seguito le componenti in cui l'utilizzo di stime ed assunzioni risulta sostanzialmente insito nella determinazione dei valori di bilancio:

- determinazione del fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- misurazione dell'Expected Credit Loss dei crediti;
- stima del fondo rischi ed oneri;
- valutazione circa la recuperabilità delle attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Assets).

A tal proposito si evidenzia, inoltre, come la rettifica di una stima possa avvenire a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali la stessa si era basata o in seguito a nuove informazioni o, ancora, di maggiore esperienza. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo, non è quindi da escludersi che i valori iscritti in bilancio potranno differire anche significativamente in futuro da quelli attualmente stimati. L'eventuale mutamento della stima è applicato prospetticamente e genera quindi impatto sul conto economico dell'esercizio in cui avviene il cambiamento ed, eventualmente, su quello degli esercizi futuri.

Per le fattispecie sopra elencate si presentano nei paragrafi seguenti le principali tematiche in tema di rischi e incertezze connessi a stime.

### ***Determinazione del fair value relativo ai crediti e agli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi***

In presenza di crediti e strumenti finanziari non quotati su mercati attivi o di strumenti illiquidi e complessi si rende necessario attivare adeguati processi valutativi caratterizzati da una certa componente di giudizio in merito alla scelta dei modelli di valutazione e dei relativi parametri di input, che potrebbero talvolta non essere osservabili sul mercato. Margini di soggettività esistono nella valutazione in merito all'osservabilità o meno di taluni parametri e nella conseguente classificazione in corrispondenza dei Livelli di gerarchia dei fair value. Per l'informativa qualitativa e quantitativa sulle modalità di determinazione del fair value degli strumenti misurati al fair value, si rimanda al paragrafo "A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio" della Nota integrativa del presente Bilancio.

### ***Misurazione dell'Expected Credit Loss dei crediti***

Ai sensi dell'IFRS 9, sono assoggettate alle relative previsioni in materia di impairment:

- le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato;



- le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva diverse dai titoli di capitale;
- gli impegni all'erogazione di finanziamenti e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a Conto economico;
- le attività derivanti da contratto che risultano da operazioni rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 15.

La quantificazione delle c.d. "Expected Credit Losses" (ECL), ovvero le perdite attese da rilevare a Conto economico quali rettifiche di valore, è determinata in funzione della presenza o meno di un incremento significativo del rischio di credito dello strumento finanziario rispetto a quello determinato alla data di rilevazione iniziale del medesimo.

A tal fine, gli strumenti sottoposti alle regole di impairment sono associati convenzionalmente a differenti stage, caratterizzati da diverse logiche di quantificazione delle rettifiche di valore:

- in assenza di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale, lo strumento finanziario è mantenuto a stage 1 e relativamente al medesimo viene rilevata una rettifica di valore pari alla perdita attesa a 12 mesi (ovvero la perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili entro 12 mesi dalla data del periodo di riferimento);
- in presenza di un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale, lo strumento viene associato allo stage 2, o allo stage 3 se lo strumento finanziario è deteriorato, e viene rilevata una rettifica di valore pari alla perdita attesa lifetime (ovvero la perdita attesa che risulti da eventi di default sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili lungo l'intera vita dell'attività finanziaria).

Eccezione a quanto sopra è rappresentata dalle "Attività finanziarie impaired acquisite o originate" c.d. POCI, trattate in un successivo punto del presente paragrafo.

L'individuazione della presenza di un incremento significativo del rischio di credito viene effettuata seguendo una logica per singolo rapporto e si basa sia sull'utilizzo di criteri qualitativi che quantitativi.

Si riportano di seguito i criteri adottati dalla Banca per cogliere il significativo aumento del rischio di credito.

#### Criteri quantitativi

- Variazione negativa della classe di rating (cd. delta notch).

#### Criteri qualitativi

- Rebuttable presumption – 30 days past due;
- Forbearance;
- Watchlist.

Per informazioni più dettagliate in merito ai criteri adottati dalla Banca per cogliere il significativo aumento del rischio di credito, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del presente Bilancio.

Una volta classificate le attività finanziarie nei diversi Stage, per ciascuna esposizione si rende necessario determinare le relative rettifiche di valore seguendo le logiche delle perdite attese su credito (Expected Credit Loss o "ECL"), mediante utilizzo di appositi modelli di calcolo. Il principio su cui è basata la ECL è quello di creare una connessione tra miglioramento o peggioramento del profilo di rischio dell'esposizione rispetto alla data di prima iscrizione in bilancio, rispettivamente con l'incremento o la riduzione del fondo accantonamenti.

Per informazioni più dettagliate in merito ai criteri adottati dalla Banca per il calcolo delle perdite attese su crediti classificati in stage 1 e stage 2, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del presente Bilancio.

Stima delle perdite attese su posizioni deteriorate (stage 3)

La valutazione delle posizioni non performing avviene, di norma, secondo modalità analitiche. I criteri per la stima delle svalutazioni da apportare ai crediti deteriorati si basano sull'attualizzazione dei flussi finanziari attesi tenendo conto delle eventuali garanzie che assistono le posizioni e di eventuali anticipi ricevuti. Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione degli incassi stimati, delle relative scadenze e del tasso di attualizzazione da applicare. L'entità della rettifica risulta pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari attesi, scontati al tasso di interesse effettivo originario, opportunamente aggiornato in caso di strumento a tasso di interesse variabile, oppure, nel caso delle posizioni classificate a sofferenza, al tasso di interesse effettivo in essere alla data di passaggio a sofferenza.

In funzione della gravità dello stato di deterioramento e della significatività dell'esposizione, le stime del valore di recupero considerano un approccio c.d. going concern, che presuppone la continuità aziendale della controparte e la generazione continuativa di flussi di cassa operativi, o un approccio c.d. gone concern. Quest'ultimo si basa sul presupposto della cessazione dell'attività aziendale da cui discende che gli unici flussi di cassa, utili al recupero dell'esposizione, scaturiscono dall'escussione delle garanzie sottostanti.

Con particolare riguardo alle posizioni deteriorate le regole di valutazione analitica includono elementi forward looking:

- nella stima delle percentuali di abbattimento del valore dell'immobile posto a garanzia (stimate sulle perizie aggiornate o sulla relazione del Consulente Tecnico d'Ufficio – CTU);
- attraverso l'introduzione di specifici scenari di recupero di specifiche esposizioni, in considerazione del fatto che si prevede di venderle, in un lasso di tempo ragionevole, ad una terza parte, sia al fine di massimizzare i flussi di cassa, sia in relazione ad una specifica strategia di gestione del credito deteriorato. Conseguentemente, la stima delle perdite attese di tali posizioni riflette, oltre che il recupero attraverso la gestione ordinaria del credito, anche la presenza, opportunamente calibrata, dello scenario di vendita e quindi dei flussi di cassa derivanti da tale operazione.

Per ulteriori informazioni in merito ai criteri adottati dalla Banca per il calcolo delle perdite attese su posizioni classificate in stage 3, si rimanda a quanto esposto nella Parte E della Nota Integrativa del presente bilancio.

#### Attività finanziarie impaired acquistate o originate (c.d. POCI)

In base al principio IFRS 9, i crediti considerati deteriorati già dal momento della rilevazione iniziale in bilancio, in ragione dell'elevato rischio di credito associato, vengono definiti Purchased or Originated Credit Impaired Asset (POCI). Sono comprese nei POCI anche le esposizioni creditizie acquisite nell'ambito di operazioni di cessione (individuale o di portafoglio) e di aggregazione aziendale.

Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati appostando, sin dalla data di rilevazione iniziale, fondi a copertura delle perdite che coprano l'intera vita residua del credito (cosiddetta Expected Credit Loss lifetime). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3. Un successivo miglioramento del merito creditizio della controparte, che potrà riflettersi nel valore attuale dei flussi di cassa, potrebbe comportare la classificazione nell'ambito dello Stage 2. La perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua (cioè "lifetime").

Le attività in parola non sono identificate da una specifica voce di bilancio ma sono classificate, in funzione del Business Model con il quale l'attività è gestita, nelle seguenti voci:

- "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Con riferimento ai criteri di rilevazione iniziale, valutazione e cancellazione, si rimanda ai criteri previsti nelle rispettive voci.

Gli interessi attivi devono essere calcolati applicando il tasso di interesse effettivo sul valore netto dello strumento (considerando pertanto anche le perdite attese su crediti) per i POCI.



Per quanto riguarda i POCL, è possibile infatti che in alcuni casi, l'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquisita con significativi sconti. In questo caso è necessario includere nelle stime dei flussi finanziari le perdite attese su crediti iniziali ai fini del calcolo del tasso di interesse effettivo corretto per il credito (anche denominato "credit adjusted") per attività finanziarie che sono considerate attività finanziarie deteriorate acquistate o originate al momento della rilevazione iniziale.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità e ai modelli di determinazione dell'ECL si fa rinvio a quanto illustrato nel paragrafo "Metodi di misurazione delle perdite attese" contenuto nella sezione "Rischio di credito" della "Parte E".

### ***Stima dei fondi per rischi e oneri***

Le società facenti parte del Gruppo sono soggetti passivi in talune tipologie di contenzioso e sono altresì esposte a numerose fattispecie di passività potenziali. Le complessità delle specifiche situazioni che sono alla base dei contenziosi in essere, unitamente ad eventuali problematiche interpretative, richiedono in lacune circostanze significativi elementi di giudizio nella stima delle passività che potranno emergere al momento della definizione delle liti pendenti. Le difficoltà di valutazione interessano sia l'an sia il quantum, nonché i tempi di eventuale manifestazione della passività, e risultano particolarmente evidenti qualora il procedimento avviato sia nella fase iniziale. Tali circostanze rendono difficile la valutazione delle passività potenziali; ne consegue che la classificazione delle passività potenziali e la conseguente valutazione degli accantonamenti necessari sono basate talvolta su elementi di giudizio non oggettivi e che richiedono il ricorso a procedimenti di stima anche complessi.

Nello specifico il Gruppo ricorre alla rilevazione di una passività quando:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'esborso di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Se tutte queste condizioni non sono soddisfatte, non viene rilevata alcuna passività.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione e riflette i rischi e le incertezze che attengono ai fatti e alle circostanze in esame.

Laddove l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere sia significativo, l'ammontare dell'accantonamento è determinato come il valore attuale della miglior stima del costo per estinguere l'obbligazione. Viene in tal caso utilizzato un tasso di attualizzazione, tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando, a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

I fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate accolgono i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre Stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

### ***Valutazione circa la recuperabilità delle attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Assets)***

Il totale complessivo delle DTA al 31 dicembre 2025 risulta pari a 63,6 milioni di euro, inclusivi della quota riferibile alla Legge 214/2011 ammontante a 0,4 milioni di euro che si riverserà entro il 2029 per espressa previsione normativa. Si ricorda che tali imposte anticipate che rispondono ai requisiti richiesti dalla citata Legge sono trasformabili in crediti di imposta nell'ipotesi di rilevazione di una "perdita civilistica", di una "perdita fiscale" ai fini dell'imposta IRES e di un "valore della produzione netto negativo" ai fini dell'imposta IRAP; il loro recupero è quindi certo, in quanto prescinde dalla capacità di generare una redditività futura.

Il mantenimento della convertibilità in crediti di imposta è subordinato all'esercizio dell'opzione prevista dal D.L. 3 maggio 2016, n. 59, convertito con modificazioni dalla legge n. 119 del 30 giugno 2016, di cui il Gruppo ha deciso di avvalersi nei termini e nei modi previsti.

Sulla base dell'esercizio valutativo condotto dalla capogruppo Banca Ifis sull'ammontare residuo il relativo recupero è stato valutato come probabile, ancorché in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. La quota riferibile alle perdite fiscali pregresse e alle eccedenze ACE a livello di Gruppo verrebbe recuperata integralmente per una quota significativa (maggiore dell'85%) entro il 2033. La restante quota è riferita principalmente alle attività finanziarie valutate a fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) ed è pertanto correlata all'andamento della relativa riserva.

In considerazione dell'incertezza circa la recuperabilità delle DTA su perdite fiscali sull'orizzonte temporale considerato, non si è proceduto a rilevare imposte anticipate per 76,8 milioni di euro con riguardo a illimity bank.

Per ulteriori dettagli in merito alle valutazioni effettuate in sede di redazione di Bilancio al 31 dicembre 2025 si rimanda a quanto illustrato nella "Sezione 11 - Attività fiscali e passività fiscali - Voce 110 dell'attivo e Voce 60 del passivo" della Parte B della presente Nota integrativa.

### **Termini di approvazione e pubblicazione del Bilancio**

L'art. 154-ter del D.lgs. 59/98 (T.U.F.) prevede che entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sia approvato il Bilancio d'esercizio della Capogruppo e sia pubblicata la Relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di Bilancio d'esercizio, la Relazione sulla gestione e l'attestazione prevista dall'articolo 154-bis, comma 5. Il progetto di Bilancio d'esercizio della Capogruppo e il Bilancio consolidato sono approvati dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2026; il Bilancio d'esercizio della Capogruppo sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 14 aprile 2026, in prima convocazione.

### **Entrata in vigore di nuovi principi contabili**

Il Bilancio al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel rispetto dei criteri di rilevazione e misurazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data di riferimento. Per maggiori dettagli, si rimanda a quanto successivamente riportato.

Di seguito si illustrano i nuovi principi contabili IAS/IFRS o le modifiche ai principi contabili già in vigore emanati dallo IASB, nonché le nuove interpretazioni o modifiche di quelle esistenti, pubblicate dall'IFRIC, con evidenza separata di quelli la cui applicazione obbligatoria decorre alla data di riferimento del presente Bilancio o successivamente.

### **Nuovi documenti emessi dallo IASB ed omologati dall'UE applicabili alla data di riferimento del presente Bilancio**

*Lack of Exchangeability -Amendments to IAS 21, "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" (issued on August 2023)*

Nel mese di agosto 2023, lo IASB ha pubblicato alcune modifiche allo IAS 21, volte a introdurre criteri aggiuntivi per supportare le entità nella valutazione della convertibilità di una valuta in un'altra e nella determinazione del tasso di cambio da applicare qualora tale convertibilità risulti assente. Prima dell'intervento dello IASB, lo IAS 21 disciplinava il trattamento contabile nei casi di temporanea mancanza di convertibilità, senza tuttavia fornire indicazioni specifiche per le situazioni in cui tale condizione non fosse temporanea. Le nuove disposizioni colmano tale lacuna, introducendo una guida più completa. Le modifiche trovano applicazione a partire dal 1° gennaio 2025, tuttavia, a seguito dell'analisi effettuata, la Banca ha valutato che le modifiche allo IAS 21 non hanno avuto impatti significativi sul Bilancio d'esercizio, né si prevede che possano determinarne di rilevanti in futuro.

### **Nuovi principi contabili IFRS o modifiche ai principi contabili IFRS applicabili ai bilanci degli esercizi che iniziano dopo il 1° gennaio 2025**

#### **A - Documenti omologati dall'UE**

### *Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7*

Nel mese di maggio 2024 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti all'IFRS 9 "Financial Instruments" e all' IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures", con l'obiettivo di chiarire alcune questioni emerse nella prassi applicativa. Di seguito le principali modifiche introdotte dall'emendamento:

- chiarita la data di rilevazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, prevedendo, inoltre, una nuova eccezione per le passività finanziarie regolate tramite sistemi di pagamento elettronico;
- introduzione di una guidance su come valutare i flussi contrattuali di strumenti con indicatori ESG, per determinare se soddisfano o meno il criterio SPPI (Solely Payments of Principal and Interest);
- ulteriori linee guida sulla valutazione delle contingent features (ad esempio clausole che modificano i flussi in base a target ESG);
- nuovi obblighi informativi per strumenti finanziari con termini contrattuali che prevedono la possibilità di modificare i flussi finanziari, tra cui strumenti collegati al raggiungimento di obiettivi ambientali, sociali o di governance (ESG);
- aggiornamento dell'informativa relativa ai titoli di capitale valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI).

Gli impatti attesi la Banca sono di natura prevalentemente organizzativa (ad esempio: definizione di policy, mappatura prodotti, implementazioni procedurali per l'informativa richiesta) mentre non sono previsti impatti significativi sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca.

### *"Contracts Referencing Nature-dependent Electricity - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7"*

In data 18 dicembre 2024, lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti finalizzati ad una migliore rappresentazione degli effetti dei contratti di fornitura di energia elettrica dipendenti da fonti naturali, spesso strutturati sotto forma di accordi di acquisto di energia (PPA). La quantità di elettricità generata nell'ambito di questi contratti può variare in base a fattori non controllabili, come ad esempio le condizioni meteorologiche. Gli attuali requisiti contabili, infatti, potrebbero non cogliere adeguatamente le modalità con le quali questi contratti influenzano le prestazioni di un'azienda. Le modifiche comprendono:

- chiarimenti sull'applicazione dei requisiti per l'uso proprio (cosiddetto "own use");
- la possibilità di utilizzare l'hedge accounting qualora tali contratti siano utilizzati come strumenti di copertura;
- l'aggiunta di nuovi requisiti di informativa per consentire agli investitori di comprendere l'effetto di questi contratti sulla performance finanziaria e sui flussi di cassa di una società.

Per le suddette modifiche non è emerso allo stato alcun profilo di attenzione dal punto di vista contabile, in quanto tale operatività non è presente all'interno della Banca.

### *"Annual Improvements Volume 11"*

In data 18 luglio 2024, lo IASB ha emanato le consuete modifiche annuali agli IFRS "Annual Improvements to IFRS Accounting Standards - Volume 11". Il documento racchiude chiarimenti, semplificazioni, correzioni e modifiche volte a migliorare l'efficacia dei principi in essere. Nello specifico tali perfezionamenti riguardano l'IFRS 1, l'IFRS 7, l'IFRS 9, l'IFRS 10 e lo IAS 7. Le modifiche saranno in vigore per i bilanci dal 1° gennaio 2026, con possibilità di applicazione anticipata. Da tali modifiche non sono previsti impatti significativi sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, in considerazione della minor portata di tali modifiche.

### *"IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements"*

Lo IASB in data 9 aprile 2024 ha pubblicato il nuovo principio contabile IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements" che sostituirà lo IAS 1 "Presentation of Financial Statements". La prima applicazione del nuovo principio è prevista a partire dal 1° gennaio 2027, con obbligo di presentare

l'informativa comparativa dell'esercizio precedente. È prevista l'applicazione anticipata purché ne venga data informativa.

Il nuovo principio ha l'obiettivo di migliorare la comparabilità, la trasparenza e la comprensibilità dell'informativa di bilancio introducendo nuovi requisiti di presentazione del conto economico e rafforzando le regole di aggregazione e disaggregazione dell'informativa di bilancio.

In particolare, l'IFRS 18:

- introduce nuove categorie obbligatorie per la classificazione dei proventi e degli oneri (operativa, di investimento e di finanziamento), prevedendo nuovi subtotali obbligatori, tra i quali il risultato operativo;
- richiede una maggiore trasparenza circa l'utilizzo delle Management Performance Measures (MPM), mediante la riconciliazione con i subtotali IFRS e un'esplicitazione delle motivazioni sottostanti;
- rafforza i criteri di aggregazione e disaggregazione delle informazioni nei prospetti primari e nelle note, al fine di garantire una rappresentazione più chiara e coerente.

L'IFRS 18, così come lo IAS 1, non introduce schemi obbligatori di bilancio, né prevede una struttura predefinita per la Nota integrativa, ma definisce un set minimo di informazioni da presentare, lasciando al redattore del bilancio un adeguato margine di discrezionalità al fine di garantire la migliore rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'entità.

Le novità introdotte riguarderanno principalmente la presentazione del conto economico e la struttura dell'informativa, pertanto, sarà necessario garantire il coordinamento con la Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia, i cui aggiornamenti saranno pubblicati nel corso del 2026 al fine di adeguare gli schemi del bilancio ai nuovi requisiti previsti dal nuovo principio. Tenuto conto che il nuovo principio inciderà prevalentemente sulle modalità di rappresentazione e non sui criteri di misurazione, non sono attesi impatti sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca.

## **B - Principi e documenti emanati ma non ancora omologati**

Di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche agli stessi non ancora oggetto di omologazione da parte della Commissione Europea e la cui applicazione obbligatoria decorre successivamente alla data di riferimento del presente Bilancio. La Banca non si attende impatti significativi derivanti dall'adozione delle seguenti interpretazioni e modifiche dei principi contabili internazionali già esistenti.

### *IFRS 19 "Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures"*

Lo IASB in data 9 maggio 2024 ha pubblicato il nuovo principio contabile IFRS 19 "Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures" che sarà applicabile per i periodi di bilancio che hanno inizio il 1° gennaio 2027, con facoltà di adozione anticipate.

L'IFRS 19 consente alle entità che soddisfano determinati requisiti di optare per un set ridotto di informazioni integrative, pur continuando ad applicare i criteri completi di rilevazione, valutazione e presentazione previsti dagli altri principi contabili internazionali.

Per poter applicare l'IFRS 19, alla data di chiusura dell'esercizio l'entità deve:

- essere una controllata, secondo la definizione dello IFRS 10;
- non avere una responsabilità pubblica (no public accountability);
- avere una capogruppo (ultima o intermedia) che redige un bilancio consolidato, disponibile per uso pubblico, redatto in conformità ai principi contabili IFRS.

Il nuovo principio sarà applicabile:

- alle controllate che per il proprio bilancio utilizzano gli IFRS per le piccole medie imprese (PMI) o i principi contabili nazionali (c.d. local GAAP) e che per i propri bilanci spesso sono tenute ad avere

un doppio binario, data la diversità delle disposizioni contenute in tali principi rispetto a quelle dei principi contabili IFRS;

- alle controllate che utilizzano i principi contabili IFRS per i propri bilanci e tenute a fornire informazioni integrative che possono essere sproporzionate rispetto alle esigenze informative dei loro utilizzatori.

Tale agevolazione è applicabile alle sole controllate che non abbiano “responsabilità pubblica”.

Una controllata ha responsabilità pubblica se:

- i suoi strumenti di debito o di capitale sono negoziati in un mercato pubblico o è in procinto di emettere tali strumenti per la negoziazione in un mercato pubblico (una borsa valori nazionale o estera o un mercato OTC, compresi i mercati locali e regionali), o
- una delle sue attività principali consiste nel detenere attività a titolo fiduciario per un ampio gruppo di persone (ad esempio, banche, cooperative di credito, compagnie di assicurazione, intermediari di valori mobiliari, fondi comuni di investimento e banche d'investimento).

Le entità che presentano le caratteristiche di cui sopra possono, ma non sono obbligate, ad applicare l'IFRS 19 nel proprio bilancio consolidato, separato o individuale tenuto peraltro conto del necessario coordinamento con le istruzioni di Banca d'Italia per la redazione del bilancio.

Per la natura della propria struttura, illimity Bank, in qualità di entità Capogruppo, redige sia il Bilancio d'esercizio che il Bilancio consolidato del Gruppo. Di conseguenza, la Banca non soddisfa i requisiti soggettivi previsti dall'IFRS 19 per poter applicare il regime di informativa ridotta.

Pertanto, né il Bilancio separato né il Bilancio consolidato illimity Bank potranno avvalersi delle disposizioni introdotte dal nuovo principio.

#### *Amendments to IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”*

Le modifiche all'IFRS 19, pubblicate dallo IASB il 21 agosto 2025, introducono la possibilità per le controllate idonee di non comunicare talune disclosure relative ai principi emanati tra febbraio 2021 e maggio 2024. In relazione all'operatività svolta dalla Banca e alla composizione dello stesso, non si prevedono impatti correlati all'introduzione del principio in esame.

#### *Amendments to IAS 21 “The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency”*

Le modifiche in esame, pubblicate in data 13 novembre 2025 ed in vigore a partire dal 1° gennaio 2027, chiariscono le modalità di conversione dei bilanci da una valuta non iperinflazionata a una iperinflazionata. Per la Banca non si prevedono impatti, non svolgendo alcuna operatività in contesti iperinflazionati.

#### **Informativa su erogazioni pubbliche di cui all'art. 1, comma 125 della Legge 4 agosto 2017, n. 124 (“Legge annuale per il mercato e la concorrenza”)**

La Legge n. 124 del 4 agosto 2017 “Legge annuale per il mercato e la concorrenza” (di seguito anche Legge n. 124/2017) ha introdotto all'art. 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche. Più nello specifico, essa prevede che le imprese forniscano anche nella Nota integrativa, informazioni relative a “sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere” (di seguito per brevità “erogazioni pubbliche”) ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati dalla medesima legge.

L'inosservanza dell'obbligo di pubblicazione comporta una sanzione amministrativa pari all'1% degli importi ricevuti con un minimo di Euro 2.000. Solo in un successivo momento, la norma prevede la restituzione del contributo stesso. Al fine di evitare la pubblicazione di informazioni non rilevanti, l'obbligo informativo non sussiste qualora l'importo delle erogazioni pubbliche ricevute da un medesimo soggetto sia inferiore alla soglia di Euro 10.000.

Dall'agosto 2017 è attivo il Registro nazionale degli aiuti di Stato, istituito presso la Direzione generale per gli incentivi alle imprese del Ministero dello sviluppo economico, in cui devono essere pubblicati gli aiuti di

Stato e gli aiuti de minimis a favore di ciascuna impresa, da parte dei soggetti che concedono o gestiscono gli aiuti medesimi. Per gli aiuti individuali erogati a favore di illimity, si fa quindi rinvio alla sezione "Trasparenza del Registro", il cui accesso è pubblicamente disponibile.

Ciò premesso, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017, n. 124, si specifica di avere ricevuto nel corso dell'esercizio 2025, con riferimento alla Banca, circa Euro 32 migliaia principalmente riconducibili a esoneri dal versamento dei contributi previdenziali per nuove assunzioni/trasformazioni a tempo indeterminato nel biennio 2021 - 2022 o per l'assunzione di giovani lavoratori e al finanziamento da parte dei Fondi interprofessionali della formazione continua tramite aiuti di Stato.

Per le informazioni in merito a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle società del Gruppo si rimanda al Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, sezione "Trasparenza".

## A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

Nel presente capitolo sono esposti i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio al 31 dicembre 2025, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**

#### *Criteri di classificazione*

Sono classificate in questa categoria le attività finanziarie diverse da quelle classificate tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. La voce, in particolare, include:

- attività finanziarie detenute per la negoziazione, sostanzialmente rappresentate da titoli di debito e di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie non derivate così definite al momento della rilevazione iniziale e qualora ne sussistano i presupposti. Un'entità può designare irrevocabilmente all'iscrizione un'attività finanziaria come valutata al fair value con impatto a conto economico solo se, così facendo, elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa;
- attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano le condizioni, in termini di caratteristiche dei flussi di cassa, per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva. In particolare, rientrano in questa categoria:
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti che non presentano flussi di cassa costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", (cd. "SPPI test" non superato);
  - strumenti di debito, titoli e finanziamenti il cui business model non risulta essere né "Held to Collect" (il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali) né "Held to Collect and Sell" (il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali sia mediante la vendita di attività finanziarie);
  - le quote di OICR;
  - gli strumenti di capitale per i quali il Gruppo non applica l'opzione concessa dal principio di valutare questi strumenti al fair value con impatto sulla redditività complessiva (cosiddetta "OCI Option").

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi, in cui il contratto primario non sia una attività finanziaria che rientra nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9, che sono oggetto di rilevazione separata nel caso in cui:

- le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non siano strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- uno strumento separato con le stesse condizioni del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido cui appartengono non sia valutato al fair value con le relative variazioni a conto economico.

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto a conto economico in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. In questo caso, il tasso di interesse effettivo dell'attività finanziaria riclassificata è determinato in base al suo fair value alla



data di riclassificazione e tale data viene considerata come data di rilevazione iniziale per l'allocazione nei diversi stadi di rischio creditizio (Stage allocation) ai fini dell'impairment.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. All'atto della rilevazione iniziale tali attività finanziarie sono rilevate al fair value, normalmente pari al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che vengono imputati a conto economico.

#### *Criteri di valutazione*

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari classificati nel presente portafoglio è basata su prezzi rilevati in mercati attivi, su prezzi forniti da operatori di mercato o su modelli interni di valutazione, generalmente utilizzati dalla pratica finanziaria, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato.

Per le attività finanziarie non quotate in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del fair value soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati.

Gli interessi sono esposti nella voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati".

Gli utili e le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione del portafoglio di negoziazione, compresi i derivati connessi con le attività/passività finanziarie designate al fair value, sono iscritti nel conto economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione". I medesimi effetti economici relativi alle attività finanziarie designate al fair value e a quelle obbligatoriamente valutate al fair value sono iscritti nella voce "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico", rispettivamente nelle sottovoci "a) attività e passività finanziarie designate al fair value" e "b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value".

#### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie avviene solamente quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o quando le attività sono cedute se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

### **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:



- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente sia mediante la vendita (Business model "HTC&S - Held to Collect and Sell"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione per la designazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva senza successivo rigiro a conto economico (cosiddetta "OCI Option").

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Nel caso di riclassifica dalla categoria in oggetto a quella del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione è portato a rettifica del fair value dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del fair value con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato precedentemente nella riserva da valutazione è riclassificato dal patrimonio netto all'utile (perdita) d'esercizio.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di erogazione per i finanziamenti. Tali attività sono inizialmente iscritte al fair value comprensivo degli eventuali costi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività classificate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al fair value, con la rilevazione a conto economico degli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, degli effetti dell'impairment e dell'eventuale effetto cambio. Gli utili e le perdite derivanti dalle variazioni del fair value sono rilevati in un'apposita riserva del patrimonio netto fino a quando l'attività finanziaria non è alienata, momento in cui gli utili e le perdite cumulati sono riclassificati nel conto economico.

Gli strumenti di capitale per i quali è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non sono successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Il fair value viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale, le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva rappresentate sia da titoli di debito sia da crediti sono soggette alla verifica dell'incremento significativo del rischio creditizio (impairment) prevista dall'IFRS 9, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.

I titoli di capitale, al contrario, non sono sottoposti al processo di impairment.

### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva avviene quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o nel caso le stesse siano cedute ma solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e dei benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

### **Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### *Criteri di classificazione*

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie (in particolare finanziamenti e titoli di debito) che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta secondo un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Business model "HTC - Held to Collect"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari costituiti solo dal rimborso del capitale e da interessi coerenti con un "basic lending arrangement", in cui la remunerazione del valore temporale del denaro e del rischio di credito rappresentano gli elementi più significativi (cd. "SPPI test" superato).

In particolare, sono ricompresi in questa voce, qualora ne presentino i requisiti tecnici precedentemente illustrati:

- i crediti verso banche, ad eccezione di quelli a vista (che sono classificati nella voce "Cassa e disponibilità liquide");
- i crediti verso clientela, principalmente costituiti:
  - da crediti originati nell'ambito dell'attività di factoring a fronte del portafoglio crediti ricevuto pro-solvendo che rimane iscritto nel bilancio della controparte cedente, o da crediti acquisiti pro-soluto, per i quali sia stata accertata l'inesistenza di clausole contrattuali che facciano venire meno i presupposti per la loro iscrizione;
  - da impieghi con la clientela derivanti dalla sottoscrizione di mutui o finanziamenti erogati nell'ambito delle attività del Gruppo;
  - da operazioni di pronti contro termine (PCT);
  - da crediti originati da operazioni di leasing finanziario;
  - da portafogli di crediti deteriorati di difficile esigibilità acquistati da operatori terzi (c.d. POCI);
- i titoli di debito in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Non sono ammesse riclassifiche verso altre categorie di attività finanziarie salvo il caso in cui l'entità modifichi il proprio modello di business per la gestione delle attività finanziarie. In tali casi, che ci si attende siano altamente infrequenti, le attività finanziarie potranno essere riclassificate dalla categoria valutata al costo ammortizzato in una delle altre due categorie previste dall'IFRS 9 (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva o Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a

conto economico). Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione e gli effetti della riclassificazione operano in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione. Gli utili o le perdite risultanti dalla differenza tra il costo ammortizzato dell'attività finanziaria e il relativo fair value sono rilevati a conto economico nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico e a patrimonio netto, nell'apposita riserva di valutazione, nel caso di riclassifica tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione di tali attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e alla data di erogazione per i finanziamenti. All'atto della rilevazione iniziale le attività sono iscritte al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili alla stessa attività. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Le operazioni di pronti contro termine (PCT) con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

#### *Criteri di valutazione*

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria stessa. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una metodologia finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene di norma utilizzato per i crediti la cui breve durata permette di ritenere trascurabile l'effetto. Tali crediti vengono valorizzati al costo d'acquisto. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni chiusura di Bilancio o di situazione infrannuale viene calcolata la stima delle perdite di valore di tali attività, determinata in ossequio alle regole di impairment dell'IFRS 9.

Le citate attività sono infatti esaminate con l'obiettivo di stimare le perdite attese di valore relative al rischio di credito (cosiddette "ECL – Expected Credit Losses"). Dette perdite sono rilevate a conto economico nella voce "130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito". Qualora si dovesse riscontrare l'insussistenza di ragionevoli aspettative di recupero, l'esposizione lorda è oggetto di stralcio (cosiddetto "write-off"): in tal caso, si procede a ridurre l'esposizione lorda per l'ammontare ritenuto non recuperabile, in contropartita dello storno del fondo a copertura delle perdite attese e delle perdite di valore di conto economico, per la parte non coperta dal fondo.

In maggior dettaglio, il modello di impairment prevede la classificazione delle attività in tre distinti "Stage" (Stage 1, Stage 2, Stage 3), in funzione dell'evoluzione del merito creditizio del debitore, a cui corrispondono diversi criteri di misurazione delle perdite attese:

- Stage 1: attività finanziarie non deteriorate (performing) per le quali non si sia osservato un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale oppure il cui rischio di credito sia ritenuto basso. L'impairment è basato sulla stima di perdita attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari ad un anno;
- Stage 2: attività finanziarie non deteriorate (performing) che hanno subito un significativo deterioramento del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale (cosiddetto SICR – "Significant Increase in Credit Risk"). L'impairment è commisurato alla stima della perdita

attesa avente a riferimento un orizzonte temporale pari all'intera vita residua dell'attività finanziaria;

- Stage 3: attività finanziarie deteriorate per le quali sono state riscontrate evidenze obiettive di perdita di valore e valutate sulla base di una stima della perdita attesa lungo tutta la vita dello strumento.

Per le attività performing le perdite attese vengono determinate secondo un processo collettivo in funzione di alcuni parametri di rischio rappresentati dalla probabilità di default (PD), dal tasso di perdita in caso di default (LGD) e dal valore dell'esposizione (EAD).

Per le attività deteriorate, le perdite di valore sono quantificate sulla base di un processo valutazione analitica in base a categorie omogenee di rischio, volto a determinare il valore attuale dei previsti flussi futuri recuperabili, scontati sulla base del tasso di interesse effettivo originario.

Tra le attività deteriorate rientrano le esposizioni alle quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le definizioni stabilite dalla vigente normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 272 "Matrice dei conti") e richiamate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262, in quanto ritenute coerenti con la normativa contabile prevista dall'IFRS 9 in termini di evidenze obiettive di impairment.

I flussi di cassa previsti tengono altresì conto delle attese in termini di tempi di recupero e del presumibile valore netto di realizzo di eventuali garanzie.

Il valore originario delle attività finanziarie viene ripristinato negli esercizi successivi, a fronte di un miglioramento della qualità creditizia dell'esposizione rispetto a quella che ne aveva comportato la precedente svalutazione. La ripresa di valore è iscritta nel conto economico alla stessa voce ("130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito") e, in ogni caso, non può superare il costo ammortizzato che l'attività avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

#### **Purchased or Originated Credit Impaired (POCI)**

Si definiscono "Attività finanziarie impaired acquisite o originate (POCI)" le esposizioni che risultano deteriorate alla data di acquisto o a quella in cui sono originate.

Sono comprese nei POCI anche le esposizioni creditizie acquisite nell'ambito di operazioni di cessione (individuale o di portafoglio) e di aggregazione aziendale.

Come precedentemente indicato, gli interessi contabilmente rilevati sono determinati mediante applicazione di un tasso di interesse effettivo corretto per il credito, cioè il tasso che, al momento della rilevazione iniziale, attualizza tutti i futuri incassi stimati al costo ammortizzato dell'attività considerando nella stima anche le perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento finanziario ("ECL lifetime").

Tali perdite creditizie attese sono oggetto di periodica revisione determinando la rilevazione a conto economico di rettifiche o di riprese di valore. Le variazioni favorevoli delle ECL lifetime sono rilevate come riprese di valore, anche qualora tali ECL lifetime risultassero inferiori a quelle che sono state incluse nelle stime dei flussi di cassa al momento della rilevazione iniziale.

Le "Attività finanziarie deteriorate acquisite o originate" sono convenzionalmente presentate all'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3.

Un successivo miglioramento del merito creditizio della controparte, che potrà riflettersi nel valore attuale dei flussi di cassa, comporta la classificazione nell'ambito dello Stage 2.

Tali attività non sono mai classificate nell'ambito dello Stage 1 poiché la perdita creditizia attesa deve essere sempre calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua (cioè "lifetime"), mentre l'IFRS 9 richiede per le attività in Stage 1 una ECL stimata su un orizzonte di 12 mesi.

#### *Criteri di cancellazione*

La cancellazione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato avviene quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari o nel caso le stesse siano cedute ma solamente se la cessione ha

comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Qualora sia stata mantenuta una parte dei rischi e dei benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in Bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in Bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, per quanto riguarda il trasferimento dei diritti all'incasso, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio anche quando si mantengono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, ma viene assunto un obbligo a pagare quei flussi a una o più entità.

Con specifico riferimento alle esposizioni deteriorate si procede alla cancellazione quando il credito è considerato irrecuperabile con rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte del Gruppo. A titolo esemplificativo e non esaustivo ciò avviene in presenza della chiusura di una procedura concorsuale, morte del debitore senza eredi, sentenza definitiva di insussistenza del credito, ecc.

Per quello che riguarda le cancellazioni totali o parziali senza rinuncia al credito (c.d. write off), al fine di evitare il mantenimento in Bilancio di crediti che, pur continuando ad essere gestiti dalle strutture di recupero, presentano possibilità di recupero molto marginali.

Le cancellazioni sono imputate direttamente alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito" per la quota residua non ancora rettificata e sono rilevate in riduzione della quota capitale del credito. Recuperi di parte o di interi importi precedentemente svalutati sono iscritti in riduzione della medesima voce "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

In alcuni casi, durante la vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, le condizioni contrattuali originarie sono oggetto di successiva modifica per volontà delle parti del contratto. Quando, nel corso della vita di uno strumento, le clausole contrattuali siano oggetto di modifica occorre verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in Bilancio o se, al contrario, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal Bilancio (derecognition) e debba essere rilevato un nuovo strumento finanziario.

In generale, le modifiche di un'attività finanziaria conducono alla cancellazione della stessa ed all'iscrizione di una nuova attività quando sono "sostanziali". La valutazione circa la "sostanzialità" della modifica deve essere effettuata considerando sia elementi qualitativi sia elementi quantitativi. In alcuni casi, infatti, potrà risultare chiaro, senza il ricorso a complesse analisi, che i cambiamenti introdotti modificano sostanzialmente le caratteristiche e/o i flussi contrattuali di una determinata attività mentre, in altri casi, dovranno essere svolte ulteriori analisi (anche di tipo quantitativo) per apprezzare gli effetti delle stesse e verificare la necessità di procedere o meno alla cancellazione dell'attività ed alla iscrizione di un nuovo strumento finanziario.

Le analisi (quali-quantitative) volte a definire la "sostanzialità" delle modifiche contrattuali apportate ad un'attività finanziaria, dovranno pertanto considerare:

- le finalità per cui le modifiche sono state effettuate: ad esempio, rinegoziazioni per motivi commerciali o concessioni per difficoltà finanziarie della controparte;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che incidono sulle modifiche sostanziali delle caratteristiche e/o dei flussi contrattuali dello strumento finanziario (quali, a solo titolo di esempio la modifica della tipologia di rischio controparte a cui si è esposti), che si ritiene comportino la derecognition in considerazione del loro impatto (atteso come significativo) sui flussi contrattuali originari.

## Operazioni di copertura

### *Criteri di classificazione*

Con riferimento alle operazioni di copertura, la Banca ha deciso di avvalersi dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di applicare le regole di copertura contabile ("hedge accounting") dettate dal principio contabile IAS 39, nella versione omologata dalla Commissione Europea (cosiddetta versione "carved out").

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare dal punto di vista contabile potenziali perdite rilevabili su un determinato strumento finanziario o su un gruppo di strumenti finanziari, attribuibili ad un determinato rischio, per il tramite degli utili rilevabili su un diverso strumento finanziario o gruppo di strumenti finanziari nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al Gruppo possono essere designati come strumenti di copertura.

L'unica tipologia di copertura utilizzata dalla Banca al 31 dicembre 2025 è la copertura di fair value (fair value hedge), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del fair value di un'attività o passività di bilancio attribuibile ad un particolare rischio. A livello di fair value hedging, il Gruppo adotta sia coperture specifiche ("micro fair value hedge") che coperture generiche ("macro fair value hedge").

Uno strumento derivato può essere considerato di copertura se esiste documentazione formalizzata circa la relazione univoca con l'elemento coperto e se questa risulti efficace nel momento in cui la copertura abbia avuto inizio e, prospetticamente, lungo la vita della stessa.

All'inizio della relazione di copertura vi deve essere una designazione e documentazione formale della relazione di copertura, degli obiettivi della società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura. Tale documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, l'elemento coperto, la natura del rischio coperto e di come valutare l'efficacia dello strumento di copertura nel compensare l'esposizione alle variazioni di fair value dell'elemento coperto.

### *Criteri di iscrizione*

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono rilevati al fair value, alla data di stipula dei relativi contratti, e sono classificati nell'attivo patrimoniale alla voce "50. Derivati di copertura" o nel passivo patrimoniale alla voce "40. Derivati di copertura" a seconda che il valore sia positivo o negativo.

### *Criteri di valutazione*

Successivamente all'iscrizione iniziale, i derivati di copertura continuano ad essere valutati al fair value. In particolare, nel caso di copertura di fair value, si compensa la variazione del fair value dell'elemento coperto con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico (o a riserva di valutazione a patrimonio netto nel caso di fair value hedging su titoli di capitale valutati a fair value con impatto sulla redditività complessiva) delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto netto a livello di redditività.

Nel caso di operazioni di copertura generica di fair value ("macro fair value hedge") le variazioni di fair value con riferimento al rischio coperto delle attività e delle passività oggetto di copertura sono imputate nello stato patrimoniale, rispettivamente, nella voce "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" o nella voce "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica".

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è apprezzata dal confronto delle suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito nel momento in cui la copertura è stata attuata. Si ha efficacia quando le variazioni di fair value dello strumento finanziario di copertura



neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infra-annuale utilizzando test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'efficacia attesa sulla base di limiti definiti internamente dal Gruppo.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio. Qualora l'attività o passività coperta sia valutata al costo ammortizzato, il maggiore o minore valore derivante dalla valutazione della stessa a fair value per effetto della copertura divenuta inefficace viene imputato a Conto economico secondo il metodo del tasso di interesse effettivo.

Inoltre, la contabilizzazione delle coperture di fair value in essere cessa prospetticamente nei seguenti casi:

- lo strumento di copertura giunge a scadenza, è estinto o esercitato;
- l'elemento coperto viene venduto, scade o è rimborsato;
- viene deciso di revocare la designazione.

## **Partecipazioni**

### *Criteri di classificazione*

Sono classificate in tale voce le interessenze detenute in società collegate o sottoposte a controllo congiunto (joint venture), che vengono iscritte in base al metodo del patrimonio netto.

Si considerano collegate le società non controllate in cui si esercita un'influenza significativa. Si presume che la società eserciti un'influenza significativa in tutti i casi in cui detiene il 20% o una quota superiore dei diritti di voto (inclusi i diritti di voto "potenziali") e, indipendentemente dalla quota posseduta, qualora sussista il potere di partecipare alle decisioni gestionali e finanziarie delle partecipate, in virtù di particolari legami giuridici, quali patti parasociali, aventi la finalità per i partecipanti al patto di assicurare la rappresentatività negli organi di gestione e di salvaguardare l'unitarietà di indirizzo della gestione, senza tuttavia averne il controllo.

Sono considerate società sottoposte a controllo congiunto (joint venture) le entità per le quali, su base contrattuale, il controllo è condiviso fra il Gruppo e uno o più altri soggetti, cioè quando per le decisioni riguardanti le attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo.

### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie classificate nella presente categoria avviene alla data di regolamento al costo, inclusivo dell'eventuale avviamento pagato in sede di acquisizione, il quale non è pertanto oggetto di autonoma e separata rilevazione (cosiddetto "avviamento implicito").

### *Criteri di valutazione*

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Tale metodo prevede che il valore contabile iniziale venga successivamente aumentato o diminuito per rilevare la quota degli utili e delle perdite delle partecipate di pertinenza del Gruppo realizzati dopo la data di acquisizione. I dividendi ricevuti da una partecipata sono portati in riduzione del valore contabile della partecipazione.

Qualora sia necessario effettuare delle rettifiche di valore derivanti da variazioni nel patrimonio netto della partecipata che la stessa non ha rilevato nel conto economico (es. variazioni derivanti dalla valutazione al fair value di "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", dalla valutazione degli utili/perdite attuariali di piani a benefici definiti), la quota parte di tali variazioni, di pertinenza del Gruppo, è rilevata direttamente nella voce del patrimonio netto "Riserve da valutazione".

Nell'applicare il metodo del patrimonio netto, si utilizzano i più recenti bilanci disponibili della società collegata/sottoposta a controllo congiunto, opportunamente rettificati per tenere conto di eventuali eventi

o transazioni significative, intervenute tra l'ultimo bilancio disponibile della partecipata e la data di riferimento del Bilancio consolidato. Qualora la partecipata utilizzi principi contabili difforni rispetto a quelli impiegati dal Gruppo, sono apportate modifiche al bilancio della partecipata.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

#### *Criteri di cancellazione*

Le partecipazioni vengono cancellate in presenza di una cessione che trasferisce sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

In presenza di una situazione che determina la perdita dell'influenza notevole o del controllo congiunto l'eventuale partecipazione residua è oggetto di riclassifica nei portafogli delle attività finanziarie previste dall'IFRS 9.

### **Attività materiali**

#### *Criteri di classificazione*

Nella voce figurano le attività materiali detenute a scopo di investimento ai sensi dello IAS 40, quelle detenute ad uso funzionale ai sensi dello IAS 16 e le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2.

Sono classificati come investimenti immobiliari, cioè come attività materiali detenute a scopo di investimento, gli immobili posseduti (a titolo di proprietà o tramite un contratto di locazione finanziaria) al fine di ricavarne canoni di locazione e/o conseguire un apprezzamento del capitale investito.

Le attività materiali detenute ad uso funzionale includono, in particolare:

- immobili;
- mobili e arredi;
- macchine d'ufficio elettroniche;
- macchine e attrezzature varie;
- automezzi;
- migliorie su beni di terzi.

Si tratta di attività aventi consistenza fisica detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

In questa voce sono inclusi anche i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale.

Ai sensi dell'IFRS 16 il leasing è un contratto, o parte di un contratto, che, in cambio di un corrispettivo, trasferisce il diritto di utilizzo di un'attività (l'attività sottostante) per un periodo di tempo.

La voce include infine le migliorie su beni di terzi e le spese incrementative relative ad attività materiali identificabili e separabili. In genere tali investimenti sono sostenuti per rendere adatti all'utilizzo atteso gli immobili presi in affitto da terzi.

Le attività materiali costituiscono rimanenze ai sensi dello IAS 2 laddove siano detenute per la vendita nel normale svolgimento dell'attività aziendale.



### *Criteri di iscrizione*

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese sostenute successivamente sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato; altrimenti sono rilevate nel conto economico.

Per le attività materiali rappresentate dai diritti d'uso ("Right of Use" o "RoU") ai sensi dell'IFRS 16 il valore di iscrizione iniziale corrisponde alla somma della passività per il leasing (valore attuale dei canoni futuri da pagare per la durata contrattuale), dei pagamenti per leasing corrisposti precedentemente o alla data di decorrenza del leasing, dei costi diretti iniziali e degli eventuali costi per lo smantellamento o il ripristino dell'attività sottostante il leasing.

### *Criteri di valutazione*

Le attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore. Le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2 sono oggetto di valutazione al minore fra costo e valore netto di realizzo.

Le immobilizzazioni a vita utile definita sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti fatta eccezione per quanto di seguito descritto.

Non sono, invece, ammortizzate le rimanenze di attività materiali ai sensi dello IAS 2 nonchè le immobilizzazioni materiali aventi vita utile illimitata o il cui valore residuo è pari o superiore al valore contabile dell'attività.

I terreni e i fabbricati sono trattati separatamente a fini contabili, anche quando sono acquistati congiuntamente. I terreni non sono ammortizzati in quanto caratterizzati da vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizie di esperti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

La vita utile, valori residui e metodi d'ammortamento delle attività materiali vengono riviste ad ogni chiusura di esercizio e, se le attese sono difformi dalle stime precedenti, la quota di ammortamento per l'esercizio corrente e per quelli successivi viene rettificata.

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede alla comparazione tra il valore contabile dell'attività con il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Qualora venga ripristinato il valore di un'attività precedentemente svalutata, il nuovo valore contabile non può eccedere il valore netto contabile che sarebbe stato determinato se non si fosse rilevata alcuna perdita per riduzione di valore dell'attività negli anni precedenti.

Le vite utili normalmente stimate sono le seguenti:

- fabbricati: non superiore a 14 anni
- mobili: non superiore a 7 anni;
- impianti elettronici: non superiore a 5 anni;
- altre: non superiore a 7 anni;
- migliorie apportate su beni di terzi: non superiore a 15 anni.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso

l'attività è successivamente ammortizzata a quote costanti lungo la durata del contratto di leasing e soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

#### *Criteri di cancellazione*

Un'attività materiale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando per la stessa non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. L'utile/perdita che emerge al momento dell'eliminazione contabile dell'attività (calcolato come differenza tra il valore netto contabile dell'attività ed il corrispettivo percepito) è rilevato a conto economico quando l'elemento è eliminato contabilmente.

Il diritto d'uso derivante da contratti di leasing è eliminato dallo stato patrimoniale al termine della durata del leasing.

### **Attività immateriali**

#### *Criteri di classificazione*

Le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili pur se prive di consistenza fisica, che soddisfano le caratteristiche di identificabilità, controllo della risorsa in oggetto ed esistenza di benefici economici futuri. Esse includono principalmente l'avviamento ed il software.

#### *Criteri di iscrizione*

Le attività immateriali sono inizialmente iscritte in bilancio al costo, rappresentato dal prezzo di acquisto e da qualunque costo diretto sostenuto per predisporre l'attività all'utilizzo.

In particolare, i costi sostenuti internamente per lo sviluppo di progetti di software costituiscono attività immateriali e sono iscritti all'attivo solo se tutte le seguenti condizioni sono rispettate:

- il costo attribuibile all'attività di sviluppo è attendibilmente determinabile;
- vi è l'intenzione, la disponibilità di risorse finanziarie e la capacità tecnica a rendere l'attività disponibile all'uso o alla vendita;
- è dimostrabile che l'attività è in grado di produrre benefici economici futuri. I costi di sviluppo del software capitalizzati comprendono le sole spese sostenute che possono essere attribuite direttamente al processo di sviluppo.

#### *Criteri di valutazione*

Successivamente all'iscrizione iniziale, le immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti determinati in base alla stima della loro vita utile.

La vita utile normalmente stimata per le immobilizzazioni immateriali corrisponde ad un periodo non superiore a 7 anni. Tuttavia, con riferimento ai software, si specifica che è stata effettuata la rivisitazione della vita utile di alcuni di questi, allineandola con quanto stimato tenendo conto della prospettata operazione di integrazione della Banca nel Gruppo IFIS.

Qualora vi sia obiettiva evidenza che una singola attività possa aver subito una riduzione di valore si procede al raffronto tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il fair value, dedotti i costi di vendita, ed il relativo valore d'uso, inteso come il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede origineranno dall'attività. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate a conto economico.

Le attività immateriali la cui vita utile è indefinita, tra cui l'avviamento, sono iscritte al costo al netto delle perdite di valore eventualmente verificatesi. Per tali attività non si procede all'ammortamento, ma solamente alla periodica verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione in bilancio.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

Con riferimento all'avviamento, si procede ad una verifica periodica dell'adeguatezza del valore di iscrizione in bilancio. In particolare, ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore, e comunque almeno una volta all'anno, viene effettuata una verifica dell'inesistenza di riduzioni durevoli di valore. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari (CGU - Cash Generating Unit) cui attribuire l'avviamento. Detta unità rappresenta il livello minimo al quale l'avviamento è monitorato per finalità gestionali interne e non deve essere maggiore rispetto al settore operativo determinato in conformità al principio IFRS 8.

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value della CGU, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi dalle unità generatrici alle quali l'avviamento è stato attribuito. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche di valore dell'avviamento". Non è ammessa la contabilizzazione di eventuali successive riprese di valore.

#### *Criteri di cancellazione*

Un'attività immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale all'atto della dismissione o quando non sono previsti benefici economici futuri dal suo utilizzo o dalla sua dismissione. Qualsiasi utile o perdita derivante dall'eliminazione dell'attività (calcolata come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione e il valore contabile dell'attività) è inclusa nel conto economico.

#### **Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro fair value al netto dei costi di cessione, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Le riserve da valutazione relative ad attività non correnti in via di dismissione, registrate in contropartita delle variazioni di valore a tal fine rilevanti, sono evidenziate separatamente nel Prospetto della redditività complessiva.

Il saldo positivo o negativo dei proventi (dividendi, interessi, ecc.) e degli oneri (interessi passivi, ecc.) relativi ad attività operative cessate, al netto della relativa fiscalità corrente e differita, è rilevato alla voce "utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte" di conto economico. Gli utili e le perdite riconducibili a singole attività o a gruppi di attività e passività in via di dismissione, che non costituiscono attività operative cessate, sono iscritti nella voce più idonea di conto economico, come ad esempio la voce "utili (perdite) da cessione di investimenti".

#### **Fiscalità corrente e differita**

##### *Criteri di classificazione*

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite relative alle imposte sul reddito.

Le imposte correnti e differite, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

Il debito per imposte correnti è esposto in bilancio al lordo dei relativi acconti pagati.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, le prime classificate nella voce "Attività fiscali" e le seconde nella voce "Passività fiscali", salvo l'esistenza di un diritto legale che consente di compensare imposte correnti attive e imposte correnti

passive e le imposte anticipate e differite facciano riferimento ad imposte sul reddito dovute alla stessa autorità fiscale dallo stesso soggetto contribuente o da soggetti contribuenti diversi che intendono saldare le attività e passività fiscali correnti su base netta o realizzare l'attività e saldare la passività contemporaneamente, con riferimento ad ogni periodo futuro nel quale ci si attende che le attività e passività per imposte differite siano saldate o recuperate.

Per effetto degli accordi di consolidamento fiscale in essere tra le società del Gruppo, le imposte correnti relative all'IRES dell'esercizio, trasferite al consolidato fiscale, vengono iscritte tra le Altre attività o tra le Altre passività come crediti/debiti verso l'ente consolidante ai sensi della normativa fiscale.

#### *Criteri di iscrizione e di valutazione*

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee, senza limiti temporali, tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali, applicando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, sulla base della normativa tributaria teorica in vigore alla data di realizzo.

Le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

- le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato economico né il risultato fiscale;
- il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in Bilancio a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della Capogruppo, per effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al "consolidato fiscale", di generare con continuità redditi imponibili positivi eccetto i casi in cui:

- l'imposta anticipata collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato economico né sul risultato fiscale;
- nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e joint venture, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.

Il valore di carico delle imposte anticipate viene riesaminato a ciascuna data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile che saranno disponibili in futuro sufficienti imponibili fiscali da permettere in tutto o in parte l'utilizzo di tale credito. Le imposte anticipate non rilevate sono riesaminate ad ogni data di bilancio e sono rilevate nella misura in cui diventa probabile che i redditi fiscali saranno sufficienti a consentire il recupero di tali imposte differite attive.

### **Fondi per rischi e oneri**

#### *Criteri di classificazione*

Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate

La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate, in linea di principio, le medesime modalità di allocazione tra i tre Stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa

esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

L'aggregato accoglie, peraltro, anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, in virtù delle proprie peculiarità, non rientrano nel richiamato perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

#### Fondi di quiescenza e per obblighi simili

I fondi di quiescenza sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a benefici definiti ai sensi dello IAS 19. La passività relativa a tali piani ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni di lavoro corrente sono determinati sulla base di ipotesi attuariali applicando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito", che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato in base ai rendimenti di mercato rilevati alle date di valutazione di obbligazioni di aziende primarie tenendo conto della durata media residua della passività. Il valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio è inoltre rettificato del fair value delle eventuali attività a servizio del piano.

Gli utili e le perdite attuariali (cioè le variazioni nel valore attuale dell'obbligazione derivanti dalle modifiche alle ipotesi attuariali e dalle rettifiche basate sull'esperienza passata) vengono rilevati in contropartita del patrimonio netto nell'ambito della voce "Riserve da valutazione" ed esposti nel Prospetto della redditività complessiva.

#### Altri fondi

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

#### *Criteri d'iscrizione, di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti da passività di ammontare o scadenza incerti e sono rilevati in Bilancio se:

- esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione;
- può essere effettuata una stima attendibile del probabile esborso futuro.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima dell'esborso finanziario necessario per assolvere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio e riflette i rischi e le incertezze insite nei fatti e nelle circostanze esaminate. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e l'effetto dell'attualizzazione sono rilevati a conto economico nella voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", così come l'incremento del fondo per effetto del passare del tempo.

I fondi accantonati sono riesaminati ad ogni data di riferimento del bilancio e rettificati per riflettere la migliore stima corrente. Quando l'impiego di risorse, atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

In aggiunta, ciascun fondo è utilizzato unicamente per far fronte a quelle uscite per le quali è stato originariamente costituito.

Qualora non sia ritenuto probabile l'esborso di risorse finanziarie per adempiere all'obbligazione, non è necessario rilevare alcun accantonamento di bilancio; in tal caso si rende necessario fornire nella Nota

integrativa adeguata informativa sul possibile rischio di soccombenza, a meno che la probabilità di impiegare risorse sia ritenuta remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

### **Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

#### *Criteri di classificazione*

La voce include i debiti verso banche, i debiti verso clientela e i titoli in circolazione ed è costituita dalle varie forme di provvista interbancaria e con clientela e dalla raccolta effettuata attraverso titoli obbligazionari in circolazione, al netto degli eventuali importi riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di locazione finanziaria, nonché le operazioni di pronti contro termine di raccolta e di titoli dati a prestito con ricevimento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore. Sono infine compresi i debiti di funzionamento connessi con la fornitura di servizi finanziari come definiti nel Testo Unico Bancario e nel Testo Unico della Finanza.

#### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione delle passività in esame avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o del regolamento dei titoli di debito emessi e viene effettuata sulla base del relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice.

Le operazioni di pronti contro termine (PCT) con obbligo di riacquisto sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta per l'importo incassato a pronti.

I debiti per leasing vengono iscritti sulla base del valore attuale dei canoni futuri ancora da pagare per la durata contrattuale attualizzati in base al tasso di interesse implicito dell'operazione oppure, se non determinabile, del tasso marginale di finanziamento.

#### *Criteri di valutazione*

Dopo l'iniziale rilevazione al fair value, tali strumenti sono successivamente valutati al costo ammortizzato, utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per le passività la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'attualizzazione.

I debiti per leasing vengono rivalutati quando vi è una lease modification (cioè una modifica del perimetro del contratto) che non è contabilizzata/considerata come contratto separato.

#### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie sono oggetto di cancellazione contabile quando risultano annullate, scadute, estinte o adempiute. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi, ancorché tali strumenti siano destinati alla successiva rivendita. I profitti o le perdite derivanti dalla rilevazione del riacquisto quale estinzione sono rilevati a conto economico qualora il prezzo di riacquisto dell'obbligazione sia superiore o inferiore al suo valore contabile.

La successiva alienazione di obbligazioni proprie sul mercato è trattata come emissione di un nuovo debito.

### **Passività finanziarie di negoziazione**

#### *Criteri di classificazione*

La voce in esame comprende:

- le passività finanziarie emesse con l'intento di riacquistarle nel breve periodo;

- le passività facenti parte di un portafoglio di strumenti finanziari che sono gestiti congiuntamente e per il quale esiste una provata strategia volta al conseguimento di profitti nel breve periodo;
- i contratti derivati aventi un fair value negativo e non designati come strumenti di copertura, compresi quelli collegati alle attività/passività designate al fair value con impatto a conto economico.

#### *Criteri di iscrizione*

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie di negoziazione avviene alla data di regolamento per le passività per cassa e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value della passività, normalmente pari all'ammontare incassato, senza considerare i costi o i proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso, che sono imputati direttamente a conto economico.

#### *Criteri di valutazione*

Anche successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie di negoziazione sono valorizzate al fair value alla chiusura dell'esercizio di riferimento e gli effetti dell'applicazione di questo criterio sono imputati nel conto economico. Il fair value viene determinato sulla base dei medesimi criteri illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione.

#### *Criteri di cancellazione*

Le passività finanziarie di negoziazione vengono cancellate dal Bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando le passività finanziarie sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà delle stesse.

### **Passività finanziarie designate al fair value**

Alla data di riferimento la Banca non detiene passività finanziarie designate al fair value.

### **Operazioni in valuta**

#### *Rilevazione iniziale*

Le operazioni in valuta estera sono registrate al momento della rilevazione iniziale in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

#### *Rilevazioni successive*

Ad ogni chiusura di Bilancio, le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura.

Le attività e le passività non monetarie, iscritte al costo storico, sono convertite utilizzando il tasso di cambio storico, mentre quelle valutate al fair value sono convertite utilizzando il cambio di fine esercizio. Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del Bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, salvo quelle relative ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva in quanto rilevate in contrapposizione di una riserva di patrimonio netto.

### **Altre informazioni**

#### *Cassa e disponibilità liquide*

La voce comprende le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, i conti correnti ed i depositi "a vista" verso le Banche Centrali, ad eccezione della riserva obbligatoria, nonché i crediti "a vista" verso le banche. In quest'ultima definizione rientrano le disponibilità che possono essere ritirate in qualsiasi momento senza preavviso o con un preavviso di 24 ore o di un giorno lavorativo.

La voce è iscritta per il valore facciale. Per le divise estere il valore facciale viene convertito in euro al cambio di chiusura della data di fine esercizio.



### *Altre attività*

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale. La voce può includere a titolo esemplificativo:

- l'oro, l'argento e i metalli preziosi;
- i ratei attivi diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15;
- i crediti connessi alla fornitura di beni o servizi non finanziari;
- i crediti di imposta connessi con i Decreti-legge "Cura Italia" e "Rilancio";
- le partite fiscali debitorie diverse da quelle rilevate nella voce "Attività fiscali".

Possono anche figurarvi eventuali rimanenze (di "saldo debitore") di partite viaggianti e sospese non attribuite ai conti di pertinenza, purché di importo complessivamente irrilevante.

### *Altre passività*

Nella presente voce figurano le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

La voce include a titolo esemplificativo:

- gli accordi di pagamento che l'IFRS 2 impone di classificare come debiti;
- i debiti connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi non finanziari;
- i ratei passivi diversi da quelli da capitalizzare sulle pertinenti passività finanziarie, ivi inclusi quelli derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15;
- le partite fiscali creditorie varie diverse da quelle rilevate nella voce "Passività fiscali" connesse, ad esempio, all'attività di sostituto d'imposta.

### *Trattamento di fine rapporto (TFR) e altri benefici ai dipendenti*

Ai sensi dello IAS 19 i benefici ai dipendenti comprendono tutte le tipologie di retribuzione previste, in cambio dell'attività lavorativa svolta dai dipendenti o in virtù della cessazione del rapporto di lavoro, che in particolare si suddividono in:

- benefici a breve termine (diversi da quelli per la cessazione del rapporto di lavoro) che si prevede vengano liquidati entro 12 mesi dalla fine dell'esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa;
- benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro come, ad esempio, trattamento di fine rapporto;
- benefici per la cessazione del rapporto di lavoro dovuti ai dipendenti a seguito della decisione dell'azienda di concludere il rapporto di lavoro prima della data di pensionamento;
- benefici a lungo termine (diversi da quelli per la cessazione del rapporto di lavoro) che si prevede vengano liquidati lungo un arco temporale superiore ai 12 mesi dalla fine dell'esercizio nel quale i dipendenti hanno prestato l'attività lavorativa.

In applicazione dello IAS 19 "Benefici ai dipendenti", il Trattamento di fine rapporto del personale (TFR), applicato ai dipendenti delle società italiane del Gruppo, sino al 31 dicembre 2006 era considerato un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" classificato come "piano a benefici definiti". Pertanto, esso doveva essere iscritto in bilancio sulla base del valore attuariale determinato utilizzando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito".

A seguito dell'entrata in vigore della Legge Finanziaria 2007, che ha anticipato al 1° gennaio 2007 la riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n. 252, le quote di trattamento di fine rapporto del personale maturande a partire dal 1° gennaio 2007 devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare oppure essere mantenute in azienda ed essere trasferite da parte di quest'ultima ad un apposito fondo gestito dall'INPS.



L'entrata in vigore della suddetta riforma ha comportato una modifica del trattamento contabile del TFR sia con riferimento alle quote maturate sino al 31 dicembre 2006, sia con riferimento alle quote maturande dal 1° gennaio 2007.

In particolare:

- le quote del trattamento di fine rapporto del personale maturande dal 1° gennaio 2007 configurano un “piano a contribuzione definita” sia nel caso di opzione da parte del dipendente per la previdenza complementare, sia nel caso di destinazione al fondo di tesoreria presso l'INPS. L'importo delle quote deve, pertanto, essere determinato sulla base dei contributi dovuti senza l'applicazione di metodologie di calcolo attuariali;
- il trattamento di fine rapporto del personale maturato al 31 dicembre 2006 continua ad essere considerato come “piano a benefici definiti” con la conseguente necessità di continuare ad effettuare una valutazione attuariale che tuttavia, rispetto alla metodologia di calcolo applicata sino al 31 dicembre 2006, non comporta più l'attribuzione proporzionale del beneficio al periodo di lavoro prestato. Ciò in quanto l'attività lavorativa da valutare si considera interamente maturata per effetto della modifica della natura contabile delle quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007.

Gli utili/perdite attuariali devono essere inclusi nel computo delle passività nette verso i dipendenti in contropartita di una posta di patrimonio netto, da esporre nel prospetto della redditività complessiva dell'esercizio.

#### *Pagamenti basati su azioni*

Si tratta di pagamenti a favore di dipendenti o altri soggetti assimilabili, come corrispettivo delle prestazioni di lavoro, regolati in azioni rappresentative del capitale.

Il principio contabile internazionale di riferimento è l'IFRS 2 “Share-based payments”; in particolare, essendo previsto che l'obbligazione del Gruppo a fronte del ricevimento della prestazione lavorativa venga regolata in azioni (shares “to the value of”, cioè un determinato importo viene tradotto in un numero variabile di azioni, sulla base del fair value alla data di assegnazione), la fattispecie contabile che ricorre è quella degli “equity-settled share-based payment”. Il costo delle operazioni regolate con strumenti di capitale è determinato dal fair value alla data in cui l'assegnazione è effettuata utilizzando un metodo di valutazione appropriato.

Tale costo, assieme al corrispondente incremento di patrimonio netto, è rilevato tra i costi per il personale lungo il periodo di maturazione (“vesting period”) in cui sono soddisfatte le condizioni relative al raggiungimento di obiettivi e/o alla prestazione del servizio. I costi cumulati rilevati a fronte di tali operazioni alla data di chiusura di ogni esercizio fino alla data di maturazione sono commisurati alla scadenza del periodo di maturazione e alla migliore stima del numero di strumenti partecipativi che verranno effettivamente a maturazione. Il costo o ricavo rilevato a conto economico rappresenta la variazione del costo cumulato rilevato all'inizio e alla fine dell'esercizio. L'eventuale riduzione del numero di strumenti finanziari assegnati è contabilizzata come cancellazione di una parte degli stessi.

#### *Azioni proprie*

In base alla normativa italiana vigente l'acquisto di azioni proprie è subordinato a specifica delibera assembleare e al corrispondente stanziamento di una specifica riserva di patrimonio netto. Le azioni proprie presenti in portafoglio vengono iscritte in apposita voce in deduzione del patrimonio netto e sono valutate al costo determinato secondo la metodologia “costo medio ponderato”. Le differenze tra prezzo di acquisto e di vendita derivanti dall'attività di trading svolta nell'esercizio di riferimento su tali azioni sono registrate tra le riserve di patrimonio netto.

## Riconoscimento dei costi e dei ricavi

### Ricavi

I ricavi sono flussi lordi di benefici economici che affluiscono all'entità come corrispettivo per l'obbligazione di trasferire al cliente una vasta gamma di beni e servizi rientranti nell'ordinaria attività.

Ai sensi dell'IFRS 15 l'entità deve riconoscere i ricavi in base al compenso che ci si attende di ricevere a fronte dei beni e dei servizi forniti nell'ambito dell'attività ordinaria. Nel dettaglio, il riconoscimento dei ricavi deve avvenire sulla base dei seguenti cinque passi:

- identificazione del contratto, definito come un accordo avente sostanza commerciale tra due o più parti in grado di generare diritti ed obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni ("performance obligation") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- allocazione del prezzo della transazione a ciascuna "performance obligation", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione ("stand-alone selling price");
- riconoscimento dei ricavi allocati alla singola obbligazione quando la stessa viene regolata, ossia quando il cliente ottiene il controllo dei beni e dei servizi. Detto riconoscimento tiene conto del fatto che alcuni servizi possono essere resi in uno specifico momento oppure nel corso di un periodo temporale.

I ricavi derivanti da obbligazioni contrattuali con la clientela sono rilevati al conto economico qualora sia probabile che l'entità riceva il corrispettivo a cui ha diritto in cambio dei beni o dei servizi trasferiti al cliente. Tale corrispettivo deve essere allocato alle singole obbligazioni previste dal contratto e deve trovare riconoscimento come ricavo nel conto economico in funzione delle tempistiche di adempimento dell'obbligazione. Nel dettaglio, i ricavi possono trovare riconoscimento nel conto economico:

- in un momento preciso ("at a point in time"), quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso, o
- nel corso del tempo ("over time"), a mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o il servizio promesso.

L'obbligazione di fare si considera adempiuta quando il cliente acquisisce il controllo del bene o del servizio trasferito.

Il corrispettivo promesso nel contratto con il cliente può includere importi fissi, importi variabili o entrambi. Nel dettaglio, il corrispettivo del contratto può variare a seguito di riduzioni, sconti, rimborsi, incentivi, premi di rendimento o altri elementi analoghi. La variabilità del corrispettivo può altresì dipendere dal verificarsi o meno di un evento futuro. In presenza di corrispettivi variabili, la rilevazione del ricavo nel conto economico viene effettuata qualora sia possibile stimare in modo attendibile il ricavo e solo se risulta altamente probabile che tale corrispettivo non debba essere successivamente stornato dal conto economico, in tutto o in una parte significativa.

Qualora l'entità riceva dal cliente un corrispettivo che prevede di rimborsare al cliente stesso, in tutto o in una parte, a fronte del ricavo riconosciuto a conto economico si rende necessario rilevare una passività, da stimare in funzione dei previsti futuri rimborsi (cosiddetta "refund liability"). La stima di tale passività è oggetto di aggiornamento ad ogni data di bilancio o situazione infrannuale e viene condotta sulla base della quota parte del corrispettivo che l'entità si aspetta di non avere diritto.

### Costi

I costi relativi all'ottenimento e all'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati nel conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i corrispondenti ricavi; i costi che non presentano una diretta associazione con i ricavi sono imputati immediatamente a conto economico.

### Dividendi

I dividendi sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione.

### *Compensazione di strumenti finanziari*

Ai sensi dello IAS 32, paragrafo 42, le attività finanziarie e le passività finanziarie sono oggetto di compensazione ed esposte per il saldo netto, qualora l'entità:

- abbia un diritto legale ad operare tale compensazione, correntemente esercitabile in tutte le circostanze, siano esse afferenti al normale svolgimento del business siano esse relative a situazioni di inadempimento, insolvenza, fallimento delle parti;
- intenda regolare le transazioni per il saldo netto o in base ad un regolamento su base lorda i cui effetti sostanziali siano equivalenti ad un regolamento netto.

### *Aggregazioni aziendali*

In tema di aggregazioni aziendali il principio contabile di riferimento è l'IFRS 3.

Il trasferimento del controllo di un'impresa (o di un gruppo di attività e beni integrati, condotti e gestiti unitariamente) configura un'operazione di aggregazione aziendale.

A tal fine il controllo si considera trasferito quando l'investitore è esposto a rendimenti variabili, o detiene diritti su tali rendimenti, derivanti dal proprio rapporto con la partecipata e allo stesso tempo ha la capacità di incidere sui rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità.

L'IFRS 3 richiede che per tutte le operazioni di aggregazione venga individuato un acquirente. Quest'ultimo deve essere identificato nel soggetto che ottiene il controllo su un'altra entità o gruppo di attività. Nel caso in cui non si sia in grado di identificare un soggetto controllante seguendo la definizione di controllo sopra descritta, come per esempio nel caso di operazioni di scambio di interessenze partecipative, l'individuazione dell'acquirente deve avvenire con l'utilizzo di altri fattori quali: l'entità il cui fair value è significativamente maggiore, l'entità che eventualmente versa un corrispettivo in denaro, l'entità che emette le nuove azioni.

L'acquisizione, e quindi il primo consolidamento dell'entità acquisita, deve essere contabilizzata nella data in cui l'acquirente ottiene effettivamente il controllo sull'impresa o attività acquisite. Quando l'operazione avviene tramite un'unica operazione di scambio, la data dello scambio normalmente coincide con la data di acquisizione. Tuttavia, è sempre necessario verificare l'eventuale presenza di accordi tra le parti che possano comportare un trasferimento del controllo prima della data dello scambio.

Il corrispettivo trasferito nell'ambito di un'operazione di aggregazione deve essere determinato come sommatoria del fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente in cambio del controllo.

Nelle operazioni che prevedono il pagamento in denaro (o quando è previsto il pagamento mediante strumenti finanziari assimilabili alla cassa) il prezzo è il corrispettivo pattuito, eventualmente attualizzato nel caso in cui sia previsto un pagamento rateale con riferimento ad un periodo superiore al breve termine; nel caso in cui il pagamento avvenga tramite uno strumento diverso dalla cassa; quindi, mediante l'emissione di strumenti rappresentativi di capitale, il prezzo è pari al fair value del mezzo di pagamento al netto dei costi direttamente attribuibili all'operazione di emissione di capitale. Per le modalità di determinazione del fair value degli strumenti finanziari, si rimanda a quanto indicato nel paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value", con l'accortezza che, in presenza di azioni quotate su mercati attivi, il fair value è rappresentato dalla quotazione di Borsa alla data dell'acquisizione o, in mancanza, dall'ultima quotazione disponibile.

Sono inclusi nel corrispettivo dell'aggregazione aziendale alla data di acquisizione gli aggiustamenti subordinati ad eventi futuri, se previsti dagli accordi e solo nel caso in cui siano probabili, determinabili in modo attendibile e realizzati entro i dodici mesi successivi alla data di acquisizione del controllo mentre non vengono considerati gli indennizzi per riduzione del valore delle attività utilizzate in quanto già considerati o nel fair value degli strumenti rappresentativi di capitale o come riduzione del premio o incremento dello sconto sull'emissione iniziale nel caso di emissione di strumenti di debito.

I costi correlati all'acquisizione sono gli oneri che l'acquirente sostiene per la realizzazione dell'aggregazione aziendale; a titolo esemplificativo questi comprendono i compensi professionali corrisposti a revisori, periti, consulenti legali, i costi per perizie e controllo dei conti, predisposizione di documenti informativi richiesti dalle norme, nonché le spese di consulenza sostenute per identificare potenziali target da acquisire se è contrattualmente stabilito che il pagamento sia effettuato solo in caso di esito positivo dell'aggregazione, nonché i costi di registrazione ed emissione di titoli di debito o titoli azionari.

L'acquirente deve contabilizzare i costi correlati all'acquisizione come oneri nei periodi in cui tali costi sono sostenuti e i servizi sono ricevuti, ad eccezione dei costi di emissione di titoli azionari o di titoli di debito che devono essere rilevati secondo quanto disposto dallo IAS 32.

Le operazioni di aggregazione aziendale sono contabilizzate secondo il "metodo dell'acquisizione", in base al quale le attività identificabili acquisite (comprese eventuali attività immateriali in precedenza non rilevate dall'impresa acquisita) e le passività identificabili assunte (comprese quelle potenziali) devono essere rilevate ai rispettivi fair value alla data di acquisizione.

Inoltre, come espressamente previsto dall'IFRS 3, per ogni aggregazione aziendale eventuali quote di minoranza nella società acquisita possono essere rilevate al fair value (con conseguente incremento del corrispettivo trasferito) o in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili delle società acquisite.

Se il controllo viene realizzato attraverso acquisti successivi, l'acquirente deve ricalcolare l'interessenza che deteneva in precedenza nella società acquisita al rispettivo fair value alla data di acquisizione e rilevare nel conto economico l'eventuale differenza rispetto al precedente valore di carico.

L'eccedenza tra il corrispettivo trasferito (rappresentato dal fair value delle attività trasferite, delle passività sostenute o degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente), eventualmente integrato dal valore delle quote di minoranza (determinato come sopra esposto) e dal fair value delle interessenze già possedute dall'acquirente, ed il fair value delle attività e passività acquisite deve essere rilevata come avviamento; qualora queste ultime risultino, invece, superiori alla sommatoria del corrispettivo, delle quote di minoranza e del fair value delle quote già possedute, la differenza deve essere imputata a conto economico.

La contabilizzazione dell'operazione di aggregazione può avvenire provvisoriamente entro la fine dell'esercizio di riferimento in cui l'aggregazione viene realizzata e deve essere perfezionata entro 12 mesi dalla data di acquisizione.

Le contabilizzazioni di ulteriori quote di partecipazione in società già controllate sono considerate, ai sensi dell'IFRS 10, come operazione sul capitale, ossia operazioni con soci che agiscono nella loro qualità di soci. Pertanto, le differenze tra i costi di acquisizione ed il valore contabile delle quote di minoranza acquisite sono imputate al patrimonio netto di gruppo; parimenti, le vendite di quote di minoranza senza perdita del controllo non generano utili/perdite nel conto economico ma variazioni del patrimonio netto di Gruppo.

Non configurano aggregazioni aziendali le operazioni finalizzate al controllo di una o più imprese che non costituiscono un'attività aziendale o al controllo in via transitoria o, infine, se l'aggregazione aziendale è realizzata con finalità riorganizzative, quindi tra due o più imprese o attività aziendali già facenti parte del Gruppo, e che non comporta cambiamento degli assetti di controllo indipendentemente dalla percentuale di diritti di terzi prima e dopo l'operazione (cosiddette aggregazioni aziendali di imprese sottoposte a controllo comune). Tali operazioni sono considerate prive di sostanza economica. Pertanto, in assenza di specifiche indicazioni previste dai principi IAS/IFRS e in aderenza con le presunzioni dello IAS 8 che richiede che, in assenza di un principio specifico, l'impresa debba fare uso del proprio giudizio nell'applicare un principio contabile che fornisca un'informativa rilevante, attendibile, prudente e che rifletta la sostanza economica dell'operazione, esse sono contabilizzate salvaguardando la continuità dei valori nel bilancio dell'acquirente.

Le fusioni rientrano tra le operazioni di concentrazione tra imprese, rappresentando la forma di aggregazione aziendale più completa, in quanto comportano l'unificazione sia giuridica che economica dei soggetti che vi partecipano.

Le fusioni, siano esse proprie, cioè con la costituzione di un nuovo soggetto giuridico oppure “per incorporazione” con la confluenza di un’impresa in un’altra impresa già esistente, sono trattate secondo i criteri precedentemente illustrati, in particolare:

- se l'operazione comporta il trasferimento del controllo di un'impresa, essa viene trattata come un'operazione di aggregazione ai sensi dell'IFRS 3;
- se l'operazione non comporta il trasferimento del controllo, essa viene contabilizzata privilegiando la continuità dei valori.

### A.3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Nell'esercizio 2025 non sono avvenuti trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

### A.4 Informativa sul fair value

#### Informativa di natura qualitativa

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività o che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione nel mercato principale (o più vantaggioso) alla data di valutazione, alle correnti condizioni di mercato (ossia un prezzo di chiusura), indipendentemente dal fatto che quel prezzo sia osservabile direttamente o che venga stimato utilizzando un'altra tecnica di valutazione.

Il fair value di un'attività o passività è valutato adottando le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nella determinazione del prezzo dell'attività o passività, presumendo che gli stessi agiscano per soddisfare nel modo migliore il proprio interesse economico.

Il principio IFRS 13 stabilisce una gerarchia del fair value in funzione del grado di osservabilità degli input delle tecniche di valutazione adottate per le valutazioni delle attività/passività sottostanti; in particolare la gerarchia si compone di tre Livelli.

- Livello 1: il fair value dello strumento è determinato in base a prezzi di quotazione (non rettificati) osservati su mercati attivi;
- Livello 2: il fair value dello strumento è determinato in base a modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi, come ad esempio:
  - prezzi quotati per attività o passività simili;
  - prezzi quotati per attività o passività identiche o simili su mercati non attivi;
  - parametri osservabili quali tassi di interesse o curve di rendimento, volatilità implicite, tassi di default e fattori di illiquidità;
  - parametri non osservabili ma supportati e confermati da dati di mercato;
- Livello 3: il fair value dello strumento è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano prevalentemente input non osservabili su mercati attivi.

Ogni attività o passività finanziaria del Gruppo viene ricondotta alternativamente ad uno dei precedenti Livelli, le cui valutazioni possono essere ricorrenti o non ricorrenti (cfr. IFRS 13, paragrafo 93, lettera a). La valutazione del fair value è classificata interamente nello stesso Livello della gerarchia del fair value in cui è classificato l'input di più basso Livello.

La scelta delle tecniche di valutazione non è opzionale, sono applicate in ordine gerarchico: la gerarchia del fair value attribuisce infatti la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per

attività o passività identiche (dati di Livello 1) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di Livello 3).

Le tecniche di valutazione utilizzate per valutare il fair value sono applicate in maniera uniforme e con continuità nel tempo, come descritto di seguito.

#### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di una quotazione su un mercato attivo, la misurazione del fair value di uno strumento finanziario avviene utilizzando tecniche valutative che massimizzano l'utilizzo di input osservabili sul mercato.

L'utilizzo di una tecnica di valutazione ha l'obiettivo di stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita di una attività o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione, alle condizioni di mercato correnti. In questo caso la valutazione del fair value può essere di Livello 2 o Livello 3 in funzione del grado di osservabilità dei parametri in input considerati nel modello di pricing.

In assenza di prezzi rilevabili su mercati attivi per l'attività o passività finanziaria da valutare, il fair value degli strumenti finanziari è determinato attraverso il cosiddetto "comparable approach" (Livello 2) che presuppone l'utilizzo di modelli valutativi alimentati da parametri di mercato.

In questo caso la valutazione non è basata su quotazioni dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione (identical asset), ma su prezzi, credit spread o altri fattori desunti dalle quotazioni ufficiali di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio e caratteristiche di durata/rendimento, utilizzando una data metodologia di calcolo (modello di pricing).

Nei casi in cui non fosse disponibile la quotazione su un mercato attivo di uno strumento simile o le caratteristiche stesse dello strumento da valutare non consentissero l'applicazione di modelli alimentati da input osservabili su mercati attivi, è necessario ricorrere a modelli valutativi che presuppongano l'utilizzo di parametri non direttamente osservabili sul mercato e che quindi comportano stime ed assunzioni da parte del valutatore (non observable input - Livello 3). In questi casi la valutazione dello strumento finanziario viene condotta utilizzando una data metodologia di calcolo basata su specifiche ipotesi riguardanti:

- lo sviluppo dei cash flow futuri, eventualmente condizionati a eventi futuri cui possono essere attribuite probabilità desunte dall'esperienza storica o sulla base di ipotesi di comportamento;
- il Livello di determinati parametri di input non quotati su mercati attivi, per la cui stima sono comunque privilegiate le informazioni acquisite da prezzi e spread osservati sul mercato. Nel caso non siano disponibili, si ricorre a dati storici del fattore di rischio specifico sottostante o a ricerche specializzate in materia (ad esempio report di agenzie di rating o primari attori del mercato).

Nei casi descritti è sempre tenuta in considerazione l'opportunità di ricorrere a dei valuation adjustment che tengano conto dei risk premium che gli operatori tipicamente valutano in fase di pricing degli strumenti. I valuation adjustment, se non considerati esplicitamente nel modello di valutazione, possono includere:

- model adjustment: aggiustamenti che tengano conto di eventuali debolezze dei modelli valutativi evidenziate durante le fasi di calibrazione;
- liquidity adjustment: aggiustamenti per tener conto del bid-ask spread nel caso in cui il modello stimi un mid price;
- credit risk adjustment: aggiustamenti connessi al rischio di controparte o al proprio rischio emittente;
- other risk adjustment: aggiustamenti connessi ad un risk premium "prezzato" sul mercato (ad esempio relativo alla complessità di valutazione dello strumento).

Per quanto riguarda la valutazione al fair value, il Gruppo adotta varie metodologie declinate a seconda delle specifiche caratteristiche dei prodotti oggetto di valutazione.



Per la valutazione dei crediti obbligatoriamente al fair value, il metodo utilizzato è prevalentemente il Discounted Cash Flow Model (DCF Model), declinato scontando i flussi di cassa attesi di ogni finanziamento ad un tasso di mercato costituito tenendo in considerazione elementi quali il tasso risk free per pari scadenze e il rischio di credito di controparte. Tale tecnica è integrata con metodi di valutazione dell'enterprise value del soggetto debitore (e.g. multipli e transazioni comparabili) quando le caratteristiche del finanziamento ne rendono il valore dipendente dal valore della società. Tale dipendenza è normalmente indotta o dalla convertibilità in equity dei finanziamenti o dal loro grado di subordinazione.

Per la valutazione dei prodotti strutturati di credito, questi sono riconducibili a due famiglie. La prima riguarda le tranche subordinate di operazioni di cartolarizzazione di portafogli NPL, la seconda operazioni di cartolarizzazione di sottostanti performing strutturate da illimity e detenute con l'intento eventuale di cessione, in coerenza con un business model del tipo HTCS. Nel primo caso le esposizioni sono parte di una strategia di investimento che prevede la sottoscrizione della quota senior da parte dell'istituto ed, in quanto promotore, altresì la sottoscrizione di quota parte delle tranche subordinate (mezzanine o junior). La base di partenza della valutazione è l'operazione di acquisto, in cui il prezzo viene determinato analizzando la capacità del debitore di ripagare in primis la quota senior ed a seguire le tranches subordinate ai sensi dei meccanismi previsti dalla waterfall dei pagamenti. Tale capacità viene quindi monitorata in occasione degli eventi di pagamento al fine di confermare le aspettative di recupero previste in fase di origination. Nel secondo caso, trattandosi di note senior di cartolarizzazione a tasso variabile, viene valutata periodicamente la performance del collaterale e verificata la tenuta della struttura al fine di confermare il prezzo di prima iscrizione o effettuare una svalutazione ove necessario. La valutazione include infine assunzioni prudenti sulla capacità del sottostante di generare flussi di cassa prediligendo quindi una inclusione dei flussi di cassa attesi quando la realizzazione degli stessi ha elevata probabilità di accadimento.

Per la valorizzazione dei titoli di capitale non quotati, si utilizzano principalmente il "metodo delle Transazioni comparabili". Questo metodo si applica su transazioni che presentano caratteristiche economiche e patrimoniali simili a quella oggetto di valutazione e aggiustamento per le grandezze economico e patrimoniali dell'asset valutato.

Con specifico riferimento alla valutazione delle quote di OICR, tali strumenti sono valorizzati periodicamente al *Fair Value* in accordo alle regole espresse dall'IFRS 13, sulla base di specifiche metodologie che tengono conto della natura e tipologia dei sottostanti dei Fondi.

Nella valutazione può essere ricompreso un apposito sconto di liquidità, dipendente principalmente dalle caratteristiche degli attivi investiti dal fondo stesso, al fine di allineare il *Fair Value* di iscrizione di tali strumenti al valore al quale un potenziale investitore terzo sarebbe disposto a subentrare nella detenzione delle quote del fondo (i.e. "exit price").

I derivati Over The Counter (OTC), il cui valore non può essere direttamente osservato sul mercato, vengono valutati con modelli e input specifici in virtù dell'asset class e delle caratteristiche del prodotto finanziario specifico. La valutazione dei derivati OTC tiene in considerazione, oltre alle variabili di mercato a cui gli strumenti sono sensibili, i rischi specifici delle controparti con cui sono negoziati, in particolare:

- per le operazioni negoziate all'interno di accordi di compensazione e marginazione (CSA) il rischio di controparte è ritenuto non materiale e la valutazione degli strumenti si basa esclusivamente sui fattori di rischio sottostante secondo il principio di non arbitraggio;
- per le operazioni negoziate in assenza di accordi di compensazione e marginazione la valutazione è effettuata sommando alla valutazione dello strumento come se fosse sottoposto a compensazione e marginazione gli aggiustamenti connessi al rischio di controparte (i.e. CVA - Credit Valuation Adjustment e DVA - Debt Valuation Adjustment).

I derivati in essere alla fine dell'esercizio sono riconducibili principalmente, sulla base sottostante, alle classi interest rate e foreign exchange rate. Per entrambe le classi il modello prevalente adottato è il discounting cash flow, con l'aggiunta del modello di Black & Scholes per la valutazione dei cap&floor.

Per quanto riguarda la valutazione di attività e passività finanziarie valutate al fair value su base non ricorrente e in particolare per il portafoglio crediti, il fair value viene convenzionalmente assunto pari al valore contabile per tutte le esposizioni classificate come deteriorate e le esposizioni che presentano una vita residua inferiore all'anno, in quanto si ritiene che il fair value possa essere assimilabile al valore di carico.

Per la valorizzazione al fair value dei crediti in bonis, data l'assenza di prezzi direttamente rilevabili su mercati attivi e liquidi, si fa ricorso a tecniche valutative basate su un modello teorico rispondente ai requisiti indicati dai principi IAS/IFRS (Livello 3). L'approccio utilizzato per la determinazione del fair value dei crediti in bonis è il DCF Model applicato ai crediti con vita residua superiore all'anno, mentre per gli altri crediti con scadenza a breve o privi di scadenza viene considerato il valore nominale. I flussi di cassa futuri sono composti dalla somma della quota capitale e interessi e attualizzati con un tasso di mercato che rifletta le caratteristiche del sottostante.

Per quanto riguarda le passività finanziarie al costo ammortizzato, il fair value calcolato a fini di informativa viene determinato applicando le metodologie seguenti:

- per le passività a medio e lungo termine, la valutazione viene effettuata considerando i valori delle quotazioni delle passività emesse su mercati attivi o attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri utilizzando un tasso di interesse che incorpora la componente relativa al proprio rischio di credito per le emissioni non quotate;
- per le passività a vista, con scadenza nel breve termine o indeterminata, il valore contabile di iscrizione rappresenta una buona approssimazione del fair value.

#### A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Come richiesto dal principio IFRS 13, il Gruppo effettua per le attività finanziarie e per le passività finanziarie valutate al fair value di Livello 3, delle verifiche di sensitivity con riferimento al cambiamento di uno o più dei parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate per la determinazione del fair value, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo gli elementi che vanno a comporre la curva di sconti dei flussi di cassa o i flussi di cassa attesi.

La tabella che segue illustra la sensitivity delle attività e delle passività valutate al fair value livello 3 con riferimento ad uno o più parametri non osservabili. I dati sono riportati per gli strumenti misurati con modelli che permettano l'analisi.

| Attività finanziarie | Parametri non osservabili | Sensitivity (Euro migliaia) | Variazione nel parametro non osservabile |
|----------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|
| Titoli FVTPL         | Credit spread             | (87)                        | 1 bp                                     |
| Titoli FVTPL         | Recovery rate             | (2.689)                     | (1%)                                     |

#### A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente, la Banca effettua passaggi di Livello sulla base delle seguenti linee guida:

- o per i titoli di debito e i finanziamenti:
  - o il passaggio da Livello 3 a Livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato;
  - o il passaggio dal Livello 3 al Livello 1 si realizza quando, alla data di riferimento, è stata verificata con successo la presenza di un mercato attivo;
  - o il passaggio da Livello 2 a Livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato.
- o per gli strumenti di capitale il trasferimento di Livello avviene:



- o quando nel periodo si sono resi disponibili input osservabili sul mercato (ad esempio prezzi definiti nell'ambito di transazioni comparabili sul medesimo strumento tra controparti indipendenti e consapevoli). In questo caso, si procede alla riclassifica dal Livello 3 al Livello 2;
- o quando gli elementi direttamente o indirettamente osservabili presi a base per la valutazione sono venuti meno o non sono più aggiornati (ad esempio transazioni comparabili non più recenti o multipli non più applicabili). In tal caso si ricorre a tecniche di valutazione che utilizzano input non osservabili.

#### A.4.4 Altre informazioni

Alla data di riferimento del bilancio non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafi 51, 93 (lett. i), 96 in quanto:

- non esistono attività valutate al fair value in base al “massimo e miglior utilizzo”;
- non ci si è avvalsi della possibilità di misurare il fair value a livello di esposizione complessiva di portafoglio, al fine di tenere conto della compensazione del rischio credito e del rischio di mercato di un determinato gruppo di attività o passività finanziarie (eccezione ex IFRS 13, par. 48).

### Informativa di natura quantitativa

#### A.4.5 Gerarchia del fair value

Si fornisce di seguito l'informativa richiesta dal principio IFRS 7 per i portafogli di attività e passività finanziarie oggetto di misurazione al *fair value*, sulla base della triplice gerarchia sopra illustrata.

##### A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value                                    | 31/12/2025     |                |                | 31/12/2024     |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                          | L1             | L2             | L3             | L1             | L2             | L3             |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -              | 12.494         | 920.072        | -              | 44.004         | 928.465        |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -              | 12.494         | 25             | -              | 44.004         | 25             |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | -              | -              | 920.047        | -              | -              | 928.440        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 374.513        | 164.186        | 5.468          | 581.840        | 159.929        | 6.258          |
| 3. Derivati di copertura                                                                 | -              | 37.482         | -              | -              | 29.385         | -              |
| 4. Attività materiali                                                                    | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| 5. Attività immateriali                                                                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>374.513</b> | <b>214.162</b> | <b>925.540</b> | <b>581.840</b> | <b>233.318</b> | <b>934.723</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | -              | 12.742         | -              | -              | 45.107         | -              |
| 2. Passività finanziarie designate al fair value                                         | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| 3. Derivati di copertura                                                                 | -              | 16.556         | -              | -              | 43             | -              |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>-</b>       | <b>29.298</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>45.150</b>  | <b>-</b>       |

Legenda:

L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

Gli strumenti valutati in modo significativo sulla base di parametri non osservabili (Livello 3) risultano pari al 61% del totale delle attività finanziarie valutate al fair value, prevalentemente rappresentati alla data di riferimento da investimenti classificati nel portafoglio delle "Attività finanziarie valutate obbligatoriamente al FV".

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

|                                      | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico |                                                              |                                                         |                                                                                | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
|                                      | Totale                                                                    | di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | di cui: b) attività finanziarie designate al fair value | di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value |                                                                                       |                       |                    |                      |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>         | <b>928.465</b>                                                            | <b>25</b>                                                    | -                                                       | <b>928.440</b>                                                                 | <b>6.258</b>                                                                          | -                     | -                  | -                    |
| <b>2. Aumenti</b>                    | <b>179.575</b>                                                            | -                                                            | -                                                       | <b>179.575</b>                                                                 | <b>1</b>                                                                              | -                     | -                  | -                    |
| 2.1. Acquisti                        | 153.585                                                                   | -                                                            | -                                                       | 153.585                                                                        | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2. Profitti imputati a:            | 22.863                                                                    | -                                                            | -                                                       | 22.863                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2.1. Conto Economico               | 22.863                                                                    | -                                                            | -                                                       | 22.863                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| - di cui plusvalenze                 | 6.045                                                                     | -                                                            | -                                                       | 6.045                                                                          | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.2.2. Patrimonio netto              | -                                                                         | X                                                            | X                                                       | X                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli  | -                                                                         | -                                                            | -                                                       | -                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 2.4. Altre variazioni in aumento     | 3.127                                                                     | -                                                            | -                                                       | 3.127                                                                          | 1                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                | <b>187.968</b>                                                            | -                                                            | -                                                       | <b>187.968</b>                                                                 | <b>791</b>                                                                            | -                     | -                  | -                    |
| 3.1. Vendite                         | 31.684                                                                    | -                                                            | -                                                       | 31.684                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.2. Rimborsi                        | 107.921                                                                   | -                                                            | -                                                       | 107.921                                                                        | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.3. Perdite imputate a:             | 49.135                                                                    | -                                                            | -                                                       | 48.344                                                                         | 791                                                                                   | -                     | -                  | -                    |
| 3.3.1. Conto Economico               | 48.344                                                                    | -                                                            | -                                                       | 48.344                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| - di cui minusvalenze                | 48.344                                                                    | -                                                            | -                                                       | 48.344                                                                         | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.3.2. Patrimonio netto              | -                                                                         | X                                                            | X                                                       | X                                                                              | 791                                                                                   | -                     | -                  | -                    |
| 3.4. Trasferimenti da altri livelli  | -                                                                         | -                                                            | -                                                       | -                                                                              | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | 19                                                                        | -                                                            | -                                                       | 19                                                                             | -                                                                                     | -                     | -                  | -                    |
| <b>4. Rimanenze finali</b>           | <b>920.072</b>                                                            | <b>25</b>                                                    | -                                                       | <b>920.047</b>                                                                 | <b>5.468</b>                                                                          | -                     | -                  | -                    |

**A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)**

Non sono presenti passività valutate al fair value su base ricorrente di livello 3.

**A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value**

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 31/12/2025       |                  |               |                  | 31/12/2024       |                |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                                                               | VB               | L1               | L2            | L3               | VB               | L1             | L2            | L3               |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                        | 4.847.603        | 1.004.068        | 22.334        | 3.855.386        | 5.537.025        | 987.528        | 41.114        | 4.525.148        |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento                                        |                  |                  |               |                  |                  |                |               |                  |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           | 148.000          |                  |               | 146.996          |                  |                |               |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>4.995.603</b> | <b>1.004.068</b> | <b>22.334</b> | <b>4.002.382</b> | <b>5.537.025</b> | <b>987.528</b> | <b>41.114</b> | <b>4.525.148</b> |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       | 6.334.219        | 573.734          |               | 5.793.435        | 7.148.069        | 851.185        |               | 6.280.710        |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      |                  |                  |               |                  |                  |                |               |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>6.334.219</b> | <b>573.734</b>   | <b>-</b>      | <b>5.793.435</b> | <b>7.148.069</b> | <b>851.185</b> | <b>-</b>      | <b>6.280.710</b> |

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela e tra le passività finanziarie, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa, come richiesto dal principio contabile di riferimento IFRS 7.

**A.5 Informativa sul c.d. “Day one profit/loss”**

In base all'IFRS 7, paragrafo 28, è necessario fornire evidenza dell'ammontare del “day one profit or loss” da riconoscere a conto economico alla fine dell'esercizio, nonché una riconciliazione rispetto al saldo iniziale. Per “day one profit or loss” si deve intendere la differenza tra il fair value di uno strumento finanziario acquisito o emesso al momento della rilevazione iniziale (prezzo della transazione) e l'importo determinato a quella data utilizzando una tecnica di valutazione.

Al riguardo si segnala che non esiste alcuna fattispecie che debba essere oggetto di informativa nella presente sezione.

# PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## Attivo

### Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|                                                             | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) Cassa                                                    | 1                    | 1                    |
| b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali | 153.514              | 294.835              |
| c) Conti correnti e depositi a vista presso banche          | 18.937               | 45.752               |
| <b>Totale</b>                                               | <b>172.452</b>       | <b>340.587</b>       |

Nella sottovoce "b) Depositi a vista presso Banche Centrali" è iscritta la liquidità depositata presso Banca d'Italia.

## Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci/Valori                           | Totale<br>31/12/2025 |        |    | Totale<br>31/12/2024 |        |    |
|---------------------------------------|----------------------|--------|----|----------------------|--------|----|
|                                       | L1                   | L2     | L3 | L1                   | L2     | L3 |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |                      |        |    |                      |        |    |
| 1. Titoli di debito                   | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 1.1 Titoli strutturati                | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 1.2 Altri titoli di debito            | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 2. Titoli di capitale                 | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  | -                    | -      | 25 | -                    | -      | 25 |
| 4. Finanziamenti                      | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 4.1 Pronti contro termine             | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 4.2 Altri                             | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| <b>Totale (A)</b>                     | -                    | -      | 25 | -                    | -      | 25 |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                      |        |    |                      |        |    |
| 1. Derivati finanziari                | -                    | 12.494 | -  | -                    | 44.004 | -  |
| 1.1 di negoziazione                   | -                    | 12.494 | -  | -                    | 44.004 | -  |
| 1.2 connessi con la fair value option | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 1.3 altri                             | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 2. Derivati creditizi                 | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 2.1 di negoziazione                   | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 2.2 connessi con la fair value option | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| 2.3 altri                             | -                    | -      | -  | -                    | -      | -  |
| <b>Totale (B)</b>                     | -                    | 12.494 | -  | -                    | 44.004 | -  |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | -                    | 12.494 | 25 | -                    | 44.004 | 25 |

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

| Voci/Valori                      | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>    |                      |                      |
| 1. Titoli di debito              | -                    | -                    |
| a) Banche Centrali               | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -                    | -                    |
| c) Banche                        | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie     | -                    | -                    |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie       | -                    | -                    |
| 2. Titoli di capitale            | -                    | -                    |
| a) Banche                        | -                    | -                    |
| b) Altre società finanziarie     | -                    | -                    |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| c) Società non finanziarie       | -                    | -                    |
| d) Altri emittenti               | -                    | -                    |
| 3. Quote di O.I.C.R.             | 25                   | 25                   |
| 4. Finanziamenti                 | -                    | -                    |
| a) Banche Centrali               | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -                    | -                    |
| c) Banche                        | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie     | -                    | -                    |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie       | -                    | -                    |
| f) Famiglie                      | -                    | -                    |
| <b>Totale (A)</b>                | <b>25</b>            | <b>25</b>            |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>     |                      |                      |
| a) Controparti Centrali          | -                    | -                    |
| b) Altre                         | 12.494               | 44.004               |
| <b>Totale (B)</b>                | <b>12.494</b>        | <b>44.004</b>        |
| <b>Totale (A+B)</b>              | <b>12.519</b>        | <b>44.029</b>        |

## 2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

La Banca non detiene attività finanziarie designate al fair value.

## 2.4 Attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

La Banca non detiene attività finanziarie designate al fair value.

## 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

| Voci/Valori                  | Totale<br>31/12/2025 |    |                | Totale<br>31/12/2024 |    |                |
|------------------------------|----------------------|----|----------------|----------------------|----|----------------|
|                              | L1                   | L2 | L3             | L1                   | L2 | L3             |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | -                    | -  | <b>238.516</b> | -                    | -  | <b>241.592</b> |
| 1.1 Titoli strutturati       | -                    | -  | -              | -                    | -  | -              |
| 1.2 Altri titoli di debito   | -                    | -  | 238.516        | -                    | -  | 241.592        |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | -                    | -  | <b>10.221</b>  | -                    | -  | <b>12.189</b>  |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | -                    | -  | <b>635.674</b> | -                    | -  | <b>627.780</b> |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | -                    | -  | <b>35.636</b>  | -                    | -  | <b>46.878</b>  |
| 4.1 Pronti contro termine    | -                    | -  | -              | -                    | -  | -              |
| 4.2 Altri                    | -                    | -  | 35.636         | -                    | -  | 46.878         |
| <b>Totale</b>                | -                    | -  | <b>920.047</b> | -                    | -  | <b>928.440</b> |

### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli strumenti finanziari obbligatoriamente valutati al fair value con impatto a conto economico al 31 dicembre 2025 con fair value livello 3 ammontano ad Euro 920 milioni, in riduzione per Euro 8 milioni. Tali attività finanziarie si compongono principalmente di Quote di O.I.C.R. per Euro 636 milioni, riferibili principalmente alla divisione Specialised Credit per Euro 359 milioni e alla divisione Corporate Banking per Euro 51 milioni, alla divisione B-ilty per Euro 221 milioni e alla divisione Investment banking per Euro 5 milioni.

I finanziamenti valutati al fair value fanno riferimento a operazioni della divisione Corporate Banking per Euro 36 milioni.

## 2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

|                                   | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di capitale</b>      | <b>10.221</b>        | <b>12.190</b>        |
| di cui: banche                    | -                    | -                    |
| di cui: altre società finanziarie | -                    | -                    |
| di cui: società non finanziarie   | 10.221               | 12.190               |
| <b>2. Titoli di debito</b>        | <b>238.516</b>       | <b>241.592</b>       |
| a) Banche Centrali                | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche      | -                    | -                    |
| c) Banche                         | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie      | 238.516              | 241.592              |
| di cui: imprese di assicurazione  | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie        | -                    | -                    |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>       | <b>635.674</b>       | <b>627.780</b>       |
| <b>4. Finanziamenti</b>           | <b>35.636</b>        | <b>46.878</b>        |
| a) Banche Centrali                | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche      | -                    | -                    |
| c) Banche                         | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie      | -                    | -                    |
| di cui: imprese di assicurazione  | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie        | 35.636               | 46.878               |
| f) Famiglie                       | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                     | <b>920.047</b>       | <b>928.440</b>       |

La voce "Quote di OICR", pari complessivamente a Euro 636 milioni al 31 dicembre 2025, risulta in crescita di circa 8 milioni di euro. Le quote OICR sottoscritte dalla Banca fanno principalmente riferimento a strumenti aventi come sottostante impieghi creditizi performing e non performing.

Alla data del 31 dicembre 2025 illimity non detiene strumenti di capitale con evidente scarsa qualità creditizia.

## Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

| Voci/Valori                  | Totale<br>31/12/2025 |                |              | Totale<br>31/12/2024 |                |              |
|------------------------------|----------------------|----------------|--------------|----------------------|----------------|--------------|
|                              | L1                   | L2             | L3           | L1                   | L2             | L3           |
|                              |                      |                |              |                      |                |              |
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>374.513</b>       | <b>164.185</b> | <b>-</b>     | <b>581.839</b>       | <b>159.929</b> | <b>-</b>     |
| 1.1 Titoli strutturati       | 90                   | -              | -            | 2.953                | -              | -            |
| 1.2 Altri titoli di debito   | 374.423              | 164.185        | -            | 578.886              | 159.929        | -            |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>5.468</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>6.259</b> |
| <b>3. Finanziamenti</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| <b>Totale</b>                | <b>374.513</b>       | <b>164.185</b> | <b>5.468</b> | <b>581.839</b>       | <b>159.929</b> | <b>6.259</b> |

#### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3



I titoli di debito presenti nella voce di bilancio sono rappresentati da titoli di Stato (Euro 373 milioni), di Società Finanziarie (Euro 164,5 milioni) e da titoli di Società non Finanziarie (Euro 1,2 milioni).

I titoli di capitale classificati come “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” sono rappresentati da interessenze azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto.

La riduzione osservata nella voce è principalmente ascrivibile alla strategia di ottimizzazione degli RWA posta in essere di concerto con la capogruppo Banca Ifis a partire dal secondo semestre 2025.

### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori                      | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>       | <b>538.698</b>       | <b>741.768</b>       |
| a) Banche Centrali               | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche     | 373.010              | 441.903              |
| c) Banche                        | -                    | 95.213               |
| d) Altre società finanziarie     | 164.459              | 169.688              |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie       | 1.229                | 34.964               |
| <b>2. Titoli di capitale</b>     | <b>5.468</b>         | <b>6.259</b>         |
| a) Banche                        | -                    | -                    |
| b) Altri emittenti:              | 5.468                | 6.259                |
| - altre società finanziarie      | 11                   | 12                   |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| - società non finanziarie        | 5.457                | 6.247                |
| - altri                          | -                    | -                    |
| <b>3. Finanziamenti</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| a) Banche Centrali               | -                    | -                    |
| b) Amministrazioni pubbliche     | -                    | -                    |
| c) Banche                        | -                    | -                    |
| d) Altre società finanziarie     | -                    | -                    |
| di cui: imprese di assicurazione | -                    | -                    |
| e) Società non finanziarie       | -                    | -                    |
| f) Famiglie                      | -                    | -                    |
| <b>Totale</b>                    | <b>544.166</b>       | <b>748.027</b>       |

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

| Valore lordo     |  |              |                                                               |                |       |              |     |                                         |       | Rettifiche di valore complessive |   |                |   |              |   |                                         |   |  |  | Write-off<br>parziali<br>complessivi |
|------------------|--|--------------|---------------------------------------------------------------|----------------|-------|--------------|-----|-----------------------------------------|-------|----------------------------------|---|----------------|---|--------------|---|-----------------------------------------|---|--|--|--------------------------------------|
|                  |  | Primo stadio |                                                               | Secondo stadio |       | Terzo stadio |     | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate |       | Primo stadio                     |   | Secondo stadio |   | Terzo stadio |   | Impaired<br>acquisite<br>o<br>originate |   |  |  |                                      |
|                  |  |              | di cui:<br>Strumenti<br>con<br>basso<br>rischio di<br>credito |                |       |              |     |                                         |       |                                  |   |                |   |              |   |                                         |   |  |  |                                      |
| Titoli di debito |  | 538.662      | 373.466                                                       | 100            | 3.202 | -            | 659 | 66                                      | 2.541 | -                                | - | -              | - | -            | - | -                                       | - |  |  |                                      |
| Finanziamenti    |  | -            | -                                                             | -              | -     | -            | -   | -                                       | -     | -                                | - | -              | - | -            | - | -                                       | - |  |  |                                      |
| Totale           |  | 31/12/2025   | 538.662                                                       | 373.466        | 100   | 3.202        | -   | 659                                     | 66    | 2.541                            | - | -              | - | -            | - | -                                       | - |  |  |                                      |
| Totale           |  | 31/12/2024   | 742.347                                                       | 437.168        | 1.053 | 427          | -   | 1.726                                   | 313   | 20                               | - | -              | - | -            | - | -                                       | - |  |  |                                      |

Per quanto concerne l'approccio utilizzato nella rappresentazione del valore lordo e delle rettifiche di valore complessive delle attività finanziarie impaired si rimanda a quanto esposto nella Parte A - Politiche contabili.

## Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

### 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale<br>31/12/2025   |              |                                |            |    |               | Totale<br>31/12/2024   |              |                                |            |               |                |
|-----------------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|----|---------------|------------------------|--------------|--------------------------------|------------|---------------|----------------|
|                                         | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |    |               | Valore di bilancio     |              |                                | Fair value |               |                |
|                                         | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3            | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1         | L2            | L3             |
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 1. Depositi a scadenza                  | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 2. Riserva obbligatoria                 | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 3. Pronti contro termine                | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 4. Altri                                | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>98.023</b>          | -            | -                              | -          | -  | <b>98.023</b> | <b>269.813</b>         | -            | -                              | -          | <b>26.014</b> | <b>244.254</b> |
| 1. Finanziamenti                        | 98.023                 | -            | -                              | -          | -  | 98.023        | 244.254                | -            | -                              | -          | -             | 244.254        |
| 1.1 Conti correnti                      | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 1.2. Depositi a scadenza                | 64.303                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 98.051                 | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 1.3. Altri finanziamenti:               | 33.720                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 146.203                | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Pronti contro termine attivi          | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Finanziamenti per leasing             | -                      | -            | -                              | X          | X  | X             | -                      | -            | -                              | X          | X             | X              |
| - Altri                                 | 33.720                 | -            | -                              | X          | X  | X             | 146.203                | -            | -                              | X          | X             | X              |
| 2. Titoli di debito                     | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | 25.559                 | -            | -                              | -          | 26.014        | -              |
| 2.1 Titoli strutturati                  | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | -                      | -            | -                              | -          | -             | -              |
| 2.2 Altri titoli di debito              | -                      | -            | -                              | -          | -  | -             | 25.559                 | -            | -                              | -          | 26.014        | -              |
| <b>Totale</b>                           | <b>98.023</b>          | -            | -                              | -          | -  | <b>98.023</b> | <b>269.813</b>         | -            | -                              | -          | <b>26.014</b> | <b>244.254</b> |

#### Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli obblighi di mantenimento della Riserva Obbligatoria sono assolti in via indiretta per il tramite di BFF Bank S.p.A., il saldo è contabilizzato nella sottovoce "Depositi a scadenza".

## 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori                                     | Totale<br>31/12/2025   |              |                                |           |            |           |                        | Totale<br>31/12/2024 |                                |         |            |           |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------|-----------|------------|-----------|------------------------|----------------------|--------------------------------|---------|------------|-----------|
|                                                                 | Valore di bilancio     |              |                                |           | Fair value |           |                        | Valore di bilancio   |                                |         | Fair value |           |
|                                                                 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | L1        | L2         | L3        | Primo e secondo stadio | Terzo stadio         | Impaired acquisite o originate | L1      | L2         | L3        |
| 1. Finanziamenti                                                | 1.967.372              | 235.378      | 209.286                        | -         | -          | 2.420.656 | 2.282.986              | 215.984              | 344.666                        | -       | -          | 2.851.118 |
| 1.1. Conti correnti                                             | 5.681                  | 5.075        | 12.635                         | X         | X          | X         | 15.667                 | 4.354                | 16.589                         | X       | X          | X         |
| 1.2. Pronti contro termine attivi                               | 23.586                 | -            | -                              | -         | -          | -         | 39.923                 |                      |                                | -       | -          | -         |
| 1.3. Mutui                                                      | 184.840                | 60.631       | 191.680                        | X         | X          | X         | 341.095                | 36.396               | 299.600                        | X       | X          | X         |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 696                    | 497          | -                              | X         | X          | X         | 996                    | 588                  | -                              | X       | X          | X         |
| 1.5. Finanziamenti per leasing                                  | -                      | -            | -                              | X         | X          | X         | -                      | -                    | -                              | X       | X          | X         |
| 1.6. Factoring                                                  | 585.970                | 11.468       |                                | X         | X          | X         | 683.695                | 11.200               | -                              | X       | X          | X         |
| 1.7. Altri finanziamenti                                        | 1.166.599              | 157.707      | 4.971                          | X         | X          | X         | 1.201.610              | 163.446              | 28.476                         | X       | X          | X         |
| 2. Titoli di debito                                             | 1.698.890              | 471.622      | 167.031                        | 1.004.068 | 22.334     | 1.336.707 | 2.096.163              | 15.011               | 312.403                        | 987.528 | 15.100     | 1.429.776 |
| 1. Titoli strutturati                                           | -                      | 2.460        | -                              | 2.460     | -          | -         | -                      | 2.580                | -                              | -       | 2.580      | -         |
| 2. Altri titoli di debito                                       | 1.698.890              | 469.162      | 167.031                        | 1.001.608 | 22.334     | 1.336.707 | 2.096.163              | 12.431               | 312.403                        | 987.528 | 12.520     | 1.429.776 |
| Totale                                                          | 3.666.262              | 707.000      | 376.317                        | 1.004.068 | 22.334     | 3.757.363 | 4.379.149              | 230.995              | 657.068                        | 987.528 | 15.100     | 4.280.894 |

**Legenda:**

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

La sottovoce “Altri titoli di debito” in bonis include prevalentemente Titoli di Stato, per Euro 990 milioni, nonché i titoli connessi ad operazioni di cartolarizzazione riferibili alla divisione Bilty e riferibili alla divisione Investment Banking.

Figurano inoltre tra i titoli di debito, tra le attività finanziarie *POCI*, Euro 2 milioni riferibili alla divisione Corporate Banking, Euro 80 milioni di titoli riferibili alla divisione Specialised Credit ed Euro 86 milioni riferibili alla divisione Asset Based Financing.

#### 4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori      | Totale<br>31/12/2025         |                 |                                                  | Totale<br>31/12/2024         |                 |                                                     |
|----------------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|
|                                  | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Attività<br>impaired<br>acquisite o<br>originate | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Attività<br>impaired<br>acquisite<br>o<br>originate |
| <b>1. Titoli di debito</b>       | <b>1.698.891</b>             | <b>471.622</b>  | <b>167.031</b>                                   | <b>2.096.163</b>             | <b>15.011</b>   | <b>312.403</b>                                      |
| a) Amministrazioni pubbliche     | 989.398                      | -               | -                                                | 942.249                      | -               | -                                                   |
| b) Altre società finanziarie     | 703.742                      | 469.162         | 167.031                                          | 1.127.197                    | 10.765          | 301.775                                             |
| di cui: imprese di assicurazione | -                            | -               | -                                                | -                            | -               | -                                                   |
| c) Società non finanziarie       | 5.751                        | 2.460           | -                                                | 26.717                       | 4.246           | 10.628                                              |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b>   | <b>1.967.372</b>             | <b>235.378</b>  | <b>209.286</b>                                   | <b>2.282.986</b>             | <b>215.984</b>  | <b>344.665</b>                                      |
| a) Amministrazioni pubbliche     | 9.788                        | 3.392           | -                                                | 7.570                        | 3.543           | -                                                   |
| b) Altre società finanziarie     | 291.821                      | 23.400          | 441                                              | 361.143                      | 20.322          | 2.791                                               |
| di cui: imprese di assicurazione | 532                          | -               | -                                                | 2.873                        | -               | -                                                   |
| c) Società non finanziarie       | 1.618.678                    | 206.502         | 199.101                                          | 1.854.929                    | 189.112         | 335.043                                             |
| d) Famiglie                      | 47.085                       | 2.084           | 9.744                                            | 59.344                       | 3.007           | 6.831                                               |
| <b>Totale</b>                    | <b>3.666.263</b>             | <b>707.000</b>  | <b>376.317</b>                                   | <b>4.379.149</b>             | <b>230.995</b>  | <b>657.068</b>                                      |

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

| Valore lordo     |            |                 |                                                            |                   |                 |                                                  |                 |                   |                 |                                      | Rettifiche di valore complessive |  |  |  | Write-off<br>parziali<br>complessivi |
|------------------|------------|-----------------|------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|--|--|--------------------------------------|
|                  |            |                 |                                                            | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaire<br>d<br>acquisit<br>e o<br>originat<br>e | Primo<br>stadio | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite o<br>originate |                                  |  |  |  |                                      |
|                  |            | Primo<br>stadio | di cui:<br>Strumenti<br>con basso<br>rischio di<br>credito |                   |                 |                                                  |                 |                   |                 |                                      |                                  |  |  |  |                                      |
| Titoli di debito |            | 1.680.627       | 990.540                                                    | 22.048            | 684.562         | 199.423                                          | 3.115           | 670               | 212.940         | 32.392                               | -                                |  |  |  |                                      |
| Finanziamenti    |            | 1.877.908       | 432.797                                                    | 220.475           | 306.549         | 209.286                                          | 26.720          | 6.267             | 71.171          | -                                    | -                                |  |  |  |                                      |
| Totale           | 31/12/2025 | 3.558.535       | 1.423.337                                                  | 242.523           | 991.111         | 408.709                                          | 29.835          | 6.937             | 284.111         | 32.392                               | -                                |  |  |  |                                      |
| Totale           | 31/12/2024 | 3.844.878       | 1.514.222                                                  | 941.432           | 276.809         | 678.945                                          | 29.093          | 108.254           | 45.814          | 21.878                               | -                                |  |  |  |                                      |

Per quanto concerne l'approccio utilizzato nella rappresentazione del valore lordo e delle rettifiche di valore complessive delle attività finanziarie impaired si rimanda a quanto esposto nella Parte A - Politiche contabili.

## Sezione 5 – Derivati di copertura – Voce 50

### 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                        | Fair Value |        |    | VN         | Fair Value |        |    | VN         |
|------------------------|------------|--------|----|------------|------------|--------|----|------------|
|                        | 31/12/2025 |        |    |            | 31/12/2024 |        |    |            |
|                        | L1         | L2     | L3 | 31/12/2025 | L1         | L2     | L3 | 31/12/2024 |
| A. Derivati finanziari |            |        |    |            |            |        |    |            |
| 1) Fair value          | -          | 37.482 | -  | 660.000    | -          | 29.385 | -  | 691.405    |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -          | -          | -      | -  | -          |
| 3) Investimenti esteri | -          | -      | -  | -          | -          | -      | -  | -          |
| B. Derivati creditizi  |            |        |    |            |            |        |    |            |
| 1) Fair value          | -          | -      | -  | -          | -          | -      | -  | -          |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -          | -          | -      | -  | -          |
| Totale                 | -          | 37.482 | -  | 660.000    | -          | 29.385 | -  | 691.405    |

### 5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                                                             | Fair Value                            |                                      |              |         |       |       |          | Flussi finanziari |          | Investim. esteri |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------|-------|-------|----------|-------------------|----------|------------------|
|                                                                                          | Specifica                             |                                      |              |         |       |       | Generica | Specifica         | Generica |                  |
|                                                                                          | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitale e indici azionari | valute e oro | credito | merci | Altri |          |                   |          |                  |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 14.450                                | -                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 15.231                                | X                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 3. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| 4. Altre operazioni                                                                      | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | -                |
| Totale attività                                                                          | 29.681                                | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Passività finanziarie                                                                 | 7.801                                 | X                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| Totale passività                                                                         | 7.801                                 | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Transazioni attese                                                                    | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie                                       | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | -                |

## Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

La Banca non ha in essere operazioni di copertura generica delle attività finanziarie.

## Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

| Denominazioni                                     | Sede legale | Sede operativa | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------------------|----------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>    |             |                |                           |                      |
| 1. Soperga RE S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 2. Friuli LeaseCo S.r.l.                          | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 3. Doria LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 4. River LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 5. Arecneprix S.p.A.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 6. Fürstenberg SGR S.p.A.                         | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 7. Pitti LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 8. River Immobiliare S.r.l.                       | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 9. Aporti S.r.l.                                  | Milano      | Milano         | 66,7%                     | 66,7%                |
| 10. Pitti SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 11. Friuli SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 12. Doria SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 13. River SPV S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 14. SpicyCo S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 15. SpicyCo 2 S.r.l.                              | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 16. Abilio S.p.A.                                 | Faenza      | Faenza         | 82%                       | 82%                  |
| 17. Dagobah SPV S.r.l.                            | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 18. Dagobah LeaseCo S.r.l.                        | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 19. Mida RE S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 20. Sileno SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 21. Montes SPV S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 22. Montes LeaseCo S.r.l.                         | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 23. Mia SPV S.r.l.                                | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 24. Vela 2023 LeaseCo S.r.l.                      | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| 25. Eolo Leaseco S.r.l.                           |             |                |                           |                      |
| 26. iREC LeaseCo S.r.l.                           | Milano      | Milano         | 100%                      | 100%                 |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |             |                |                           |                      |
| (*) <sup>43</sup>                                 | -           | -              | -                         | -                    |
| <b>C. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |             |                |                           |                      |
| 27. AltermAInd S.r.l.                             | Milano      | Milano         | 48%                       | 48%                  |

#### Imprese sottoposte ad influenza notevole

In data 8 novembre 2024 illimity ha definito i termini di un accordo vincolante con il Gruppo Finwave / OCS, attraverso la società Fibonacci BidCo S.p.A., controllata da fondi gestiti da Apax Partners LLP.

A fronte della positiva verifica delle condizioni sospensive sottostanti l'efficacia dell'operazione, in data 24 dicembre 2024 è stato quindi perfezionato il closing relativo all'accordo con il Gruppo Finwave / OCS, attraverso la società Fibonacci Subco S.r.l. interamente posseduta da Fibonacci BidCo S.p.A., controllata da fondi gestiti da Apax Partners LLP.

La struttura dell'Operazione ha previsto il conferimento da parte di illimity del ramo di azienda, costituito dai suoi asset tecnologici e da personale IT altamente qualificato della Competence Line Digital, in una società di nuova costituzione ("AltermAInd S.r.l.") - inizialmente di proprietà integrale della Banca - e la successiva cessione di una quota pari al 52% a Fibonacci per un corrispettivo di Euro 62,4 milioni. Il restante 48% del capitale sociale di AltermAInd è rimasto nella titolarità di illimity: tale partecipazione è stata quindi classificata tra le imprese sottoposte ad influenza notevole.

<sup>43</sup> (\*) Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026

Come richiesto dai principi IAS/IFRS la partecipazione è stata sottoposta al test di *impairment* essendo state rilevate obiettive evidenze ("*trigger events*") che potessero far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione dell'attività stessa.

#### Criteri per la determinazione del valore recuperabile

Il valore recuperabile della partecipazione è stato determinato tramite la stima del *Fair Value* della partecipazione.

In particolare, il *Fair Value* è stato determinato attraverso l'utilizzo della metodologia del *Discounted Cash Flow Model*, che permette di apprezzare il valore di una società sulla base del suo piano di sviluppo e delle sue caratteristiche intrinseche diversificato a seconda delle *business line*.

#### La stima dei flussi finanziari

Per le finalità del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 le informazioni finanziarie prospettiche utilizzate ai fini della determinazione del valore di *Fair Value* sono desunte dalle proiezioni economico – finanziarie per gli anni dal 2025 al 2029 riferibili alla partecipata con riferimento alle 3 *business line* della partecipata:

- *Digital Products*;
- *Banking Servicing*
- *Digital Services*

Ai fini della determinazione del *terminal value*, per le due *business line Digital Products* e *Digital Services*, i flussi dell'ultimo anno di previsione analitica sono stati proiettati in perpetuità, sulla base di un fattore di crescita *g* determinato come tasso medio di crescita del PIL nominale dell'Italia, pari a circa il 2%.

#### Tasso di attualizzazione dei flussi

Nella determinazione del *Fair Value*, i flussi finanziari devono essere attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del mercato, del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Il costo del capitale è stato determinato utilizzando il "*Capital Asset Pricing Model*" (CAPM). Sulla base di tale modello, il costo del capitale viene determinato quale somma del rendimento di investimenti privi di rischio e di un premio per il rischio, a sua volta dipendente dalla rischiosità specifica dell'attività.

Scendendo nel dettaglio delle diverse componenti che contribuiscono alla determinazione del tasso di attualizzazione sono state adottate le scelte di seguito descritte:

1. per quanto concerne il *risk free* è stato utilizzato il rendimento medio mensile (media degli ultimi 3 mesi) dei titoli di Stato italiano (BTP) a 10 anni;
2. per quanto riguarda il *market risk premium*, rappresentativo del premio che un investitore richiede in caso di investimento sul mercato azionario rispetto al tasso di rendimento privo di rischio, sono stati utilizzati i dati presenti sui database internazionali generalmente utilizzati per tali valutazioni;
3. per quanto riguarda l'*alfa premium*, è stato considerato un market size risk premium legato alla natura di start-up della società;
4. per quanto riguarda il coefficiente Beta, che misura la rischiosità specifica della singola azienda, è stato determinato identificando un campione di società comparabili (in termini di *business*) e rispetto a questo campione è stato utilizzato il dato medio dei Beta rilevati attraverso osservazioni su un orizzonte di cinque anni.

Il tasso di attualizzazione *Ke* utilizzato ai fini dell'*impairment test* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è risultato pari al 15%

#### I risultati dell'*impairment test*

Gli esiti dell'*impairment test* hanno evidenziato un valore di *Fair Value* della partecipata inferiore al suo valore di carico (*carrying amount*). E' stato quindi necessario procedere alla svalutazione parziale della partecipata, ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, per un valore di circa Euro 1 milione.



I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dell'*impairment test* sono significativamente influenzati dal quadro macroeconomico e dalle dinamiche dei mercati finanziari che potrebbero registrare mutamenti ad oggi non prevedibili. Qualora il quadro macroeconomico mostrasse, nel futuro, peggioramenti rispetto a quanto ipotizzato, ciò avrebbe effetti, sulla stima dei flussi finanziari e sulle principali assunzioni adottate, che potrebbero condurre nei bilanci dei prossimi esercizi a risultati diversi da quelli prospettati nel presente bilancio.

## 7.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

| Denominazioni                                     | Valore di bilancio | Dividendi percepiti |
|---------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>    |                    |                     |
| 1. Soperga RE S.r.l.                              | 10                 | -                   |
| 2. Friuli LeaseCo S.r.l.                          | 10                 | -                   |
| 3. Doria LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 4. River LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 5. Arecneprix S.p.A.                              | 44.564             | -                   |
| 6. Fürstenberg SGR S.p.A.                         | 4.055              | -                   |
| 7. Pitti LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 8. River Immobiliare S.r.l.                       | 10                 | -                   |
| 9. Aporti S.r.l.                                  | 11                 | -                   |
| 10. Pitti SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 11. Friuli SPV S.r.l.                             | 14                 | -                   |
| 12. Doria SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 13. River SPV S.r.l.                              | 14                 | -                   |
| 14. SpicyCo S.r.l.                                | 291                | -                   |
| 15. SpicyCo 2 S.r.l.                              | 30                 | -                   |
| 16. Abilio S.p.A.                                 | -                  | -                   |
| 17. Dagobah SPV S.r.l.                            | 10                 | -                   |
| 18. Dagobah LeaseCo S.r.l.                        | 64                 | -                   |
| 19. Mida RE S.r.l.                                | 10                 | -                   |
| 20. Sileno SPV S.r.l.                             | 10                 | -                   |
| 21. Montes SPV S.r.l.                             | 10                 | -                   |
| 22. Montes LeaseCo S.r.l.                         | 42                 | -                   |
| 23. Mia SPV S.r.l.                                | 10                 | -                   |
| 24. Vela 2023 LeaseCo S.r.l.                      | 10                 | -                   |
| 25. Eolo LeaseCo S.r.l.                           | 10                 | -                   |
| 26. iREC LeaseCo S.r.l.                           | 12                 | -                   |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>   |                    |                     |
| (*) <sup>44</sup>                                 | -                  | -                   |
| <b>C. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |                    |                     |
| 27. AltermAlnd S.r.l.                             | 31.927             | -                   |
| <b>Totale</b>                                     | <b>81.182</b>      | <b>-</b>            |

Nell'esercizio 2022, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity verso controparti corporate. COLT SPV è un veicolo costituito ai sensi della

<sup>44</sup> (\*) Si precisa che ai fini del bilancio al 31 dicembre 2025 la partecipazione a controllo congiunto di illimity in Hype è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione in virtù dell'operazione di cessione contrattualizzata nel 2025 e finalizzata nel febbraio 2026

legge 130/1999 che in data 19 dicembre 2022 ha emesso notes senior, mezzanine e junior per un valore totale di Euro 570,1 milioni. Tutte e tre tali tranche sono state integralmente sottoscritte da illimity.

Nel corso del 2023 la Banca ha sottoscritto ulteriori note del veicolo per un ammontare di circa 138 milioni.

Nell'esercizio 2024, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un altro contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity verso controparti corporate della Divisione b-ilty. A fronte di ciò il veicolo COLT SPV è strutturato su due comparti.

Tali operazioni rientrano tra le operazioni senza derecognition ("autocartolarizzazioni") tipicamente volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento, Repo o altre operazioni. Si rimanda per maggiore dettaglio all'informativa sulle operazioni di autocartolarizzazione inclusa nella Parte E del presente bilancio.

Nell'esercizio 2022, sono state sottoscritte dalla Banca alcune emissioni di minibond, emessi da primarie società industriali, per favorire la transizione energetica e migliorare i profili di sostenibilità degli emittenti. Con la finalità principalmente di mitigare il rischio relativo all'esposizione della Banca si è condiviso di dare priorità ad emissioni di minibond che potessero beneficiare di garanzie quali SACE e FEI. È stato quindi appurato, da approfondimenti legali, che i minibond che beneficiano delle suddette garanzie non sono trasferibili a terzi ovvero ad alcun veicolo di cartolarizzazione costituito secondo legge 130/99 proprio in virtù degli accordi quadro dei garanti.

Nel mese di febbraio 2023, la Banca ha quindi strutturato un'operazione di cartolarizzazione sintetica con il veicolo Energia Sostenibile SPV, veicolo costituito ai sensi della legge 130/1999, non detenuto da illimity, che ha emesso notes uni-tranche integralmente sottoscritte da illimity. Attraverso i fondi derivanti dalla sottoscrizione della nota uni-tranche da parte di illimity (unico "noteholder"), la SPV ha erogato un "*limited recourse loan*" del quale illimity è l'unico debitore e le cui caratteristiche sono state un'esatta replica di quelle dei minibond ai singoli closing (in termini di interessi, rimborsi, condizioni economiche, etc).

Tale operazione rientra tra le operazioni senza derecognition ("autocartolarizzazioni") tipicamente volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento, Repo o altre operazioni.

Si rimanda per maggiore dettaglio all'informativa sulle operazioni di autocartolarizzazione inclusa nella Parte E del presente bilancio.

### **7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili**

Le informative di cui al presente Paragrafo non vengono fornite ai sensi di quanto previsto nella Circolare 262.

### **7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili**

La Banca non detiene partecipazioni non significative alla data di riferimento del bilancio.

### **7.5 Partecipazioni: variazioni annue**

|                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                  | <b>166.469</b>       | <b>163.773</b>       |
| <b>B. Aumenti</b>                             | <b>13.006</b>        | <b>67.977</b>        |
| B.1 Acquisti                                  | 12.850               | 67.429               |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| B.2 Riprese di valore                         | -                    | -                    |
| B.3 Rivalutazioni                             | 156                  | -                    |
| B.4 Altre variazioni                          | -                    | 548                  |
| <b>C. Diminuzioni</b>                         | <b>98.293</b>        | <b>65.281</b>        |
| C.1 Vendite                                   | -                    | 35.064               |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| C.2 Rettifiche di valore                      | -                    | -                    |
| C.3 Svalutazioni                              | 13.189               | 29.894               |
| C.4 Altre variazioni                          | 85.104               | 323                  |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                    | <b>81.182</b>        | <b>166.469</b>       |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>F. Rettifiche totali</b>                   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

La sottovoce B.1 Acquisti ricomprende l'aumento di capitale versato nel corso dell'esercizio verso la controllata a controllo congiunto Hype S.p.A. e gli aumenti di capitale versati nell'esercizio verso alcune società controllate.

La sottovoce C.3 Svalutazioni ricomprende gli effetti derivanti dalla svalutazione di alcune partecipazioni controllate e dalla svalutazione di una partecipazione a influenza notevole.

La voce C.4 Altre Variazioni ricomprende la riclassifica della partecipazione al 50% nella società Hype S.p.A. tra le Attività possedute per la vendita.

## Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

### 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Attività di proprietà</b>                               | <b>158</b>           | <b>296</b>           |
| a) terreni                                                    | -                    | -                    |
| b) fabbricati                                                 | -                    | -                    |
| c) mobili                                                     | 95                   | 182                  |
| d) impianti elettronici                                       | 44                   | 95                   |
| e) altre                                                      | 19                   | 19                   |
| <b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>              | <b>16.698</b>        | <b>18.482</b>        |
| a) terreni                                                    | -                    | -                    |
| b) fabbricati                                                 | 15.580               | 17.111               |
| c) mobili                                                     | -                    | -                    |
| d) impianti elettronici                                       | -                    | -                    |
| e) altre                                                      | 1.118                | 1.371                |
| <b>Totale</b>                                                 | <b>16.856</b>        | <b>18.778</b>        |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | -                    | -                    |

Per quanto concerne le altre Attività di proprietà e gli altri Diritti d'uso acquisiti con il leasing, si specifica che il decremento è riconducibile principalmente all'ammortamento di competenza dell'esercizio.

Le attività materiali connesse a diritti d'uso acquisiti con il leasing fanno principalmente riferimento alle sedi operative della Banca (ricomprese nei fabbricati). Nella categoria "Altre", sono invece incluse le automobili e le attrezzature in leasing.

**8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo**

La Banca non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al costo alla data di riferimento del bilancio.

**8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

La Banca non detiene Attività materiali ad uso funzionale rivalutate alla data di riferimento del bilancio.

**8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value**

La Banca non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value alla data di riferimento del bilancio.

**8.5 Rimanenze di attività materiale disciplinate dallo IAS 2: composizione**

La Banca non detiene tale fattispecie alla data di riferimento del bilancio.

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

|                                                                     | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|---------------------------------------------------------------------|---------|------------|--------|----------------------|-------|--------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                                  | -       | 27.385     | 1.409  | 1.499                | 2.521 | 32.815 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -       | 10.274     | 1.227  | 1.403                | 1.132 | 14.037 |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                 | -       | 17.111     | 182    | 96                   | 1.389 | 18.778 |
| <b>B. Aumenti:</b>                                                  | -       | 4.458      | -      | -                    | 672   | 5.130  |
| B.1 Acquisti                                                        | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                               | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| B.3 Riprese di valore                                               | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a                    | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| b) conto economico                                                  | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| B.5 Differenze positive di cambio                                   | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento      | -       | -          | X      | X                    | X     | -      |
| B.7 Altre variazioni                                                | -       | 4.458      | -      | -                    | 672   | 5.130  |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                              | -       | 5.989      | 87     | 52                   | 925   | 7.052  |
| C.1 Vendite                                                         | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| C.2 Ammortamenti                                                    | -       | 2.271      | 87     | 52                   | 588   | 2.998  |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a               | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| b) conto economico                                                  | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a                    | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| a) patrimonio netto                                                 | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| b) conto economico                                                  | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| C.5 Differenze negative di cambio                                   | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| C.6 Trasferimenti a:                                                | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento              | -       | -          | X      | X                    | X     | -      |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |
| C.7 Altre variazioni                                                | -       | 3.718      | -      | -                    | 337   | 4.054  |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                    | -       | 15.580     | 95     | 44                   | 1.137 | 16.856 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                | -       | 10.148     | 1.315  | 1.454                | 901   | 13.819 |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                                   | -       | 25.728     | 1.410  | 1.499                | 2.038 | 30.675 |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                      | -       | -          | -      | -                    | -     | -      |

## 8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

La Banca non detiene Attività materiali detenute a scopo di investimento alla data di riferimento del bilancio.

## 8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

La Banca non detiene tale fattispecie alla data di riferimento del bilancio.

## 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca non ha sottoscritto impegni per acquisto di attività materiali alla data di riferimento del bilancio.

## Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

## 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori                               | Totale             |                      | Totale             |                      |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                               | 31/12/2025         |                      | 31/12/2024         |                      |
|                                               | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita |
| <b>A.1 Avviamento</b>                         | X                  | -                    | X                  | -                    |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>         | <b>10.039</b>      | -                    | <b>14.601</b>      | -                    |
| di cui software                               | 10.039             | -                    | 14.601             | -                    |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 10.039             | -                    | 14.601             | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | 854                | -                    | 1.537              | -                    |
| b) Altre attività                             | 9.185              | -                    | 13.064             | -                    |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        | -                  | -                    | -                  | -                    |
| a) Attività immateriali generate internamente | -                  | -                    | -                  | -                    |
| b) Altre attività                             | -                  | -                    | -                  | -                    |
| <b>Totale</b>                                 | <b>10.039</b>      | -                    | <b>14.601</b>      | -                    |

**Legenda**

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le altre attività immateriali al 31 dicembre 2025 sono relative principalmente all'acquisizione ed allo sviluppo di software, ammortizzate a quote costanti per un periodo stimato in base alla vita utile definita nell'ambito dell'integrazione con la Capogruppo Banca IFIS. Il saldo a fine 2025 ammonta a 10 milioni di euro.

**9.2 Attività immateriali: variazioni annue**

|                                                                       | Avviamento    | Altre attività immateriali:<br>generate internamente |       | Altre attività<br>immateriali: altre |       | Totale        |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|---------------|
|                                                                       |               | DEF                                                  | INDEF | DEF                                  | INDEF |               |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                          | <b>21.643</b> | <b>3.327</b>                                         | -     | <b>32.176</b>                        | -     | <b>57.146</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                  | 21.643        | 1.791                                                | -     | 19.112                               | -     | 42.545        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                   | -             | <b>1.537</b>                                         | -     | <b>13.064</b>                        | -     | <b>14.601</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                                     | -             | <b>179</b>                                           | -     | <b>1.502</b>                         | -     | <b>1.681</b>  |
| B.1 Acquisti                                                          | -             | 179                                                  | -     | 1.502                                | -     | -             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                         | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                        | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | 1.681         |
| B.3 Riprese di valore                                                 | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| B.4 Variazioni positive di fair value                                 | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| - a patrimonio netto                                                  | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| - a conto economico                                                   | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| B.5 Differenze di cambio positive                                     | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| B.6 Altre variazioni                                                  | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                                 |               | <b>862</b>                                           | -     | <b>5.380</b>                         | -     | <b>6.242</b>  |
| C.1 Vendite                                                           | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                         | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| C.2 Rettifiche di valore                                              |               | 862                                                  | -     | 5.312                                | -     | 6.174         |
| - Ammortamenti                                                        | X             | 580                                                  | -     | 4.667                                | -     | 5.247         |
| - Svalutazioni                                                        |               | 282                                                  | -     | 645                                  | -     | 927           |
| + patrimonio netto                                                    | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| + conto economico                                                     |               | 282                                                  | -     | 645                                  | -     | 927           |
| C.3 Variazioni negative di fair value:                                | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| - a patrimonio netto                                                  | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| - a conto economico                                                   | X             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di<br>dismissione | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| C.5 Differenze di cambio negative                                     | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |
| C.6 Altre variazioni                                                  | -             | -                                                    | -     | 68                                   | -     | 68            |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                      | -             | <b>854</b>                                           | -     | <b>9.185</b>                         | -     | <b>10.039</b> |
| D.1 Rettifiche di valori totali nette                                 |               | 2.273                                                | -     | 21.356                               | -     | 23.629        |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                      | -             | <b>3.127</b>                                         | -     | <b>30.541</b>                        | -     | <b>33.668</b> |
| F. Valutazione al costo                                               | -             | -                                                    | -     | -                                    | -     | -             |

**Legenda**

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

### 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Coerentemente con quanto richiesto dallo IAS 38 sono fornite le informazioni di seguito elencate:

- 1) non esistono attività immateriali rivalutate né impedimenti alla distribuzione agli azionisti delle relative plusvalenze;
- 2) non risultano attività immateriali acquisite per concessione governativa;
- 3) non risultano attività immateriali costituite in garanzie di propri debiti né impegni per l'acquisto di tali attività;
- 4) non risultano operazioni di locazione aventi ad oggetto attività immateriali.

## Sezione 10 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e voce 60 del passivo

Al 31 dicembre 2025, le attività fiscali risultano pari a Euro 63,6 milioni, in diminuzione rispetto ai Euro 75,4 milioni rilevati al 31 dicembre 2024. Si riporta di seguito il dettaglio della composizione delle attività fiscali.

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

|                                        | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - In contropartita al Conto Economico  | 55.327               | 63.576               |
| - In contropartita al Patrimonio Netto | 8.252                | 11.810               |
| <b>Totale</b>                          | <b>63.579</b>        | <b>75.386</b>        |

Le attività per imposte anticipate ricomprendono principalmente gli effetti determinati dall'esercizio dell'opzione per l'affrancamento fiscale dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte in bilancio a seguito di operazioni straordinarie e d'acquisto di partecipazioni, dalle svalutazioni registrate sul portafoglio titoli valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva e dalle perdite fiscali iscritte nell'esercizio 2024.

| Principali differenze temporanee deducibili IRES | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Svalutazione crediti verso la clientela          | 368           | 414           |
| Perdite fiscali                                  | 26.465        | 24.555        |
| Svalutazione titoli HTCS                         | 6.777         | 9.736         |
| Avviamento                                       | 18.717        | 25.927        |
| Fondi per rischi e oneri                         | 4.547         | 6.931         |
| Altre                                            | 518           | 102           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>57.392</b> | <b>67.035</b> |

| Principali differenze temporanee deducibili IRAP | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Svalutazione crediti verso la clientela          | 56           | 51           |
| Svalutazione titoli HTCS                         | 1.373        | 1.972        |
| Avviamento                                       | 4.587        | 5.124        |
| Fondi per rischi e oneri                         | 147          | 1.180        |
| Altre                                            | 24           | 24           |
| <b>Totale</b>                                    | <b>6.187</b> | <b>8.351</b> |

In conformità alla disciplina prevista dal principio contabile IAS 12, il Gruppo ha rilevato attività per imposte anticipate (DTA - Deferred Tax Asset), previa verifica che i valori così iscritti siano supportati da un giudizio di probabilità sulla recuperabilità degli stessi. Ai fini dell'espressione del suddetto giudizio sono state tenute in considerazione le disposizioni fiscali vigenti, con particolare riferimento alle regole per la trasformabilità



in crediti d'imposta di talune attività per imposte anticipate, e la capacità del Gruppo di generare redditi imponibili futuri.

Per quanto riguarda le DTA qualificate trasformabili in crediti di imposta, pari a 0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2025, la disciplina fiscale introdotta dalla Legge 214/2011, unitamente all'esercizio dell'opzione del regime del canone annuo, rendono certa la loro recuperabilità. Tale trattamento risulta in linea con la disciplina contenuta nel Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 5 del 15 maggio 2012 "Trattamento contabile delle imposte anticipate derivante dalla Legge 214/2011".

Per le restanti attività fiscali (DTA non trasformabili), complessivamente pari a 63,2 milioni di euro, l'iscrizione ed il successivo mantenimento in bilancio sono strettamente dipendenti dalla capacità del Gruppo e/o delle singole società di generare redditi imponibili futuri (cosiddetta "tax capability").

Di seguito si forniscono informazioni di dettaglio sulle assunzioni utilizzate ai fini del probability test e sui relativi esiti.

### Esiti del probability test e analisi di sensitività

Al 31 dicembre 2025 la valutazione è stata condotta dalla capogruppo Banca Ifis considerando i futuri redditi imponibili della medesima desumibili dalle più recenti proiezioni economiche e nell'assunto della realizzazione della prospettata operazione di integrazione di illimity Bank nella capogruppo; tale valutazione ha portato a ritenere probabile il recupero integrale delle imposte anticipate iscritte al 31 dicembre 2025.

In considerazione dell'indisponibilità allo stato attuale di proiezioni economico-finanziarie sul nuovo gruppo bancario rivenienti da un piano industriale aggiornato e della conseguente incertezza connessa a proiezioni di lungo periodo, al 31 dicembre 2025 non si è proceduto a rilevare in bilancio imposte anticipate pari a complessivi Euro 76,8 milioni relativi a perdite fiscali realizzate dalla banca nell'esercizio 2025.

## 10.2 Passività per imposte differite: composizione

Per quanto riguarda le passività fiscali, relative ad imposte differite, al 31 dicembre 2025 ammontano a Euro 1,2 milioni, rispetto a Euro 4,2 milioni al 31 dicembre 2024.

| Principali differenze temporanee tassabili IRES | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rivalutazione titoli HTCS - FVOCI               | 321          | 1.226        |
| Altre                                           | 781          | 2.680        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>1.102</b> | <b>3.906</b> |

| Principali differenze temporanee tassabili IRAP | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Rivalutazione titoli HTCS - FVOCI               | 65         | 248        |
| Altre                                           | -          | -          |
| <b>Totale</b>                                   | <b>65</b>  | <b>248</b> |

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività ed il suo valore fiscale. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente.

### 10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

|                                                                     | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                                          | <b>63.576</b>        | <b>40.863</b>        |
| <b>2. Aumenti</b>                                                   | <b>10.878</b>        | <b>26.976</b>        |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                      | 10.033               | 26.976               |
| a) relative a precedenti esercizi                                   | 1.910                | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                         | -                    | -                    |
| c) riprese di valore                                                | -                    | -                    |
| d) altre                                                            | 8.123                | 26.976               |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali                  | 845                  | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                                   | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                               | <b>19.127</b>        | <b>4.263</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                     | 19.076               | 1.441                |
| a) rigiri                                                           | 19.076               | 1.441                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità                   | -                    | -                    |
| c) mutamento di criteri contabili                                   | -                    | -                    |
| d) altre                                                            | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                                   | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni:                                              | 51                   | 2.822                |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011 | 51                   | 402                  |
| b) altre                                                            | -                    | 2.420                |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale                       | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                                            | <b>55.327</b>        | <b>63.576</b>        |

### 10.3 bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

|                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                    | <b>465</b>           | <b>867</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                             | <b>10</b>            | <b>-</b>             |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | 10                   | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                         | <b>51</b>            | <b>402</b>           |
| 3.1 Rigiri                                    | -                    | -                    |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta       | 51                   | 402                  |
| a) derivante da perdite di esercizio          | 51                   | -                    |
| b) derivante da perdite fiscali               | -                    | 402                  |
| 3.3 Altre diminuzioni                         | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                      | <b>424</b>           | <b>465</b>           |

**10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>2.673</b>         | <b>1.145</b>         |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>-</b>             | <b>1.528</b>         |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | -                    | -                    |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | -                    | -                    |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | 1.528                |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>1.955</b>         | <b>-</b>             |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -                    | -                    |
| a) rigiri                                          | 1.955                | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>718</b>           | <b>2.673</b>         |

## 10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>11.810</b>        | <b>16.387</b>        |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | -                    | -                    |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | -                    | -                    |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>3.558</b>         | <b>4.577</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 3.558                | 4.577                |
| a) rigiri                                          | 3.558                | 4.577                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  | -                    | -                    |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| d) altre                                           | -                    | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>8.252</b>         | <b>11.810</b>        |

## 10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

|                                                    | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>1.481</b>         | <b>109</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>56</b>            | <b>1.372</b>         |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 56                   | 1.372                |
| a) relative a precedenti esercizi                  | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 56                   | 1.372                |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -                    | -                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>1.088</b>         | <b>-</b>             |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 1.088                | -                    |
| a) rigiri                                          | -                    | -                    |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | -                    | -                    |
| c) altre                                           | 1.088                | -                    |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -                    | -                    |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale      | -                    | -                    |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>449</b>           | <b>1.481</b>         |

**Attività fiscali correnti: composizione**

| Tipologia operazioni/Valori | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Acconti versati al fisco    | 25.107        | 21.266        |
| Ritenute alla fonte         | 2.555         | 1.030         |
| Altri crediti verso erario  | 463           | 840           |
| <b>Totale</b>               | <b>27.825</b> | <b>23.136</b> |

**Passività fiscali correnti: composizione**

| Tipologia operazioni/Valori    | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Saldo anno precedente          | -          | 21.616     |
| Accantonamento imposte         | -          | -          |
| Utilizzi per pagamento imposte | -          | (21.616)   |
| Altre variazioni               | -          | -          |
| <b>Totale</b>                  | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

## Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell'attivo e voce 70 del passivo

### 11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

|                                                                                           | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Attività possedute per la vendita</b>                                               |                      |                      |
| A.1 Attività finanziarie                                                                  | (63.000)             |                      |
| A.2 Partecipazioni                                                                        | (85.000)             |                      |
| A.3 Attività materiali                                                                    | -                    |                      |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute                             | -                    |                      |
| A.4 Attività immateriali                                                                  | -                    |                      |
| A.5 Altre attività non correnti                                                           | -                    |                      |
| <b>Totale (A)</b>                                                                         | <b>(148.000)</b>     |                      |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | <i>(148.000)</i>     |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    |                      |
| <b>B. Attività operative cessate</b>                                                      |                      |                      |
| B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -                    |                      |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                       | -                    |                      |
| - attività finanziarie designate al fair value                                            | -                    |                      |
| - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                     | -                    |                      |
| B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -                    |                      |
| B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | -                    |                      |
| B.4 Partecipazioni                                                                        | -                    |                      |
| B.5 Attività materiali                                                                    | -                    |                      |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute                             | -                    |                      |
| B.6 Attività immateriali                                                                  | -                    |                      |
| B.7 Altre attività                                                                        | -                    |                      |
| <b>Totale (B)</b>                                                                         | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    |                      |
| <b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>                        |                      |                      |
| C.1 Debiti                                                                                | -                    |                      |
| C.2 Titoli                                                                                | -                    |                      |
| C.3 Altre passività                                                                       | -                    |                      |
| <b>Totale (C)</b>                                                                         | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 1</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 2</i>                                            | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al fair value livello 3</i>                                            | -                    |                      |
| <b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>                               |                      |                      |
| D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | -                    |                      |
| D.2 Passività finanziarie di negoziazione                                                 | -                    |                      |
| D.3 Passività finanziarie designate al fair value                                         | -                    |                      |
| D.4 Fondi                                                                                 | -                    |                      |
| D.5 Altre passività                                                                       | -                    |                      |
| <b>Totale (D)</b>                                                                         | -                    |                      |
| <i>di cui valutate al costo</i>                                                           | -                    |                      |

|                                         |   |   |
|-----------------------------------------|---|---|
| di cui valutate al fair value livello 1 | - |   |
| di cui valutate al fair value livello 2 | - | - |
| di cui valutate al fair value livello 3 | - | - |

La voce ricomprende la partecipazione al 50% nella società Hype S.p.A. in quanto il 9 dicembre 2025, è stato sottoscritto il contratto di cessione dell'intera partecipazione detenuta da illimity Bank S.p.A. in Hype a favore di Banca Sella per un corrispettivo economico pari a Euro 85 milioni (operazione finalizzatasi nel mese di febbraio 2026). Realizzatesi le condizioni previste dall'IFRS 5, la partecipazione è stata quindi riclassificata tra le Attività possedute per la vendita.

Infine la voce accoglie alcune esposizioni creditizie riclassificate tra le Attività possedute per la vendita a fronte della ricezione di offerte vincolanti per la cessione delle stesse.

## Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

| Voci                            | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Crediti d'imposta Ecobonus      | 77.144         | 105.110        |
| Debitori diversi                | 55.217         | 101.813        |
| Partite varie                   | 57.451         | 39.303         |
| Partite in corso di lavorazione | 11.935         | 26.832         |
| Migliorie su beni di terzi      | 1.783          | 1.854          |
| <b>Totale</b>                   | <b>203.530</b> | <b>274.912</b> |

La voce è prevalentemente composta da crediti di imposta per ecobonus, partite varie e partite in corso di lavorazione collegate alla normale operatività bancaria, che vedono la loro fisiologica sistemazione contabile nei giorni successivi rispetto alla loro generazione, e saldi da debitori diversi.

## PASSIVO

## Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

## 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori                                           | Totale         |            |    |                | Totale         |            |    |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----|----------------|----------------|------------|----|----------------|
|                                                                       | 31/12/2025     |            |    |                | 31/12/2024     |            |    |                |
|                                                                       | VB             | Fair Value |    |                | VB             | Fair Value |    |                |
|                                                                       |                | L1         | L2 | L3             |                | L1         | L2 | L3             |
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | -              | X          | X  | X              | <b>100.009</b> | X          | X  | X              |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                                         | <b>726.627</b> | X          | X  | X              | <b>765.137</b> | X          | X  | X              |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista                                 | 91.223         | X          | X  | X              | 3.197          | X          | X  | X              |
| 2.2 Depositi a scadenza                                               | 290.130        | X          | X  | X              | 147.354        | X          | X  | X              |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | 324.771        | X          | X  | X              | 580.333        | X          | X  | X              |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   | 324.771        | -          | -  | -              | 580.333        | -          | -  | -              |
| 2.3.2 Altri                                                           | -              | X          | X  | X              | -              | X          | X  | X              |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -              | X          | X  | X              | -              | X          | X  | X              |
| 2.5 Debiti per leasing                                                | 162            | X          | X  | X              | 210            | X          | X  | X              |
| 2.6 Altri debiti                                                      | 20.341         | X          | X  | X              | 34.043         | X          | X  | X              |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>726.627</b> | -          | -  | <b>726.627</b> | <b>865.146</b> | -          | -  | <b>865.146</b> |

**Legenda:**

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

L'illustrazione dei criteri di determinazione del fair value è riportata nella Parte A - Politiche contabili. Le operazioni di pronti contro termine passivi effettuate a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono dettagliate nella Parte E - Sezione E della Nota integrativa.



1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori                                          | Totale     |            |    |           | Totale     |            |    |           |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|----|-----------|------------|------------|----|-----------|
|                                                                      | 31/12/2025 |            |    |           | 31/12/2024 |            |    |           |
|                                                                      | VB         | Fair Value |    |           | VB         | Fair Value |    |           |
|                                                                      |            | L1         | L2 | L3        |            | L1         | L2 | L3        |
| 1. Conti correnti e depositi a vista                                 | 1.137.071  | X          | X  | X         | 1.409.515  | X          | X  | X         |
| 2. Depositi a scadenza                                               | 3.315.376  | X          | X  | X         | 3.261.172  | X          | X  | X         |
| 3. Finanziamenti                                                     | 564.623    | X          | X  | X         | 722.113    | X          | X  | X         |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 352.330    | X          | X  | X         | 488.419    | X          | X  | X         |
| 3.2 Altri                                                            | 212.293    | X          | X  | X         | 233.694    | X          | X  | X         |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -          | X          | X  | X         | -          | X          | X  | X         |
| 5. Debiti per leasing                                                | 20.432     | X          | X  | X         | 22.262     | X          | X  | X         |
| 6. Altri debiti                                                      | 919        | X          | X  | X         | 502        | X          | X  | X         |
| Totale                                                               | 5.038.422  | -          | -  | 5.066.809 | 5.415.564  | -          | -  | 5.415.564 |

Legenda:  
VB= Valore di bilancio  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

| Tipologia titoli/Valori | Totale     |            |    |    | Totale     |            |    |    |
|-------------------------|------------|------------|----|----|------------|------------|----|----|
|                         | 31/12/2025 |            |    |    | 31/12/2024 |            |    |    |
|                         | VB         | Fair Value |    |    | VB         | Fair Value |    |    |
|                         |            | L1         | L2 | L3 |            | L1         | L2 | L3 |
| A. Titoli               |            |            |    |    |            |            |    |    |
| 1. obbligazioni         | 569.171    | 573.734    | -  | -  | 867.359    | 851.185    | -  | -  |
| 1.1 strutturate         | -          | -          | -  | -  | -          | -          | -  | -  |
| 1.2 altre               | 569.171    | 573.734    | -  | -  | 867.359    | 851.185    | -  | -  |
| 2. altri titoli         | -          | -          | -  | -  | -          | -          | -  | -  |
| 2.1 strutturati         | -          | -          | -  | -  | -          | -          | -  | -  |
| 2.2 altri               | -          | -          | -  | -  | -          | -          | -  | -  |
| Totale                  | 569.171    | 573.734    | -  | -  | 867.359    | 851.185    | -  | -  |

Legenda:  
VB= Valore di bilancio  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

## 1.4 Dettaglio debiti/titoli subordinati

|                               | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>B.1 Titoli subordinati</b> | <b>201.855</b> | <b>201.499</b> |
| - banche                      | -              | -              |
| - clientela                   | 201.855        | 201.499        |

La voce “Titoli subordinati” comprende un titolo subordinato per Euro 202 milioni, relativo all’emissione di un Bond Tier 2, avvenuta a luglio 2021, per nominali Euro 200 milioni.

## 1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

La Banca non detiene debiti strutturati alla data di riferimento.

## 1.6 Debiti per leasing

Alla data di riferimento la Banca ha in essere un debito per leasing pari ad Euro 20,6 milioni, suddiviso tra Euro 19,5 milioni relativo alla componente di canoni di locazione di Immobili ad uso strumentale e personale ed Euro 1,1 milioni relativo alla componente di noleggio a lungo termine di automobili ed altre attrezzature, come più diffusamente commentato nella “Parte M – Informativa sul leasing” del presente documento.

Il tasso applicato ai debiti per leasing esprime il costo medio del funding, in linea con quanto richiesto dall’IFRS 16.

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale<br>31/12/2025 |            |        |    |                 | Totale<br>31/12/2024 |            |        |    |                 |
|---------------------------------------|----------------------|------------|--------|----|-----------------|----------------------|------------|--------|----|-----------------|
|                                       | VN                   | Fair Value |        |    | Fair Value<br>* | VN                   | Fair Value |        |    | Fair Value<br>* |
|                                       |                      | L1         | L2     | L3 |                 |                      | L1         | L2     | L3 |                 |
| A. Passività per cassa                |                      |            |        |    |                 |                      |            |        |    |                 |
| 1. Debiti verso banche                | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 2. Debiti verso clientela             | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 3. Titoli di debito                   | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 3.1 Obbligazioni                      | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 3.1.1 Strutturate                     | -                    | -          | -      | -  | X               | -                    | -          | -      | -  | X               |
| 3.1.2 Altre obbligazioni              | -                    | -          | -      | -  | X               | -                    | -          | -      | -  | X               |
| 3.2 Altri titoli                      | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 3.2.1 Strutturati                     | -                    | -          | -      | -  | X               | -                    | -          | -      | -  | X               |
| 3.2.2 Altri                           | -                    | -          | -      | -  | X               | -                    | -          | -      | -  | X               |
| Totale (A)                            | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| B. Strumenti derivati                 |                      |            |        |    |                 |                      |            |        |    |                 |
| 1. Derivati finanziari                | -                    | -          | 12.742 | -  | -               | -                    | -          | 45.107 | -  | -               |
| 1.1 Di negoziazione                   | X                    | -          | 12.742 | -  | X               | X                    | -          | 45.107 | -  | X               |
| 1.2 Connessi con la fair value option | X                    | -          | -      | -  | X               | X                    | -          | -      | -  | X               |
| 1.3 Altri                             | X                    | -          | -      | -  | X               | X                    | -          | -      | -  | X               |
| 2. Derivati creditizi                 | -                    | -          | -      | -  | -               | -                    | -          | -      | -  | -               |
| 2.1 Di negoziazione                   | X                    | -          | -      | -  | X               | X                    | -          | -      | -  | X               |
| 2.2 Connessi con la fair value option | X                    | -          | -      | -  | X               | X                    | -          | -      | -  | X               |
| 2.3 Altri                             | X                    | -          | -      | -  | X               | X                    | -          | -      | -  | X               |
| Totale (B)                            | X                    | -          | 12.742 | -  | X               | X                    | -          | 45.107 | -  | X               |
| Totale (A+B)                          | X                    | -          | 12.742 | -  | X               | X                    | -          | 45.107 | -  | X               |

**Legenda:**

VN= Valore nominale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

### 2.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

La Banca non detiene tale fattispecie alla data di riferimento.

### 2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

La Banca non detiene tale fattispecie alla data di riferimento.

## Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

La Banca non detiene passività finanziarie designate al fair value alla data di riferimento.

Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                        | Fair Value |        |    | VN         | Fair Value |    |    | VN         |
|------------------------|------------|--------|----|------------|------------|----|----|------------|
|                        | 31/12/2025 |        |    |            | 31/12/2024 |    |    |            |
|                        | L1         | L2     | L3 | 31/12/2025 | L1         | L2 | L3 | 31/12/2024 |
| A. Derivati finanziari |            |        |    |            |            |    |    |            |
| 1) Fair value          | -          | 16.556 | -  | 1.761.000  | -          | 43 | -  | 20.000     |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -          | -          | -  | -  | -          |
| 3) Investimenti esteri | -          | -      | -  | -          | -          | -  | -  | -          |
| B. Derivati creditizi  |            |        |    |            |            |    |    |            |
| 1) Fair value          | -          | -      | -  | -          | -          | -  | -  | -          |
| 2) Flussi finanziari   | -          | -      | -  | -          | -          | -  | -  | -          |
| Totale                 | -          | 16.556 | -  | 1.761.000  | -          | 43 | -  | 20.000     |

**Legenda:**  
VN= Valore nominale  
L1= Livello 1  
L2= Livello 2  
L3= Livello 3

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                                                             | Fair Value                            |                                      |              |         |       |       |          | Flussi finanziari |          |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------|-------|-------|----------|-------------------|----------|------------------|
|                                                                                          | Specifica                             |                                      |              |         |       |       | Generica | Specifica         | Generica | Investim. esteri |
|                                                                                          | titoli di debito e tassi di interesse | titoli di capitale e indici azionari | valute e oro | credito | Merci | altri |          |                   |          |                  |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 16.556                                | -                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | -                                     | X                                    | -            | -       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 3. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| 4. Altre operazioni                                                                      | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | -                |
| <b>Totale attività</b>                                                                   | <b>16.556</b>                         | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Passività finanziarie                                                                 | -                                     | X                                    | -            | -       | -     | -     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio                                                                           | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | X                |
| <b>Totale passività</b>                                                                  | -                                     | -                                    | -            | -       | -     | -     | -        | -                 | -        | -                |
| 1. Transazioni attese                                                                    | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | X        | -                 | X        | X                |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie                                       | X                                     | X                                    | X            | X       | X     | X     | -        | X                 | -        | -                |

Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50

5.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

| Adeguamento di valore delle passività coperte/ Valori | Totale 31/12/2025 | Totale 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie   | -                 | -                 |
| 2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie   | (2.861)           | -                 |
| <b>Totale</b>                                         | <b>(2.861)</b>    | -                 |

## Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60

Si rimanda a quanto riportato nella Sezione 10 dell'attivo.

## Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70

La Banca non detiene passività associate ad attività in via di dismissione alla data di riferimento.

## Sezione 8 – Altre passività – Voce 80

### 8.1 Altre passività: composizione

| Voci                            | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Partite varie                   | 41.784         | 74.820         |
| Debiti verso Fornitori          | 30.648         | 14.217         |
| Debiti verso l'erario           | 48.010         | 38.882         |
| Debiti inerenti al personale    | 3.123          | 4.422          |
| Ratei e risconti passive        | 4.334          | 3.407          |
| Debiti verso enti previdenziali | 1.267          | 3.262          |
| <b>Totale 31/12/2024</b>        | <b>129.166</b> | <b>139.010</b> |

La voce è prevalentemente composta da partite varie e da debiti di natura commerciale nei confronti dei fornitori; in tale voce confluiscono anche debiti di natura fiscale.

## Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al Decreto Legislativo 5 dicembre 2005 n.252, le quote di TFR maturate a partire dal 1 gennaio 2007 sono, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero trasferite al fondo gestito dall'INPS. Gli accantonamenti tengono conto delle valutazioni attuariali.

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

|                                               | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                  | <b>2.737</b>         | <b>2.936</b>         |
| <b>B. Aumenti</b>                             | <b>697</b>           | <b>212</b>           |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio             | 697                  | 212                  |
| B.2 Altre variazioni                          | -                    | -                    |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| <b>C. Diminuzioni</b>                         | <b>(902)</b>         | <b>(411)</b>         |
| C.1 Liquidazioni effettuate                   | (733)                | (385)                |
| C.2 Altre variazioni                          | (169)                | (26)                 |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale | -                    | -                    |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                    | <b>2.532</b>         | <b>2.737</b>         |
| <b>Totale</b>                                 | <b>2.532</b>         | <b>2.737</b>         |

Ai fini del calcolo del TFR IAS sono stati utilizzati i seguenti parametri:

**RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHE ECONOMICHE**

|                                     | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Tasso annuo di attualizzazione      | 4,09%      | 3,61%      |
| Tasso annuo di inflazione           | 2,00%      | 2,00%      |
| Tasso annuo incremento TFR          | 3,00%      | 3,00%      |
| Tasso annuo di incremento salariale | 1,00%      | 1,00%      |

In particolare, occorre notare come:

- il tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con il par. 83 dello IAS 19, dall'indice Iboxx Corporate A con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tal fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali.

Si riportano di seguito le basi tecniche demografiche utilizzate.

**RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHE DEMOGRAFICHE**

|               |                                          |
|---------------|------------------------------------------|
| Decesso       | ISTAT 2022                               |
| Inabilità     | Tavole INPS distinte per età e sesso     |
| Pensionamento | 100% al raggiungimento dei requisiti AGO |

**9.2 Altre Informazioni**

Lo IAS19, per i piani a beneficio definito di tipo post-employment, richiede una serie di informazioni aggiuntive, che devono essere riportate nella Nota Integrativa di Bilancio, quali:

- analisi di sensitività per ciascuna ipotesi attuariale rilevante alla fine dell'esercizio, mostrando gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariale ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;
- indicazione del contributo per l'esercizio successivo
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni.

**Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi**

|                                 | 31/12/2025 |
|---------------------------------|------------|
| Tasso di turnover +1,00%        | 2.568.434  |
| Tasso di turnover -1,00%        | 2.487.456  |
| Tasso di inflazione +0,25%      | 2.596.886  |
| Tasso di inflazione -0,25%      | 2.468.622  |
| Tasso di attualizzazione +0,25% | 2.452.737  |
| Tasso di attualizzazione -0,25% | 2.614.449  |

| Erogazioni future stimate       | 31/12/2025 |
|---------------------------------|------------|
| Erogazioni previste nel 1° anno | 133.985    |
| Erogazioni previste nel 2° anno | 150.212    |
| Erogazioni previste nel 3° anno | 200.870    |
| Erogazioni previste nel 4° anno | 185.358    |
| Erogazioni previste nel 5° anno | 254.382    |

| Riconciliazione valutazioni IAS 19 per l'esercizio            | 31/12/2025 |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Defined Benefit Obligation al 01/01/2024                      | 2.737.125  |
| Service Cost                                                  | 507.849    |
| Interest Cost                                                 | 102.708    |
| Benefits paid                                                 | (732.948)  |
| Transfers in/(out)                                            | (85.734)   |
| Expected DBO al 31/12/2024                                    | 2.700.469  |
| Actuarial (Gains)/ Losses da esperienza                       | (774)      |
| Actuarial (Gains) or Losses per modifica ipotesi demografiche |            |
| Actuarial (Gains) or Losses per modifica ipotesi finanziarie  | (168.166)  |
| Defined Benefit Obligation al 31/12/2024                      | 2.531.529  |

| Service Cost e Duration       |            | Riconciliazione TFR IAS 19 e TFR civilistico |            |
|-------------------------------|------------|----------------------------------------------|------------|
|                               | 31/12/2025 |                                              | 31/12/2025 |
| Service Cost pro futuro annuo | 404.513    | Defined Benefit Obligation al 31/12/2025     | 2.531.529  |
| Duration del piano (anni)     | 19         | TFR civilistico al 31/12/2025                | 2.763.634  |
|                               |            | Surplus/(Deficit)                            | 232.105    |

In particolare, i valori contabili, riferiti all'intervallo tra la valutazione puntuale precedente e quella in corso, sono rappresentati dalle seguenti componenti:

- il DBO iniziale, cioè il valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro, relativo all'attività lavorativa pregressa, già disponibile all'inizio del periodo;
- il Curtailment/Settlement, cioè la variazione della passività per effetto di modifiche al piano o eventi che comportano una riduzione di personale, quali chiusura di stabilimenti, mobilità ecc.;
- il Service Cost (SC), cioè il valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro relativo all'attività lavorativa prestata nel periodo corrente, concettualmente assimilabile alla quota maturanda del TFR civilistico;
- l'Interest Cost (IC), cioè gli interessi, su quanto accantonato all'inizio del periodo e sui corrispondenti movimenti, riferiti allo stesso periodo osservato; tale elemento è concettualmente assimilabile alla rivalutazione netta attribuita al TFR in forza di legge;
- i Benefits paid ed i Transfers in/(out) rappresentativi di tutti i pagamenti e di eventuali trasferimenti in entrata ed in uscita relativi al periodo osservato, elementi che danno luogo all'utilizzo della passività accantonata.

La somma contabile degli elementi precedenti consente di individuare il valore dell'accantonato atteso alla fine del periodo di osservazione (Expected DBO) che, confrontato con il DBO ricalcolato alla fine del periodo sulla base dell'effettivo collettivo risultante a tale data e delle nuove ipotesi valutative, consente l'individuazione degli utili o perdite attuariali denominati Actuarial Gains/Losses (AGL).

## Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                                                                          | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 2.223                | 2.290                |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                                | -                    | -                    |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali                                                     | -                    | -                    |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri                                                   | 14.135               | 22.625               |
| 4.1 controversie legali e fiscali                                                    | 3.457                | 1.331                |
| 4.2 oneri per il personale                                                           | 8.901                | 642                  |
| 4.3 altri                                                                            | 1.777                | 20.653               |
| <b>Totale</b>                                                                        | <b>16.358</b>        | <b>24.916</b>        |

### 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

| Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate    | Fondi di quiescenza | Altri fondi per rischi ed oneri | Totale        |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | -                   | 22.625                          | <b>22.625</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | -                   | 26.519                          | <b>26.519</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | -                   | 25.854                          | 25.854        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                   | -                               | -             |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -                               | -             |
| B.4 Altre variazioni                                  | -                   | 665                             | 664           |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale         | -                   | -                               | -             |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | -                   | 35.009                          | <b>35.009</b> |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -                   | 34.345                          | 34.345        |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                   | -                               | -             |
| C.3 Altre variazioni                                  | -                   | 664                             | 664           |
| - di cui operazioni di aggregazione aziendale         | -                   | -                               | -             |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | -                   | 14.135                          | <b>14.135</b> |

### 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

|                                 | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                |              |                                    |              |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|--------------|
|                                 | Primo stadio                                                                      | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e | Totale       |
| Impegni a erogare fondi         | 1.056                                                                             | 2              | -            | 605                                | 1.663        |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 467                                                                               | 3              | -            | 91                                 | 560          |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.523</b>                                                                      | <b>5</b>       | <b>-</b>     | <b>696</b>                         | <b>2.223</b> |

Al 31 dicembre 2025 il saldo pari ad Euro 2,2 milioni riflette la svalutazione degli impegni irrevocabili a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate e risulta in linea rispetto all'esercizio precedente.



**10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate**

La Banca non presenta fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate alla data di riferimento.

**10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti**

La Banca non presenta fondi di quiescenza aziendali alla data di riferimento.

**10.6 Fondi per rischi ed oneri – altri fondi**

La voce accoglie un accantonamento per circa Euro 14,1 milioni principalmente imputabili a oneri per il personale per Euro 8,9 milioni, relativi alla gestione di uscite di alcuni dirigenti del Gruppo nell'ambito dell'acquisizione da parte di Banca IFIS. Tali accantonamenti sono stati effettuati su indicazioni della Capogruppo.

La voce include inoltre specifici accantonamenti su contenziosi per indennizzi contrattuali per Euro 1,3 milioni, mentre il restante importo è connesso a contenziosi su posizioni creditizie.

**Sezione 11 - Azioni rimborsabili - Voce 120**

La Banca non detiene azioni rimborsabili alla data di riferimento.

**Sezione 12 - Patrimonio dell'Impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180****12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione**

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Banca ammonta Euro 54.789.379,31 interamente sottoscritti e versati, e suddiviso in 84.067.808 Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale interamente di proprietà dell'azionista Banca IFIS S.p.A..

Al 31 dicembre 2025 la Banca detiene n. 998.182 azioni proprie per un controvalore di Euro 5,1 milioni in riduzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2024, a seguito dell'assegnazione di azioni proprie nel contesto dei sistemi incentivanti del Gruppo. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa.

## 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie                                        | Ordinarie         | Altre    |
|-------------------------------------------------------|-------------------|----------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>83.013.617</b> | <b>-</b> |
| - interamente liberate                                | 84.067.808        | -        |
| - non interamente liberate                            | -                 | -        |
| A.1 Azioni proprie (-)                                | (1.054.191)       | -        |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>83.013.617</b> | <b>-</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>56.009</b>     | <b>-</b> |
| B.1 Nuove emissioni                                   | -                 | -        |
| - a pagamento:                                        | -                 | -        |
| - conversione di obbligazioni                         | -                 | -        |
| - esercizio di warrant                                | -                 | -        |
| - altre                                               | -                 | -        |
| - a titolo gratuito:                                  | -                 | -        |
| - a favore dei dipendenti                             | -                 | -        |
| - a favore degli amministratori                       | -                 | -        |
| - altre                                               | -                 | -        |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | -                 | -        |
| B.3 Altre variazioni                                  | 56.009            | -        |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>-</b>          | <b>-</b> |
| C.1 Annullamento                                      | -                 | -        |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -                 | -        |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -                 | -        |
| C.4 Altre variazioni                                  | -                 | -        |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>83.069.626</b> | <b>-</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | 998.182           | -        |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 84.067.808        | -        |
| - interamente liberate                                | 84.067.808        | -        |
| - non interamente liberate                            | -                 | -        |

## 12.3 Capitale - altre informazioni

Al 31 dicembre 2025 il capitale sociale della Banca ammonta Euro 54.789.379,31 interamente sottoscritti e versati, e suddiviso in 84.067.808 Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale interamente di proprietà dell'azionista Banca IFIS S.p.A..

## 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci/Valori                                            | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Riserve di utili</b>                             | <b>139.525</b> | <b>245.519</b> |
| 1. Riserva Legale                                      | 10.938         | 10.938         |
| 2. Riserva per acquisto azioni proprie                 | 38             | 38             |
| 3. Riserva straordinaria                               | 10.209         | 10.209         |
| 4. Utili (Perdite) portate a nuovo                     | 90.482         | 194.439        |
| 5. Riserve di prima applicazione                       | 507            | 507            |
| 6. Altre riserve                                       | 27.351         | 29.389         |
| <b>B. Riserve di capitale</b>                          | <b>31.893</b>  | <b>39.414</b>  |
| 1. Riserva versamento conto futuro aumento di capitale | -              | -              |
| 2. Riserva Contributo straordinario Legge n.199/2025   | (7.521)        | -              |
| 3. Altre riserve                                       | 39.414         | 39.414         |
| <b>Totale</b>                                          | <b>171.418</b> | <b>284.933</b> |

Le riserve di utili presenti al 31 dicembre 2025 sono positive e pari ad Euro 171 milioni.

La sottovoce “Riserva Contributo straordinario Legge n. 199/2025” presenta un saldo negativo pari ad Euro 7,5 milioni di euro al 31 dicembre 2025, che si riferisce alla contabilizzazione nella voce “altre passività” del contributo straordinario del 27,5% sulla riserva extraprofitti costituita ai sensi dell'art. 1, comma 69, della L. N. 199 del 30 dicembre 2005. Tale contributo sarà versato nel corso del 2026 successivamente alla relativa delibera del Consiglio di Amministrazione. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nello specifico paragrafo “Contributo straordinario Legge n. 199 del 2025” all'interno della “Parte A - Politiche contabili”, “A.1 - Parte generale”, “Sezione 5 - Altri aspetti” della presente nota integrativa.

Nella sottovoce “Altre riserve” di utili è ricompresa anche una specifica riserva non distribuibile pari ad Euro 27,4 milioni, in luogo del versamento dell'imposta straordinaria sugli extraprofitti prevista ai sensi dell'articolo 26 del DL 104/2023.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 7 bis) del codice civile si riporta di seguito il prospetto di riepilogo delle voci di patrimonio netto distinte secondo l'origine e con l'indicazione delle possibilità di utilizzo e di distribuibilità.

| Natura/Descrizione                                                               | Importo          | Possibilità         | Quota<br>disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni          |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------------|-------------------|
|                                                                                  |                  | di<br>utilizzazione |                      | effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|                                                                                  |                  |                     |                      | per copertura<br>perdite               | per altre ragioni |
| <b>Capitale sociale</b>                                                          | <b>54.789</b>    |                     | -                    |                                        |                   |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>                                                 | <b>624.922</b>   | <b>ABC (1)</b>      | <b>624.922</b>       |                                        |                   |
| <b>Riserve da valutazione</b>                                                    | <b>(13.063)</b>  | -                   | -                    |                                        |                   |
| Attività finanziarie al fair value<br>con impatto su redditività complessiva     | (13.231)         | -                   | -                    |                                        |                   |
| Utili (perdite) attuariali relativi<br>a piani previdenziali a benefici definiti | 168              | -                   | -                    |                                        |                   |
| <b>Riserve</b>                                                                   | <b>171.418</b>   |                     | <b>140.650</b>       | <b>(103.957)</b>                       |                   |
| Riserva legale                                                                   | 10.938           | B (2)               | -                    |                                        |                   |
| Riserva per acquisto<br>azioni proprie                                           | 38               | ABC                 | 38                   |                                        |                   |
| Riserva straordinaria                                                            | 10.209           | ABC                 | 10.209               |                                        |                   |
| Riserva per imposta extra-profitti Banche                                        | 27.351           | -                   | -                    |                                        |                   |
| Riserva Contributo straordinario Legge<br>n.199/2025                             | (7.521)          | -                   | -                    |                                        |                   |
| Altre riserve                                                                    | 130.403          | ABC                 | 130.403              | (103.957)                              |                   |
| <b>Azioni proprie</b>                                                            | <b>(5.070)</b>   |                     | -                    |                                        |                   |
| <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                               | <b>(257.594)</b> |                     | -                    |                                        |                   |
| <b>Totale</b>                                                                    | <b>575.402</b>   |                     | <b>765.572</b>       | <b>(103.957)</b>                       |                   |

**Legenda:**

A = per aumento di capitale  
B = per coperture perdite  
C = per distribuzione ai soci

- (1) Ai sensi dell'art. 2431 c.c. la riserva sovrapprezzi di emissione è interamente utilizzabile in quanto la riserva legale ha raggiunto il limite di un quinto del capitale sociale, così come previsto dall'art. 2430 c.c.
- (2) La riserva legale è disponibile per aumento di capitale e distribuzione solo per la parte eccedente il quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 comma I del codice civile.
- (3) La Riserva da valutazione è indisponibile ai sensi dell'art. 6 D.Lgs. N. 38/2005.

**12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

La Banca non detiene strumenti di capitale.

**12.6 Altre informazioni**

Con riferimento alle riserve di valutazione si rimanda a quanto dettaglio all'interno della "Parte F - Informazioni sul patrimonio".

## Altre informazioni

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

|                                           | Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate |                |              |                                    | Totale              | Totale              |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                           |                                                              |                |              |                                    | 45657<br>31/12/2025 | 45291<br>31/12/2024 |
|                                           | Primo stadio                                                 | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisiti/e o originati/e |                     |                     |
| <b>1. Impegni a erogare fondi</b>         | <b>332.970</b>                                               | <b>54</b>      | <b>1.838</b> | <b>11.267</b>                      | <b>346.130</b>      | <b>357.508</b>      |
| a) Banche Centrali                        | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| b) Amministrazioni pubbliche              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| c) Banche                                 | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| d) Altre società finanziarie              | 155.780                                                      | -              | -            | -                                  | 155.780             | 194.312             |
| e) Società non finanziarie                | 175.526                                                      | 45             | 1.817        | 10.877                             | 188.265             | 160.306             |
| f) Famiglie                               | 1.664                                                        | 9              | 21           | 390                                | 2.085               | 2.890               |
| <b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>21.098</b>                                                | <b>3.350</b>   | <b>958</b>   | <b>6.040</b>                       | <b>31.446</b>       | <b>36.872</b>       |
| a) Banche Centrali                        | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| b) Amministrazioni pubbliche              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| c) Banche                                 | 84                                                           | -              | -            | -                                  | 84                  | 84                  |
| d) Altre società finanziarie              | -                                                            | -              | -            | -                                  | -                   | -                   |
| e) Società non finanziarie                | 21.009                                                       | 3.350          | 958          | 6.040                              | 31.357              | 34.840              |
| f) Famiglie                               | 5                                                            | -              | -            | -                                  | 5                   | 1.949               |

### 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

|                                     | Valore nominale | Valore nominale |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                     | Totale          | Totale          |
|                                     | 31/12/2025      | 31/12/2024      |
| <b>1. Altre garanzie rilasciate</b> |                 |                 |
| di cui: deteriorati                 | -               | -               |
| a) Banche Centrali                  | -               | -               |
| b) Amministrazioni pubbliche        | -               | -               |
| c) Banche                           | -               | -               |
| d) Altre società finanziarie        | -               | -               |
| e) Società non finanziarie          | -               | -               |
| f) Famiglie                         | -               | -               |
| <b>2. Altri impegni</b>             |                 |                 |
| di cui: deteriorati                 | 619             | 841             |
| a) Banche Centrali                  | -               | -               |
| b) Amministrazioni pubbliche        | -               | -               |
| c) Banche                           | -               | -               |
| d) Altre società finanziarie        | 19.019          | 12.589          |
| e) Società non finanziarie          | 16.551          | 21.214          |
| f) Famiglie                         | 50              | 33              |

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli                                                                               | Importo    | Importo    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                          | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | -          | -          |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 159.169    | 685.984    |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 684.511    | 1.232.422  |
| 4. Attività materiali                                                                    | -          | -          |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze                                   | -          | -          |

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi                                                                                                    | Importo           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             | -                 |
| a) acquisti                                                                                                          | -                 |
| 1. regolati                                                                                                          | -                 |
| 2. non regolati                                                                                                      | -                 |
| b) vendite                                                                                                           | -                 |
| 1. regolate                                                                                                          | -                 |
| 2. non regolate                                                                                                      | -                 |
| <b>2. Gestioni individuale di portafogli</b>                                                                         | -                 |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>                                                                       | <b>12.456.668</b> |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | -                 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | -                 |
| 2. altri titoli                                                                                                      | -                 |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri                                               | 963.883           |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | -                 |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 963.883           |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 952.066           |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 11.492.785        |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | -                 |

### 5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

| Forme tecniche           | Ammontare lordo delle attività finanziarie (a) | Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio |                                               | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                          |                                                |                                                                  |                                                                          | Strumenti finanziari (d)                                     | Depositi di contante ricevuti in garanzia (e) | 31/12/2025                | 31/12/2024      |
| 1. Derivati              | 1.042                                          | -                                                                | 1.042                                                                    | -                                                            | -                                             | (1.042)                   | -               |
| 2. Pronti contro termine | -                                              | -                                                                | -                                                                        | -                                                            | -                                             | -                         | -               |
| 3. Prestito titoli       | -                                              | -                                                                | -                                                                        | -                                                            | -                                             | -                         | -               |
| 4. Altre                 | -                                              | -                                                                | -                                                                        | -                                                            | -                                             | -                         | -               |
| <b>Totale 31/12/2025</b> | <b>1.042</b>                                   | <b>-</b>                                                         | <b>1.042</b>                                                             | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                      | <b>(1.042)</b>            | <b>X</b>        |
| <b>Totale 31/12/2024</b> | <b>223.161</b>                                 | <b>-</b>                                                         | <b>223.161</b>                                                           | <b>39.923</b>                                                | <b>183.238</b>                                | <b>X</b>                  | <b>-</b>        |

### 6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

| Forme tecniche           | Ammontare lordo delle passività finanziarie (a) | Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b) | Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b) | Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio |                                           | Ammontare netto (f=c-d-e) | Ammontare netto |
|--------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                          |                                                 |                                                                 |                                                                           | Strumenti finanziari (d)                                     | Depositi in contante posti a garanzia (e) | 31/12/2025                | 31/12/2024      |
| 1. Derivati              | 30.488                                          | -                                                               | 30.488                                                                    | -                                                            | 30.488                                    | -                         | -               |
| 2. Pronti contro termine | 677.101                                         | -                                                               | 677.101                                                                   | 677.101                                                      | -                                         | -                         | -               |
| 3. Prestito titoli       | -                                               | -                                                               | -                                                                         | -                                                            | -                                         | -                         | -               |
| 4. Altri                 | -                                               | -                                                               | -                                                                         | -                                                            | -                                         | -                         | -               |
| <b>Totale 31/12/2025</b> | <b>707.589</b>                                  | <b>-</b>                                                        | <b>707.589</b>                                                            | <b>677.101</b>                                               | <b>30.488</b>                             | <b>-</b>                  | <b>X</b>        |
| <b>Totale 31/12/2024</b> | <b>631.202</b>                                  | <b>-</b>                                                        | <b>631.202</b>                                                            | <b>580.633</b>                                               | <b>50.869</b>                             | <b>X</b>                  | <b>-</b>        |

A partire dal 1° gennaio 2013 hanno trovato applicazione, in via obbligatoria, le modifiche al principio IFRS 7 relative all'informativa sugli accordi di compensazione, omologate con Reg. n. 1256 del 13 dicembre 2012. Il principio IFRS 7 richiede di fornire specifica informativa degli strumenti finanziari che sono stati compensati nello stato patrimoniale ai sensi dello IAS 32 e che sono potenzialmente compensabili, al ricorrere di determinate condizioni, ma esposti nello stato patrimoniale a saldi aperti in quanto regolati da "accordi quadro di compensazione o accordi simili" che tuttavia non rispettano i criteri stabiliti dallo IAS 32 per operare la compensazione di bilancio.

Nel fornire *disclosure* di tali accordi, il principio richiede altresì di prendere in considerazione gli effetti delle garanzie reali finanziarie (incluse le garanzie in disponibilità liquide) ricevute e prestate.

In particolare, nella tabella sopra esposta, trovano rappresentazione gli strumenti derivati e i Pronti Contro Termine iscritti tra i debiti verso le banche.

**7. Operazioni di prestito titoli**

Non sono in essere operazioni di prestito titoli alla data di riferimento.

**8. Informativa sulle attività a controllo congiunto**

Con riferimento all'informativa richiesta nel presente paragrafo, illimity detiene Hype S.p.A. quale entità rilevante a controllo congiunto. Per i dettagli relativi a tale entità si rimanda alla Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70 dell'Attivo.



# PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                                                                             | Titoli di debito | Finanziamenti  | Altre operazioni | Totale         | Totale         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                 |                  |                |                  | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>            | <b>7.832</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>7.831</b>   | <b>5.127</b>   |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                           | 1                | -              | -                | 1              | -              |
| 1.2 Attività finanziarie designate al fair value                                                | -                | -              | -                | -              | -              |
| 1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                         | 7.831            | -              | -                | 7.831          | 5.127          |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>16.222</b>    | <b>-</b>       | <b>X</b>         | <b>16.222</b>  | <b>21.246</b>  |
| <b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>                                  | <b>122.129</b>   | <b>168.963</b> | <b>-</b>         | <b>291.093</b> | <b>349.106</b> |
| 3.1 Crediti verso banche                                                                        | 967              | 7.380          | X                | 8.347          | 14.732         |
| 3.2 Crediti verso clientela                                                                     | 121.162          | 161.583        | X                | 282.746        | 334.374        |
| <b>4. Derivati di copertura</b>                                                                 | <b>X</b>         | <b>X</b>       | <b>(255)</b>     | <b>(255)</b>   | <b>13.944</b>  |
| <b>5. Altre attività</b>                                                                        | <b>X</b>         | <b>X</b>       | <b>3.242</b>     | <b>3.242</b>   | <b>4.446</b>   |
| <b>6. Passività finanziarie</b>                                                                 | <b>X</b>         | <b>X</b>       | <b>X</b>         | <b>1.068</b>   | <b>1.143</b>   |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>146.183</b>   | <b>168.963</b> | <b>2.987</b>     | <b>319.201</b> | <b>395.012</b> |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired                                       | 10.242           | 24.551         | -                | 34.793         | 83.806         |
| di cui: interessi attivi su leasing finanziario                                                 | X                | -              | X                | -              | -              |

### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci/Valori                                        | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 306        | 1.203      |

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme Tecniche                                      | Debiti           | Titoli          | Altre operazioni | Totale           | Totale           |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                          |                  |                 |                  | 31/12/2025       | 31/12/2024       |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (179.034)        | (50.102)        | X                | (229.136)        | (259.820)        |
| 1.1 Debiti verso banche centrali                         | (44)             | -               | X                | (44)             | (37)             |
| 1.2 Debiti verso banche                                  | (20.540)         | X               | X                | (20.540)         | (45.754)         |
| 1.3 Debiti verso clientela                               | (158.450)        | X               | X                | (158.450)        | (167.642)        |
| 1.4 Titoli in circolazione                               | -                | (50.102)        | X                | (50.102)         | (46.388)         |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione                 | -                | -               | -                | -                | -                |
| 3. Passività finanziarie designate al fair value         | -                | -               | -                | -                | -                |
| 4. Altre passività e fondi                               | -                | -               | (480)            | (480)            | (533)            |
| 5. Derivati di copertura                                 | X                | X               | (3.843)          | (3.843)          | (13.701)         |
| 6. Attività finanziarie                                  | X                | X               | (198)            | (198)            | (460)            |
| <b>Totale</b>                                            | <b>(179.034)</b> | <b>(50.102)</b> | <b>(4.323)</b>   | <b>(233.657)</b> | <b>(274.513)</b> |
| di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing | (1.300)          | -               | -                | (1.300)          | (1.605)          |

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci/Valori                                         | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Interessi passivi su attività finanziarie in valuta | (592)      | -          |

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci                                                         | Totale         | Totale     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                              | 31/12/2025     | 31/12/2024 |
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura | 493            | 13.944     |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | (4.592)        | (13.700)   |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>                                        | <b>(4.099)</b> | <b>244</b> |

## Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                                                       | Totale        | Totale        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                | 31/12/2025    | 31/12/2024    |
| <b>a) Strumenti finanziari</b>                                                                 | <b>0</b>      |               |
| 1. Collocamento titoli                                                                         | 0             |               |
| 1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile                           | -             | -             |
| 1.2 Senza impegno irrevocabile                                                                 | 0             |               |
| 2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti | -             | -             |
| 2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari                       | -             | -             |
| 2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti                                                 | -             | -             |
| 3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari                       | -             | -             |
| di cui: negoziazione per conto proprio                                                         | -             | -             |
| di cui: gestione di portafogli individuali                                                     | -             | -             |
| <b>b) Corporate Finance</b>                                                                    | <b>2.988</b>  | <b>3.909</b>  |
| 1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni                                             | -             | -             |
| 2. Servizi di tesoreria                                                                        | -             | -             |
| 3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance                                 | 2.988         | 3.909         |
| <b>c) Attività di consulenza in materia di investimenti</b>                                    | -             | -             |
| <b>d) Compensazione e regolamento</b>                                                          | -             | -             |
| <b>e) Custodia e amministrazione</b>                                                           | -             | -             |
| 1. Banca depositaria                                                                           | -             | -             |
| 2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione                         | -             | -             |
| <b>f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive</b>                | -             | -             |
| <b>g) Attività fiduciaria</b>                                                                  | -             | -             |
| <b>h) Servizi di pagamento</b>                                                                 | <b>3.708</b>  | <b>3.510</b>  |
| 1. Conti correnti                                                                              | 2.523         | 2.294         |
| 2. Carte di credito                                                                            | 821           | 755           |
| 3. Carte di debito ed altre carte di pagamento                                                 | 82            | 93            |
| 4. Bonifici e altri ordini di pagamento                                                        | 86            | 170           |
| 5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento                                            | 196           | 198           |
| <b>i) Distribuzione di servizi di terzi</b>                                                    | <b>72</b>     | <b>178</b>    |
| 1. Gestioni di portafogli collettive                                                           | -             | -             |
| 2. Prodotti assicurativi                                                                       | 5             | 8             |
| 3. Altri prodotti                                                                              | 67            | 170           |
| di cui: gestioni di portafogli individuali                                                     | -             | -             |
| <b>j) Finanza strutturata</b>                                                                  | -             | -             |
| <b>k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>                            | <b>1.060</b>  | <b>935</b>    |
| <b>l) Impegni a erogare fondi</b>                                                              | -             | -             |
| <b>m) Garanzie finanziarie rilasciate</b>                                                      | <b>1.166</b>  | <b>1.260</b>  |
| di cui: derivati su crediti                                                                    | -             | -             |
| <b>n) Operazioni di finanziamento</b>                                                          | <b>29.246</b> | <b>40.962</b> |
| di cui: per operazioni di factoring                                                            | 10.292        | 9.358         |
| <b>o) Negoziazione di valute</b>                                                               | <b>27</b>     | <b>62</b>     |
| <b>p) Mercati</b>                                                                              | -             | -             |
| <b>q) Altre commissioni attive</b>                                                             | <b>15</b>     | <b>601</b>    |
| di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio                           | -             | -             |
| di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione                        | -             | -             |
| <b>Totale</b>                                                                                  | <b>38.282</b> | <b>51.417</b> |

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali/Valori                        | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | -                    | -                    |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | -                    | -                    |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -                    | -                    |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        | -                    | -                    |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | -                    | -                    |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | -                    | -                    |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> | <b>72</b>            | <b>178</b>           |
| 1. gestioni di portafogli            | -                    | -                    |
| 2. collocamento di titoli            | -                    | -                    |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 72                   | 178                  |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

| Tipologia di servizi/valori                                          | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) Strumenti finanziari                                              | -                    | -                    |
| di cui: negoziazione di strumenti finanziari                         | -                    | -                    |
| di cui: collocamento di strumenti finanziari                         | -                    | -                    |
| di cui: gestione di portafogli individuali                           | -                    | -                    |
| - Proprie                                                            | -                    | -                    |
| - Delegate a terzi                                                   | -                    | -                    |
| b) Compensazione e regolamento                                       | -                    | -                    |
| c) Custodia e amministrazione                                        | (954)                | (945)                |
| d) Servizi di incasso e pagamento                                    | (2.569)              | (2.468)              |
| di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento | (2.070)              | (1.976)              |
| e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione         | (60)                 | (58)                 |
| f) Impegni a ricevere fondi                                          | -                    | -                    |
| g) Garanzie finanziarie ricevute                                     | (179)                | (210)                |
| di cui: derivati su crediti                                          | -                    | -                    |
| h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi    | -                    | -                    |
| i) Negoziazione di valute                                            | -                    | -                    |
| j) Altre commissioni passive                                         | (5.930)              | (4.423)              |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>(9.692)</b>       | <b>(8.104)</b>       |

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi                                                                            | Totale        |                 | Totale     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|------------|-----------------|
|                                                                                          | 31/12/2025    |                 | 31/12/2024 |                 |
|                                                                                          | Dividendi     | Proventi simili | Dividendi  | Proventi simili |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -             | -               | -          | -               |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 8.663         | .               | -          | 2.674           |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | .             | .               | -          | 1               |
| D. Partecipazioni                                                                        | 11.344        | -               | -          | -               |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>20.007</b> |                 | <b>-</b>   | <b>2.675</b>    |

## Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali                                 | Plusvalenze (A) | Utile da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                   | -               | <b>7</b>                  | -                | -                           | <b>7</b>                        |
| 1.1 Titoli di debito                                             | -               | 7                         | -                | -                           | 7                               |
| 1.2 Titoli di capitale                                           | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                            | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 1.4 Finanziamenti                                                | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 1.5 Altre                                                        | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                  | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 2.1 Titoli di debito                                             | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 2.2 Debiti                                                       | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 2.3 Altre                                                        | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| <b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | -               | -                         | -                | -                           | <b>(1.931)</b>                  |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                     | <b>37.499</b>   | <b>42.163</b>             | <b>(41.738)</b>  | <b>(36.960)</b>             | <b>2.316</b>                    |
| 4.1 Derivati finanziari:                                         | 37.499          | 42.163                    | (41.738)         | (36.960)                    | 2.316                           |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                       | 37.499          | 42.163                    | (41.738)         | (36.960)                    | 964                             |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                        | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| - Su valute e oro                                                | -               | -                         | -                | -                           | 1.352                           |
| - Altri                                                          | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| 4.2 Derivati su crediti                                          | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| di cui: coperture naturali connesse con la fair value option     | -               | -                         | -                | -                           | -                               |
| <b>Totale</b>                                                    | <b>37.499</b>   | <b>42.170</b>             | <b>(41.738)</b>  | <b>(36.960)</b>             | <b>392</b>                      |

## Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori                                 | Totale          | Totale          |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                              | 31/12/2025      | 31/12/2024      |
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                               |                 |                 |
| A.1 Derivati di copertura del fair value                     | 6.576           | 16.372          |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                | 1.418           | 7.949           |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               | 6.505           | 208             |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -               | -               |
| A.5 Attività e passività in valuta                           | -               | -               |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>        | <b>14.499</b>   | <b>24.529</b>   |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                  |                 |                 |
| B.1 Derivati di copertura del fair value                     | (8.023)         | (8.158)         |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                | (6.101)         | (4.309)         |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               | (308)           | (11.805)        |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   | -               | -               |
| B.5 Attività e passività in valuta                           | -               | -               |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>           | <b>(14.432)</b> | <b>(24.272)</b> |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b> | <b>67</b>       | <b>257</b>      |
| <i>di cui: risultato delle coperture su posizioni nette</i>  | -               | -               |

## Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali                                                               | Totale        |                |                 | Totale       |                |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|
|                                                                                          | 31/12/2025    |                |                 | 31/12/2024   |                |                 |
|                                                                                          | Utili         | Perdite        | Risultato netto | Utili        | Perdite        | Risultato netto |
| <b>A. Attività finanziarie</b>                                                           |               |                |                 |              |                |                 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 7.703         | (549)          | 7.154           | 4.389        | (1.352)        | 3.037           |
| 1.1 Crediti verso banche                                                                 | -             | -              | -               | -            | -              | -               |
| 1.2 Crediti verso clientela                                                              | 7.703         | (549)          | 7.154           | 4.389        | (1.352)        | 3.037           |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.833         | (4.807)        | (1.974)         | 1.934        | (1.422)        | 512             |
| 2.1 Titoli di debito                                                                     | 2.833         | (4.807)        | (1.974)         | 1.934        | (1.422)        | 512             |
| 2.2 Finanziamenti                                                                        | -             | -              | -               | -            | -              | -               |
| <b>Totale attività (A)</b>                                                               | <b>10.536</b> | <b>(5.356)</b> | <b>5.180</b>    | <b>6.323</b> | <b>(2.774)</b> | <b>3.549</b>    |
| <b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                           |               |                |                 |              |                |                 |
| 1. Debiti verso banche                                                                   | -             | -              | -               | -            | -              | -               |
| 2. Debiti verso clientela                                                                | -             | -              | -               | -            | -              | -               |
| 3. Titoli in circolazione                                                                | -             | -              | -               | -            | (20)           | (20)            |
| <b>Totale passività (B)</b>                                                              | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>(20)</b>    | <b>(20)</b>     |

## Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

### 7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e delle passività finanziarie designate al fair value

La Banca non ha registrato utili/perdite da attività e passività finanziarie designate al fair value nel corso del 2025.

### 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

| Operazioni/Componenti reddituali                               | Plusvalenze (A) | Uti da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie</b>                                 | <b>6.046</b>    | <b>16.818</b>       | <b>(48.345)</b>  | <b>-</b>                | <b>(25.481)</b>                 |
| 1.1 Titoli di debito                                           | 71              | 278                 | (17.816)         | -                       | (17.467)                        |
| 1.2 Titoli di capitale                                         | 273             | 9.053               | (1.999)          | -                       | 7.327                           |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                          | 3.101           | -                   | (25.390)         | -                       | (22.289)                        |
| 1.4 Finanziamenti                                              | 2.601           | 7.487               | (3.140)          | -                       | 6.948                           |
| <b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b> | <b>X</b>        | <b>X</b>            | <b>X</b>         | <b>X</b>                | <b>-</b>                        |
| <b>Totale</b>                                                  | <b>6.046</b>    | <b>16.818</b>       | <b>(48.345)</b>  | <b>-</b>                | <b>(25.481)</b>                 |

## Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130



8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                |              |           |                                |          | Riprese di valore (2) |                |              |                                | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|-----------|--------------------------------|----------|-----------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                  | Primo stadio             | Secondo stadio | Terzo stadio |           | Impaired acquisite o originate |          | Primo stadio          | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |                      |                      |
|                                  |                          |                | Write-off    | Altre     | Write-off                      | Altre    |                       |                |              |                                |                      |                      |
| A. Crediti verso banche          | (18)                     | -              | -            | -         | -                              | -        | 174                   | -              | -            | -                              | 156                  | (114)                |
| - Finanziamenti                  | (18)                     | -              | -            | -         | -                              | -        | 144                   | -              | -            | -                              | 126                  | (84)                 |
| - Titoli di debito               | -                        | -              | -            | -         | -                              | -        | 30                    | -              | -            | -                              | 30                   | (30)                 |
| B. Crediti verso clientela       | (18.905)                 | (1.874)        | -            | (263.691) | -                              | (37.771) | 15.589                | 105.279        | 10.404       | 28.816                         | (162.153)            | (136.372)            |
| - Finanziamenti                  | (17.208)                 | (1.867)        | -            | (53.870)  | -                              | (27.180) | 12.948                | 7.502          | 10.404       | 28.468                         | (40.802)             | (29.851)             |
| - Titoli di debito               | (1.697)                  | (7)            | -            | (209.821) | -                              | (10.591) | 2.641                 | 97.777         | -            | 348                            | (121.351)            | (106.522)            |
| Totale                           | (18.923)                 | (1.874)        | -            | (263.691) | -                              | (37.771) | 15.763                | 105.279        | 10.404       | 28.816                         | (161.997)            | (136.486)            |

Nella sottovoce "crediti *impaired* acquisiti o originati" è rilevato l'importo delle rettifiche/riprese dei crediti *impaired* acquisiti o originati in seguito ad incassi o rivisitazioni dei business plan.

Nel corso dell'esercizio 2025 sono proseguite le attività di analisi aventi ad oggetto la valutazione di alcuni portafogli creditizi, alcune note di cartolarizzazione e quote di FIA iscritte in conseguenza di operazioni di trasformazione dei propri attivi avvenute negli scorsi esercizi, iniziate già nell'esercizio 2024 a valle delle raccomandazioni formulate da Banca d'Italia a seguito dell'intervento ispettivo cui la Banca è stata sottoposta nel precedente esercizio.

Tali analisi si inseriscono in un processo di verifica volto a garantire, ad ogni data di reporting, un aggiornamento puntuale e tempestivo delle stime e finalizzato ad includere le migliori informazioni disponibili – tempo per tempo – nella determinazione dei flussi di cassa attesi, e relativi riflessi in bilancio, su tali strumenti.

In particolare, con riferimento alla stima della perdita attesa (ECL – Expected Credit Loss) su alcune esposizioni creditizie, FIA e note di cartolarizzazione con sottostanti le operazioni di trasformazione sopra menzionate, sono stati introdotti affinamenti ai modelli e fattorizzate le informazioni più aggiornate in merito all'effettiva recuperabilità delle posizioni creditizie in portafoglio, anche in relazione agli esiti delle attività di Due Diligence svolte dalla nuova Capogruppo che si sono concluse nel mese di dicembre.

Esse derivano in primis dal processo naturale di gestione effettiva e continuativa nel tempo delle posizioni stesse, anche a seguito delle comunicazioni dei servicer da ultimo ricevute nel mese di dicembre; su tali informazioni si sono basati il lavoro di rivisitazione, affinamento e aggiornamento da parte delle funzioni di business e le attività in capo al risk management e al CLO con tempestivo interessamento degli Organi sociali.

Inoltre, l'Internal Audit ha svolto un terzo aggiornamento dell'accertamento avente ad oggetto la verifica della classificazione e la valutazione, ai fini contabili e prudenziali, di tali strumenti finanziari, completatosi nel mese di dicembre e fattorizzato anche ai fini anche del presente Bilancio.

L'inclusione di tali elementi, in merito alle migliori stime di recuperabilità degli strumenti hanno determinato, altresì per alcune specifiche note di cartolarizzazione, la riclassifica nello status creditizio, comportando una variazione di classificazione delle stesse a Stage 3 tra le Attività finanziarie deteriorate.

Con specifico riferimento al portafoglio crediti, inoltre è stata svolta una analisi complessiva, che ha fattorizzato altresì le risultanze della menzionata Due Diligence, anche sulla recuperabilità delle altre restanti esposizioni creditizie iscritte in bilancio, con particolare focus sulle posizioni riconducibili al business b-ilty, tale per cui sono state incluse nelle stime le informazioni più aggiornate che hanno comportato un incremento delle rettifiche di valore, in considerazione anche del progressivo deterioramento del portafoglio occorso nell'esercizio.

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) |                |              |                |                                 |          | Riprese di valore (2) |                |              |                                | Totale       | Totale       |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------------------------|----------|-----------------------|----------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | Primo stadio             | Secondo stadio | Terzo stadio |                | Impaire d'acquisite o originate |          | Primo stadio          | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate | 31/12/2025   | 31/12/2024   |
|                                  |                          |                | Write-off    | Altre          | Write-off                       | Altre    |                       |                |              |                                |              |              |
| A. Titoli di debito              | (406)                    | (66)           | -            | (2.521)        | -                               | -        | 1.472                 | 313            | -            | -                              | 1.208        | (385)        |
| B. Finanziamenti                 | -                        | -              | -            | -              | -                               | -        | -                     | -              | -            | -                              | -            | -            |
| - Verso clientela                | -                        | -              | -            | -              | -                               | -        | -                     | -              | -            | -                              | -            | -            |
| - Verso banche                   | -                        | -              | -            | -              | -                               | -        | -                     | -              | -            | -                              | -            | -            |
| <b>Totale</b>                    | <b>(406)</b>             | <b>(66)</b>    | <b>-</b>     | <b>(2.521)</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b> | <b>1.472</b>          | <b>313</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>                       | <b>1.208</b> | <b>(385)</b> |

## Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

La voce presenta un saldo negativo di Euro 787 mila a seguito dell'adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie che riflettono le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili.

## Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori                                                          | Totale          | Totale          |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                    | 31/12/2025      | 31/12/2024      |
| 1) Personale dipendente                                                            | (53.572)        | (40.433)        |
| a) salari e stipendi                                                               | (30.268)        | (31.051)        |
| b) oneri sociali                                                                   | (8.065)         | (7.461)         |
| c) indennità di fine rapporto                                                      | -               | -               |
| d) spese previdenziali                                                             | -               | -               |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (620)           | (407)           |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | -               | (1.502)         |
| - a contribuzione definita                                                         | -               | (1.502)         |
| - a benefici definiti                                                              | -               | -               |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (1.450)         | -               |
| - a contribuzione definita                                                         | (1.450)         | -               |
| - a benefici definiti                                                              | -               | -               |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | 1.733           | 3.380           |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | (14.902)        | (3.392)         |
| 2) Altro personale in attività                                                     | (649)           | (1.342)         |
| 3) Amministratori e sindaci                                                        | (1.636)         | (1.904)         |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    | -               | -               |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                | 1.885           | 1.081           |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          | -               | -               |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>(53.972)</b> | <b>(42.598)</b> |

### 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| Livello di inquadramento                   | 2025       |
|--------------------------------------------|------------|
| a) dirigenti                               | 47         |
| b) quadri direttivi                        | 139        |
| c) restante personale dipendente Impiegato | 181        |
| <b>Totale personale dipendente</b>         | <b>367</b> |
| <b>Altro Personale</b>                     | <b>17</b>  |

### 10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Non sono presenti fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita.

### 10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Sugli altri benefici a favore dei dipendenti incidono soprattutto i benefici remunerati, i ticket mensa e le polizze assicurative varie.

## 10.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di spese/Valori       | 31/12/2025       | 31/12/2024      |
|---------------------------------|------------------|-----------------|
| Assicurazioni                   | (4.247)          | (3.893)         |
| Consulenze varie                | (16.729)         | (6.751)         |
| Contributi associativi          | (1.202)          | (7.459)         |
| Costi per servizi               | (1.422)          | (1.289)         |
| Informazioni finanziarie        | (4.892)          | (5.458)         |
| Inserzioni e pubblicità         | (203)            | (934)           |
| Revisione Bilancio              | (753)            | (597)           |
| Spese IT e softwares            | (64.798)         | (5.298)         |
| Spese legali e notarili         | (2.719)          | (2.001)         |
| Spese di gestione immobili      | (1.295)          | (1.457)         |
| Spese per servizi professionali | (7.327)          | (7.634)         |
| Utenze e Servizi                | (166)            | (239)           |
| Altre imposte indirette e tasse | (9.593)          | (9.213)         |
| Altre                           | (1.510)          | (2.253)         |
| <b>Totale</b>                   | <b>(116.856)</b> | <b>(54.476)</b> |

## Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170

### 11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

| Voci / Valori                         | Rettifiche di valore (1) |              |              | Riprese di valore (2)  |              |            | Totale    |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|------------|-----------|
|                                       | Primo e secondo stadio   | Terzo stadio | Impaired     | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | Impaired   |           |
| Garanzie rilasciate                   | (379)                    | -            | -            | 244                    | 4            | -          | (131)     |
| Impegni irrevocabili ad erogare fondi | (807)                    | -            | (315)        | 411                    | -            | 876        | 166       |
| <b>Totale 31/12/2025</b>              | <b>(1.186)</b>           |              | <b>(315)</b> | <b>655</b>             | <b>4</b>     | <b>876</b> | <b>35</b> |

### 11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

La Banca non ha effettuato nel corso del 2025 accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate.

### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci / Valori                                   | 31/12/2025      |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| Accantonamenti per il personale dipendente      |                 |
| Accantonamenti per controversie legali          | (3.176)         |
| Accantonamenti per altri rischi e oneri diversi | (13.932)        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>(17.108)</b> |

La Banca ha effettuato nel corso del 2025 accantonamenti relativi a passività potenziali su accordi contrattuali passati per Euro 17 milioni.

## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

### 12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituali           | Ammortamento   | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                          | (a)            | (b)                                     | (c)               | (a + b - c)     |
|                                          |                |                                         |                   |                 |
| <b>A. Attività materiali</b>             |                |                                         |                   |                 |
| 1 Ad uso funzionale                      | (2.998)        | -                                       | -                 | (2.998)         |
| - Di proprietà                           | (139)          | -                                       | -                 | (139)           |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | (2.859)        | -                                       | -                 | (2.859)         |
| 2 Detenute a scopo di investimento       | -              | -                                       | -                 | -               |
| - Di proprietà                           | -              | -                                       | -                 | -               |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing | -              | -                                       | -                 | -               |
| 3 Rimanenze                              | X              | -                                       | -                 | -               |
| <b>Totale</b>                            | <b>(2.998)</b> | <b>-</b>                                | <b>-</b>          | <b>(2.998)</b>  |

## Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

### 13.1 Rettifiche di valore nette di attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale             | Ammortamento   | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|--------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                            | (a)            | (b)                                     | (c)               | (a + b - c)     |
|                                            |                |                                         |                   |                 |
| <b>A. Attività immateriali</b>             |                |                                         |                   |                 |
| <i>di cui: software</i>                    | (5.247)        | (927)                                   | -                 | (6.174)         |
| A.1 Di proprietà                           | (5.247)        | (927)                                   | -                 | (6.174)         |
| - Generate internamente dall'azienda       | (580)          | (282)                                   | -                 | (862)           |
| - Altre                                    | (4.667)        | (645)                                   | -                 | (5.312)         |
| A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing | -              | -                                       | -                 | -               |
| B. Attività possedute per la vendita       | -              | -                                       | -                 | -               |
| <b>Totale</b>                              | <b>(5.247)</b> | <b>(927)</b>                            | <b>-</b>          | <b>(6.174)</b>  |

## Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Voci/Forme Tecniche                                     | Importo        |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi | (192)          |
| Altri oneri di gestione                                 | (5.005)        |
| <b>Totale Altri oneri di gestione 31/12/2025</b>        | <b>(5.197)</b> |
| <b>Totale Altri oneri di gestione 31/12/2024</b>        | <b>(514)</b>   |

## 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Voci/Forme Tecniche                                 | Importo       |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Recuperi spese altre clientela                      | 11.716        |
| Altri proventi                                      | 3.448         |
| <b>Totale Altri proventi di gestione 31/12/2025</b> | <b>15.164</b> |
| <b>Totale Altri proventi di gestione 31/12/2024</b> | <b>13.492</b> |

## Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

### 15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componente reddituale/Valori              | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Proventi                               | 155                  | -                    |
| 1. Rivalutazioni                          | -                    | -                    |
| 2. Utili da cessione                      | -                    | -                    |
| 3. Riprese di valore                      | 155                  | -                    |
| 4. Altri proventi                         | -                    | -                    |
| B. Oneri                                  | (13.185)             | (29.894)             |
| 1. Svalutazioni                           |                      | (29.894)             |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | (13.185)             | -                    |
| 3. Perdite da cessione                    | -                    | -                    |
| 4. Altri oneri                            | -                    | -                    |
| <b>Risultato netto</b>                    | <b>(13.030)</b>      | <b>(29.894)</b>      |

## Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230

La Banca non ha detenuto attività materiali e immateriali valutate al fair value nel corso dell'esercizio.

## Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

Il saldo della voce al 31 dicembre 2025 non risulta valorizzato.

Si ricorda, infatti, che nell'esercizio 2024 la Banca aveva rilevato nel proprio conto economico la svalutazione integrale dell'avviamento relativo all'acquisizione della Banca Interprovinciale per Euro 21,6 milioni

## Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Immobili                  | -                    | -                    |
| - Utili da cessione          | -                    | -                    |
| - Perdite da cessione        | -                    | -                    |
| B. Altre attività            | -                    | (0)                  |
| - Utili da cessione          | -                    | -                    |
| - Perdite da cessione        | -                    | (0)                  |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>-</b>             | <b>(0)</b>           |

## Sezione 19 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente –Voce 270

### 19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Settori                                                                                 | Totale<br>31/12/2025 | Totale<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                                                                       | -                    | -                    |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)                                            | 389                  | 2.434                |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                                                        | -                    | -                    |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | 51                   | -                    |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                                                                  | (10.158)             | 13.619               |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                                                                   | 1.955                | (1.526)              |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)                                           | (7.763)              | 14.527               |

Le imposte negative sul reddito dell'esercizio complessivamente determinate ammontano a Euro 7.763 mila, così costituite: un provento di Euro 389 relativo ad imposte correnti dell'esercizio precedente, un onere di Euro 10.107 mila relativo alla movimentazione delle imposte anticipate IRES ed IRAP, ed un provento di Euro 1.955 mila relativo alla movimentazione delle imposte differite IRES.

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| Voci/Componenti                                                                    | 31.12.2025       |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>            | <b>(249.831)</b> |
| <b>IRES - Onere fiscale teorico (27,5%)</b>                                        | <b>68.704</b>    |
| - effetto minor aliquota                                                           | -                |
| - effetto di oneri non deducibili e altre variazioni in aumento - permanenti       | (2.369)          |
| - effetto di proventi non tassabili e altre variazioni in diminuzione - permanenti | 4.031            |
| - IRES non corrente                                                                | (70.366)         |
| <b>IRES - Onere fiscale effettivo</b>                                              | <b>6.593</b>     |
| <b>IRAP - Onere fiscale teorico (5,57%)</b>                                        | <b>13.916</b>    |
| - effetto minor aliquota                                                           | 84               |
| - effetto di proventi/oneri che non concorrono alla base imponibile                | 5                |
| - IRAP non corrente                                                                | (16.853)         |
| <b>IRAP - Onere fiscale effettivo</b>                                              | <b>2.092</b>     |
| <b>Altre imposte</b>                                                               | <b>(1.559)</b>   |
| <b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>                                         | <b>389</b>       |
|                                                                                    | <b>7.763</b>     |

L'onere fiscale teorico, da considerare su base individuale, è pari al 33,07% (24% aliquota IRES ordinaria, 3,5% addizionale IRES e 5,57% aliquota IRAP regione Lombardia) per le banche e gli enti finanziari. L'aliquota fiscale effettiva dell'esercizio è negativa. Le imposte di competenza sono rappresentate quasi esclusivamente dalle variazioni delle imposte anticipate e differite. Al riguardo, si precisa che non sono state rilevate le imposte anticipate sulla perdita fiscale maturata nel corso del 2025 pari a Euro 76,8 milioni.

## Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290

### 20.1 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

| Componenti reddituali/Valori                                                      | Totale     | Totale         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
|                                                                                   | 31/12/2025 | 31/12/2024     |
| 1. Proventi                                                                       | -          | 5.227          |
| 2. Oneri                                                                          | -          | (50.027)       |
| 3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate | -          | -              |
| 4. Utili (perdite) da realizzo                                                    | -          | 27.275         |
| 5. Imposte e tasse                                                                | -          | 11.915         |
| <b>Utile (perdita)</b>                                                            | <b>-</b>   | <b>(5.610)</b> |

Nella presente voce confluivano nell'esercizio precedente i risultati economici, in accordo alle prescrizioni dell'IFRS 5, relativi al ramo di azienda, costituito da asset tecnologici e da personale IT altamente qualificato della *Competence Line Digital*, confluiti in una società di nuova costituzione ("AltermaInd S.r.l.") - inizialmente di proprietà integrale della Banca - e successivamente ceduta (per una quota pari al 52%) a Fibonacci per un corrispettivo pari a Euro 62,4 milioni.



**20.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative alle attività operative cessate**

|                                                         | Importo<br>31/12/2025 | Importo<br>31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Fiscalità corrente (-)                               | -                     | -                     |
| 2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)            | -                     | 11.915                |
| 3. Variazione delle imposte differite (-/+)             | -                     | -                     |
| <b>4. Imposte sul reddito di esercizio (-1+/-2+/-3)</b> | <b>-</b>              | <b>11.915</b>         |

**Sezione 21 – Altre informazioni**

Non vi sono altre informazioni da indicare alla data di riferimento.

# PARTE D – REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

## Prospetto analitico della redditività complessiva

|                                                                                                                                    | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                             | <b>(257.594)</b> | <b>(103.957)</b> |
| <b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>                                                                  |                  |                  |
| <b>20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>                                    | <b>(791)</b>     | <b>(0)</b>       |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | (791)            | (0)              |
| b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto                                                                           | -                | -                |
| <b>30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | -                | -                |
| b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto                                                                           | -                | -                |
| <b>40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value (strumento coperto)                                                                                    | -                | -                |
| b) variazione di fair value (strumento di copertura)                                                                               | -                | -                |
| <b>50. Attività materiali</b>                                                                                                      | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>60. Attività immateriali</b>                                                                                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>70. Piani a benefici definiti</b>                                                                                               |                  | <b>26</b>        |
| <b>80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>                                                        | <b>169</b>       | <b>-</b>         |
| <b>90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>                           | <b>(44)</b>      | <b>(7)</b>       |
| <b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>                                                                    |                  |                  |
| <b>110. Copertura di investimenti esteri</b>                                                                                       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | -                | -                |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                        | -                | -                |
| c) altre variazioni                                                                                                                | -                | -                |
| <b>120. Differenze di cambio</b>                                                                                                   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | -                | -                |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                        | -                | -                |
| c) altre variazioni                                                                                                                | -                | -                |
| <b>130. Copertura dei flussi finanziari</b>                                                                                        | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | -                | -                |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                        | -                | -                |
| c) altre variazioni                                                                                                                | -                | -                |
| <b>140. Strumenti di copertura (elementi non designati)</b>                                                                        | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | -                | -                |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                        | -                | -                |
| c) altre variazioni                                                                                                                | -                | -                |
| <b>150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>8.685</b>     | <b>17.582</b>    |
| a) variazione di fair value                                                                                                        | 9.451            | 17.455           |
| b) rigiro a conto economico                                                                                                        | (766)            | 127              |
| - rettifiche per rischio di credito                                                                                                | 1.208            | (385)            |

|                                                                                                        |                  |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| - utili/perdite da realizzo                                                                            | (1.974)          | 512             |
| c) altre variazioni                                                                                    | -                | -               |
| <b>160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:</b>                          | -                | -               |
| a) variazione di fair value                                                                            | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                            | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                    | -                | -               |
| <b>170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>       | -                | -               |
| a) variazione di fair value                                                                            | -                | -               |
| b) rigiro a conto economico                                                                            | -                | -               |
| - rettifiche da deterioramento                                                                         | -                | -               |
| - utili/perdite da realizzo                                                                            | -                | -               |
| c) altre variazioni                                                                                    | -                | -               |
| <b>180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b> | <b>(2.473)</b>   | <b>(5.942)</b>  |
| <b>190. Totale altre componenti reddituali</b>                                                         | <b>5.546</b>     | <b>11.659</b>   |
| <b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>                                                      | <b>(252.048)</b> | <b>(92.298)</b> |

## PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### Premessa

Nella presente parte della Nota integrativa vengono fornite le informazioni di natura quantitativa sui rischi riferite alla Banca. Per le informazioni di carattere qualitativo si rinvia all'esposizione presente nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

### Sezione 1 – Rischio di Credito

#### Informazioni di natura qualitativa

Le informazioni di natura qualitativa sulla qualità del credito sono illustrate nella parte E della Nota integrativa consolidata.

#### Informazioni di natura quantitativa

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono le attività finanziarie esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

## A. Qualità del credito

### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica

#### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                                                       | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 131.797        | 894.358                | 12.491                          | 108.147                             | 3.700.810                         | 4.847.603        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -              | 661                    | -                               | -                                   | 538.037                           | 538.698          |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          | -              | -                      | -                               | -                                   | -                                 | -                |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | -              | 8.373                  | -                               | -                                   | 265.779                           | 274.152          |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | -              | 63.000                 | -                               | -                                   | -                                 | 63.000           |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                 | <b>131.797</b> | <b>966.392</b>         | <b>12.491</b>                   | <b>108.147</b>                      | <b>4.504.626</b>                  | <b>5.723.453</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>167.225</b> | <b>678.311</b>         | <b>8.791</b>                    | <b>138.682</b>                      | <b>5.574.254</b>                  | <b>6.567.263</b> |

#### A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità                                                                       | Deteriorate       |                                  |                   |                                 | Non deteriorate   |                                  |                   | Totale (esposizione netta) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
|                                                                                          | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Write-off parziali complessivi* | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 1.355.150         | (316.503)                        | 1.038.647         | -                               | 3.845.728         | (36.772)                         | 3.808.956         | 4.847.603                  |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 3.202             | (2.540)                          | 661               | -                               | 538.762           | (725)                            | 538.037           | 538.698                    |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          | -                 | -                                | -                 | -                               | X                 | X                                | -                 | -                          |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 8.373             | -                                | 8.373             | -                               | X                 | X                                | 265.779           | 274.152                    |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | 76.198            | (13.198)                         | 63.000            | -                               | -                 | -                                | -                 | 63.000                     |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                 | <b>1.442.923</b>  | <b>(332.241)</b>                 | <b>1.110.682</b>  | <b>-</b>                        | <b>4.384.490</b>  | <b>(37.497)</b>                  | <b>4.612.772</b>  | <b>5.723.453</b>           |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                 | <b>922.038</b>    | <b>(67.711)</b>                  | <b>854.327</b>    | <b>-</b>                        | <b>5.567.159</b>  | <b>(139.386)</b>                 | <b>5.712.937</b>  | <b>6.567.263</b>           |

| Portafogli/qualità                                   | Attività di evidente scarsa qualità creditizia |                   | Altre attività    |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | Minusvalenze cumulate                          | Esposizione netta | Esposizione netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                                              | -                 | 12.494            |
| 2. Derivati di copertura                             | -                                              | -                 | 37.482            |
| <b>Totale</b>                                        | <b>31/12/2025</b>                              | -                 | <b>49.976</b>     |
| <b>Totale</b>                                        | <b>31/12/2024</b>                              | -                 | <b>73.388</b>     |

### A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

| Portafogli/stadi di rischio                                                              |            | Primo stadio            |                                     |                 | Secondo stadio          |                                     |                 | Terzo stadio            |                                     |                 | Impaired acquisite o originate |                                     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                                                                          |            | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | Da 1 giorno a 30 giorni        | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   |            | 35.207                  | 353                                 | 43              | 7.794                   | 26.586                              | 1.013           | 3.769                   | 2.649                               | 122.122         | 1.340                          | 5.587                               | 52.498          |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |            | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | 421             | -                              | -                                   | -               |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |            | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | -               | -                       | -                                   | 22.000          | -                              | -                                   | -               |
| Totale                                                                                   | 31/12/2025 | 35.207                  | 353                                 | 43              | 7.794                   | 26.586                              | 1.013           | 3.769                   | 2.649                               | 144.543         | 1.340                          | 5.587                               | 52.498          |
| Totale                                                                                   | 31/12/2024 | 36.394                  | 556                                 | 216             | 64.645                  | 12.498                              | 24.373          | 3.258                   | 2.467                               | 180.825         | 11.422                         | 218                                 | 386.390         |







**A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

| Portafogli/stadi di rischio                                                              | Valori lordi/valore nominale                    |                                  |                                          |                                  |                                               |                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                          | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio |                                  | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo |                                  | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio |                                |
|                                                                                          | Da primo a secondo stadio                       | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio         | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio                | Da terzo stadio a primo stadio |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 69.451                                          | 71.951                           | 534.064                                  | 41.512                           | 215.162                                       | 25                             |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 100                                             | -                                | -                                        | -                                | 2.757                                         | -                              |
| 3. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          | -                                               | -                                | -                                        | -                                | -                                             | -                              |
| 4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate                             | 64                                              | 2.186                            | -                                        | -                                | 308                                           | 27                             |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>31/12/2025</b>                               | <b>69.615</b>                    | <b>74.137</b>                            | <b>534.064</b>                   | <b>41.512</b>                                 | <b>218.227</b>                 |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>31/12/2024</b>                               | <b>834.016</b>                   | <b>6.870</b>                             | <b>65.170</b>                    | <b>76</b>                                     | <b>84.215</b>                  |

**A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti**

| Tipologie esposizioni/valori                    | Esposizione lorda |                |              |                                |   | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |                |              |                                |   | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi (*) |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------------------------|---|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|---|-------------------|------------------------------------|
|                                                 | Primo stadio      | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |   | Primo stadio                                                  | Secondo stadio | Terzo stadio | Impaired acquisite o originate |   |                   |                                    |
| <b>A.1 A vista</b>                              | <b>172.470</b>    | <b>172.470</b> | -            | -                              | - | <b>19</b>                                                     | <b>19</b>      | -            | -                              | - | <b>172.451</b>    | -                                  |
| a) Deteriorate                                  | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| b) Non deteriorate                              | 172.470           | 172.470        | -            | X                              | - | 19                                                            | 19             | -            | X                              | - | 172.451           | -                                  |
| <b>A.2 Altre</b>                                | <b>98.106</b>     | <b>97.691</b>  | <b>415</b>   | -                              | - | <b>83</b>                                                     | <b>80</b>      | <b>3</b>     | -                              | - | <b>98.023</b>     | -                                  |
| a) Sofferenze                                   | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| b) Inademp. probabili                           | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| c) Esposizioni scadute deteriorate              | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate          | -                 | -              | -            | X                              | - | -                                                             | -              | -            | X                              | - | -                 | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 | -              | -            | X                              | - | -                                                             | -              | -            | X                              | - | -                 | -                                  |
| e) Altre esposizioni non deteriorate            | 98.106            | 97.691         | 415          | X                              | - | 83                                                            | 80             | 3            | X                              | - | 98.023            | -                                  |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                 | -              | -            | X                              | - | -                                                             | -              | -            | X                              | - | -                 | -                                  |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>270.576</b>    | <b>270.161</b> | <b>415</b>   | -                              | - | <b>102</b>                                                    | <b>99</b>      | <b>3</b>     | -                              | - | <b>270.474</b>    | -                                  |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> | -                 | -              | -            | -                              | - | -                                                             | -              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| a) Deteriorate                                  | -                 | X              | -            | -                              | - | -                                                             | X              | -            | -                              | - | -                 | -                                  |
| b) Non deteriorate                              | 43.872            | 43.872         | -            | X                              | - | -                                                             | -              | -            | X                              | - | 43.872            | -                                  |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>43.872</b>     | <b>43.872</b>  | -            | -                              | - | -                                                             | -              | -            | -                              | - | <b>43.872</b>     | -                                  |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>314.448</b>    | <b>314.033</b> | <b>415</b>   | -                              | - | <b>102</b>                                                    | <b>99</b>      | <b>3</b>     | -                              | - | <b>314.346</b>    | -                                  |

### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| Tipologie esposizioni/valori                    | Esposizione lorda |                   |                 |                                      |         | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi |                   |                 |                                      |        | Esposizio<br>ne Netta | Write-off<br>parziali<br>comples<br>sivi* |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|--------|-----------------------|-------------------------------------------|
|                                                 | Primo<br>stadio   | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite o<br>originate |         | Primo<br>stadio                                               | Secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | Impaired<br>acquisite<br>o originate |        |                       |                                           |
| A. Esposizioni creditizie per cassa             |                   |                   |                 |                                      |         |                                                               |                   |                 |                                      |        |                       |                                           |
| a) Sofferenze                                   | 195.108           | X                 | -               | 66.239                               | 128.869 | 63.310                                                        | X                 | -               | 31.189                               | 32.121 | 131.798               | -                                         |
| - di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni |                   | X                 | -               |                                      |         |                                                               | X                 | -               |                                      | -      | -                     | -                                         |
| b) Inadempienze probabili                       | 1.232.924         | X                 | -               | 956.754                              | 276.170 | 266.532                                                       | X                 | -               | 266.161                              | 271    | 966.392               | -                                         |
| - di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni | 225.225           | X                 | -               | 89.728                               | 135.497 | 4.969                                                         | X                 | -               | 4.969                                | -      | 220.256               | -                                         |
| c) Esposizioni scadute<br>deteriorate           | 14.891            | X                 | -               | 14.891                               | -       | 2.400                                                         | X                 | -               | 2.400                                | -      | 12.491                | -                                         |
| - di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni | -                 | X                 | -               | -                                    | -       | -                                                             | X                 | -               | -                                    | -      | -                     | -                                         |
| d) Esposizioni scadute non<br>deteriorate       | 109.419           | 20.158            | 45.141          | X                                    | 44.120  | 1.272                                                         | 169               | 1.103           | X                                    | -      | 108.147               | -                                         |
| - di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni | 25.080            | -                 | 23.700          | X                                    | 1.380   | 468                                                           | -                 | 468             | X                                    | -      | 24.612                | -                                         |
| e) Altre esposizioni non<br>deteriorate         | 4.442.744         | 4.245.127         | 197.067         | X                                    | 550     | 36.142                                                        | 30.245            | 5.897           | X                                    | -      | 4.406.602             | -                                         |
| - di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni | 94.080            | -                 | 94.080          | X                                    | -       | 1.972                                                         | -                 | 1.972           | X                                    | -      | 92.108                | -                                         |
| Totale (A)                                      | 5.995.086         | 4.265.285         | 242.208         | 1.037.884                            | 449.709 | 369.656                                                       | 30.414            | 7.000           | 299.750                              | 32.392 | 5.625.430             | -                                         |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio        |                   |                   |                 |                                      |         |                                                               |                   |                 |                                      |        |                       |                                           |
| a) Deteriorate                                  | 17.684            | X                 | -               | 7.133                                | 10.551  | 554                                                           | X                 | -               | 7                                    | 547    | 17.130                | -                                         |
| b) Non deteriorate                              | 401.618           | 390.693           | 4.169           | X                                    | 6.756   | 1.664                                                         | 1.544             | 22              | X                                    | 98     | 399.954               | -                                         |
| Totale(B)                                       | 419.302           | 390.693           | 4.169           | 7.133                                | 17.307  | 2.219                                                         | 1.544             | 22              | 7                                    | 645    | 417.083               | -                                         |
| Totale (A+B)                                    | 6.414.388         | 4.655.978         | 246.377         | 1.045.017                            | 467.016 | 371.875                                                       | 31.958            | 7.022           | 299.757                              | 33.037 | 6.042.513             | -                                         |

### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche deteriorate quali esposizioni iniziali e/o finale dell'esercizio, né intervenute nel corso dell'esercizio.

### A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche deteriorate quali esposizioni iniziali e/o finale dell'esercizio, né intervenute nel corso dell'esercizio.

### A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Causali/Categorie                                                   | Sofferenze     | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                                | <b>213.579</b> | <b>697.961</b>         | <b>10.498</b>                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         | -              | -                      | -                               |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                     | <b>48.347</b>  | <b>891.565</b>         | <b>31.777</b>                   |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate                         | 629            | 783.793                | 29.734                          |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate | 6              | 26.783                 | -                               |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate     | 37.066         | 14.472                 | -                               |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      | -              | -                      | -                               |
| B.5 altre variazioni in aumento                                     | 10.646         | 66.517                 | 2.043                           |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                 | <b>66.818</b>  | <b>356.602</b>         | <b>27.384</b>                   |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate                        | -              | 38.157                 | 982                             |
| C.2 write-off                                                       | 885            | -                      | -                               |
| C.3 incassi                                                         | 62.433         | 290.529                | 2.780                           |
| C.4 realizzi per cessioni                                           | 3.500          | -                      | -                               |
| C.5 perdite da cessione                                             | -              | -                      | -                               |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate     | -              | 27.916                 | 23.622                          |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      | -              | -                      | -                               |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                 | -              | -                      | -                               |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                  | <b>195.108</b> | <b>1.232.924</b>       | <b>14.891</b>                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         | -              | -                      | -                               |

### A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

| Causali/Qualità                                                         | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                                    | <b>169.201</b>                                  | <b>33.363</b>                                       |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                             | -                                               | 22.099                                              |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                         | <b>107.917</b>                                  | <b>142.371</b>                                      |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni  | 38.821                                          | 128.037                                             |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni      | 10.975                                          | X                                                   |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate          | X                                               | -                                                   |
| B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione      | -                                               | -                                                   |
| B.5 altre variazioni in aumento                                         | 58.121                                          | 14.334                                              |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                     | <b>51.893</b>                                   | <b>56.573</b>                                       |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | X                                               | -                                                   |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni     | -                                               | X                                                   |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate         | X                                               | 10.975                                              |
| C.4 write-off                                                           | -                                               | -                                                   |
| C.5 incassi                                                             | 51.893                                          | 45.598                                              |
| C.6 realizzi per cessioni                                               | -                                               | -                                                   |
| C.7 perdite da cessione                                                 | -                                               | -                                                   |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                     | -                                               | -                                                   |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                                      | <b>225.225</b>                                  | <b>119.161</b>                                      |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                             | -                                               | 1.739                                               |

### A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Non vi sono esposizioni per cassa verso banche deteriorate quali esposizioni iniziali e/o finale dell'esercizio, né intervenute nel corso dell'esercizio.

### A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie                                                               | Sofferenze    |                                            | Inadempienze probabili |                                            | Esposizioni scadute deteriorate |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                 | Totale        | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                 | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                          | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                                       | <b>46.354</b> | -                                          | <b>19.650</b>          | <b>1.922</b>                               | <b>1.707</b>                    | -                                          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     | -             | -                                          | 1.251                  | -                                          | 512                             | -                                          |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                 | <b>20.383</b> | -                                          | <b>256.578</b>         | <b>3.925</b>                               | <b>4.597</b>                    | -                                          |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | -             | X                                          | -                      | X                                          | -                               | X                                          |
| B.2 altre rettifiche di valore                                                  | 15.696        | -                                          | 241.365                | 3.453                                      | 4.597                           | -                                          |
| B.3 perdite da cessione                                                         | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                 | 4.687         | -                                          | 2.168                  | -                                          | -                               | -                                          |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| B.6 altre variazioni in aumento                                                 | -             | -                                          | 13.044                 | 473                                        | -                               | -                                          |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                             | <b>3.427</b>  | -                                          | <b>9.696</b>           | <b>878</b>                                 | <b>3.904</b>                    | -                                          |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                            | 620           | -                                          | 2.426                  | 125                                        | 62                              | -                                          |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                | 1.871         | -                                          | 4.010                  | 235                                        | 91                              | -                                          |
| C.3 utili da cessione                                                           | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| C.4 write-off                                                                   | 936           | -                                          | 30                     | -                                          | -                               | -                                          |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                 | -             | -                                          | 3.230                  | 519                                        | 3.626                           | -                                          |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                  | -             | -                                          | -                      | -                                          | -                               | -                                          |
| C.7 altre variazioni in diminuzione                                             | -             | -                                          | -                      | -                                          | 126                             | -                                          |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                                         | <b>63.310</b> | -                                          | <b>266.532</b>         | <b>4.969</b>                               | <b>2.400</b>                    | -                                          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                                     | -             | -                                          | 402                    | -                                          | 694                             | -                                          |
| -altre                                                                          | 63.310        | -                                          | 266.130                | 4.969                                      | 1.706                           | -                                          |

### A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, illimity Bank utilizza l'agenzia di rating esterna di valutazione (ECAI) Fitch Ratings solo per le posizioni incluse nella classe "Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali" e nella classe "Esposizioni verso enti"; per le altre asset class non sono utilizzati rating esterni.

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating esterni (valori lordi)

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating esterni |                |                |                |                |               | Senza Rating     | Totale           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                                                 | Classe 1                 | classe 2       | classe 3       | classe 4       | classe 5       | classe 6      |                  |                  |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>52.238</b>            | <b>130.514</b> | <b>216.477</b> | <b>338.798</b> | <b>61.618</b>  | <b>24.436</b> | <b>4.376.797</b> | <b>5.200.878</b> |
| - Primo stadio                                                                                  | 51.066                   | 125.878        | 214.145        | 278.832        | 24.609         | 3.589         | 2.860.416        | 3.558.535        |
| - Secondo stadio                                                                                | 1.172                    | 4.636          | 2.332          | 58.586         | 29.158         | 10.065        | 136.574          | 242.523          |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | 7.851          | 10.782        | 972.478          | 991.111          |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | 1.380          | -              | -             | 407.329          | 408.709          |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>-</b>                 | <b>38.464</b>  | <b>67.224</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>436.277</b>   | <b>541.964</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | 38.464         | 67.224         | -              | -              | -             | 432.975          | 538.662          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 100              | 100              |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 3.202            | 3.202            |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | -                | -                |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>76.198</b>    | <b>76.198</b>    |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | -                | -                |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | -                | -                |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 35.198           | 35.198           |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -              | -              | -              | -              | -             | 41.000           | 41.000           |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | <b>52.238</b>            | <b>168.978</b> | <b>283.700</b> | <b>338.798</b> | <b>61.618</b>  | <b>24.436</b> | <b>4.889.272</b> | <b>5.819.040</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | <b>-</b>                 | <b>14.607</b>  | <b>41.593</b>  | <b>35.887</b>  | <b>43.242</b>  | <b>144</b>    | <b>242.103</b>   | <b>377.576</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | 14.607         | 41.018         | 35.887         | 40.712         | -             | 221.845          | 354.069          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -              | -              | -              | 620            | -             | 2.784            | 3.404            |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -              | -              | -              | -              | 144           | 2.652            | 2.796            |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -              | 574            | -              | 1.910          | -             | 14.823           | 17.307           |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | <b>-</b>                 | <b>14.607</b>  | <b>41.593</b>  | <b>35.887</b>  | <b>43.242</b>  | <b>144</b>    | <b>242.103</b>   | <b>377.576</b>   |
| <b>Totale (A+B+C+D)</b>                                                                         | <b>52.238</b>            | <b>183.585</b> | <b>325.293</b> | <b>374.685</b> | <b>104.860</b> | <b>24.580</b> | <b>5.131.375</b> | <b>6.196.616</b> |

## A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

p.1

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating interni |          |          |          |          |          |          | Classe 8 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                                                 | Classe 1                 | Classe 2 | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 | Classe 7 |          |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

## A.2.2 Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate per classi di rating interni (valori lordi)

### p.2

| Esposizioni                                                                                     | Classi di rating interni |           |           |           |           |           |                  | TOTALE           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|------------------|
|                                                                                                 | Classe 9                 | Classe 10 | Classe 11 | Classe 12 | Classe 13 | Classe 14 | Senza Rating     |                  |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>5.200.878</b> | <b>5.200.878</b> |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.558.535        | 3.558.535        |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 242.523          | 242.523          |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 991.111          | 991.111          |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 408.709          | 408.709          |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>541.964</b>   | <b>541.964</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 538.662          | 538.662          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 100              | 100              |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.202            | 3.202            |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | -                | -                |
| <b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>                                          | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>76.198</b>    | <b>76.198</b>    |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 35.198           | 35.198           |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | -                | -                |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | -                | -                |
| - Impaired acquisite o originate                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 41.000           | 41.000           |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>5.819.040</b> | <b>5.819.040</b> |
| <b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>377.576</b>   | <b>377.576</b>   |
| - Primo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 354.069          | 354.069          |
| - Secondo stadio                                                                                | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 3.404            | 3.404            |
| - Terzo stadio                                                                                  | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 2.796            | 2.796            |
| - Impaired acquisiti/e o originati/e                                                            | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | 17.307           | 17.307           |
| <b>Totale (D)</b>                                                                               | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>377.576</b>   | <b>377.576</b>   |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | -                        | -         | -         | -         | -         | -         | <b>6.196.616</b> | <b>6.196.616</b> |





### A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

|                                                      | Esposizione lorda | Esposizione netta              | Garanzie reali         |                                            |        |                         | Garanzie personali  |                |   |   |   |                              |        |                              |                |           | Totale<br>(1)+(2) |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|--------|-------------------------|---------------------|----------------|---|---|---|------------------------------|--------|------------------------------|----------------|-----------|-------------------|
|                                                      |                   |                                | (1)                    |                                            |        |                         | (2)                 |                |   |   |   |                              |        |                              |                |           |                   |
|                                                      |                   |                                | Immobili -<br>Ipoteche | Immobili -<br>Finanziamenti<br>per leasing | Titoli | Altre garanzie<br>reali | Derivati su crediti |                |   |   |   | Crediti di firma             |        |                              |                |           |                   |
|                                                      |                   |                                |                        |                                            |        |                         | CLN                 | Altri derivati |   |   |   | Amministrazione<br>pubbliche | Banche | Altre società<br>finanziarie | Altri soggetti |           |                   |
| Contropar-<br>ti centrali                            | Banche            | Altre<br>società<br>finanziari | Altri<br>soggetti      |                                            |        |                         |                     |                |   |   |   |                              |        |                              |                |           |                   |
| 1. Esposizioni<br>creditizie per<br>cassa garantite: | 5.995.085         | 5.625.429                      | 264.606                | -                                          | 79.046 | 36.319                  | -                   | -              | - | - | - | 201.852                      | -      | 5.605                        | 708.594        | 1.296.023 |                   |
| 1.1.<br>totalmente<br>garantite                      | 556.192           | 535.142                        | 257.204                | -                                          | 60.872 | 34.693                  | -                   | -              | - | - | - | 56.817                       | -      | 5.155                        | 110.089        | 524.830   |                   |
| - di cui<br>deteriorate                              | 187.917           | 172.728                        | 87.246                 | -                                          | 24.095 | 9.617                   | -                   | -              | - | - | - | 17.297                       | -      | 376                          | 24.409         | 163.040   |                   |
| 1.2.<br>parzialmente<br>garantite                    | 1.067.109         | 1.041.575                      | 7.402                  | -                                          | 18.175 | 1.626                   | -                   | -              | - | - | - | 145.035                      | -      | 450                          | 598.506        | 771.193   |                   |
| - di cui<br>deteriorate                              | 181.922           | 163.206                        | -                      | -                                          | 13.252 | 393                     | -                   | -              | - | - | - | 44.440                       | -      | 450                          | 51.963         | 110.128   |                   |
| 2. Esposizioni<br>creditizie fuori<br>bilancio       | 419.302           | 417.083                        | 2.393                  | -                                          | -      | 1.074                   | -                   | -              | - | - | - | -                            | -      | -                            | 181            | 3.647     |                   |
| 21.00                                                | 859               | 856                            | 257                    | -                                          | -      | 411                     | -                   | -              | - | - | - | -                            | -      | -                            | 181            | 845       |                   |
| - di cui<br>deteriorate                              | 172               | 172                            | 19                     | -                                          | -      | 103                     | -                   | -              | - | - | - | -                            | -      | -                            | 47             | 168       |                   |
| 2.2.<br>parzialmente<br>garantite                    | 11.657            | 11.626                         | 2.136                  | -                                          | -      | 663                     | -                   | -              | - | - | - | -                            | -      | -                            | -              | 2.799     |                   |
| - di cui<br>deteriorate                              | 1.235             | 1.235                          | -                      | -                                          | -      | -                       | -                   | -              | - | - | - | -                            | -      | -                            | -              | -         |                   |

### A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

Non ci sono attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute.

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.1

| Esposizioni/Controparti                      | Amministrazioni pubbliche |                               | Società finanziarie |                               | Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) |                               |   |
|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|---|
|                                              | Esposizione netta         | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta                                      | Rettifiche valore complessive |   |
| A. Esposizioni creditizie per cassa          |                           |                               |                     |                               |                                                        |                               |   |
| A.1 Sofferenze                               | -                         | -                             | 79.796              | 32.152                        | -                                                      | -                             |   |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |   |
| A.2 Inadempienze probabili                   | 3.392                     | -                             | 603.004             | 237.756                       | -                                                      | -                             |   |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |   |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate          | -                         | -                             | 52                  | 2                             | -                                                      | -                             |   |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |   |
| A.4 Esposizioni non deteriorate              | 1.372.196                 | 1.666                         | 1.397.718           | 11.201                        | 532                                                    | 8                             |   |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | -                         | -                             | -                   | -                             | -                                                      | -                             |   |
| Totale (A)                                   | 1.375.588                 | 1.666                         | 2.080.570           | 281.111                       | 532                                                    | 8                             |   |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio     |                           |                               |                     |                               |                                                        |                               |   |
| B.1 Esposizioni deteriorate                  | -                         | -                             | 3.447               | -                             | -                                                      | -                             |   |
| B.2 Esposizioni non deteriorate              | -                         | -                             | 159.510             | 361                           | -                                                      | -                             |   |
| Totale (B)                                   | -                         | -                             | 162.957             | 361                           | -                                                      | -                             |   |
| Totale (A+B)                                 | 31/12/2025                | 1.375.588                     | 1.666               | 2.243.527                     | 281.472                                                | 532                           | 8 |
| Totale (A+B)                                 | 31/12/2024                | 1.395.266                     | 1.628               | 2.467.818                     | 134.523                                                | 2.873                         | 6 |

## B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.2

| Esposizioni/Controparti                         | Società non finanziarie |                               | Famiglie          |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                 | Esposizione netta       | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                         |                               |                   |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | 49.239                  | 29.518                        | 2.761             | 1.640                         |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                       | -                             | -                 | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 351.254                 | 28.381                        | 8.742             | 395                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 219.699                 | 4.719                         | 557               | 250                           |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | 12.115                  | 2.080                         | 325               | 318                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | -                       | -                             | -                 | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 1.697.750               | 24.207                        | 47.085            | 340                           |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni    | 115.909                 | 2.410                         | 811               | 30                            |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>2.110.358</b>        | <b>84.187</b>                 | <b>58.913</b>     | <b>2.693</b>                  |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                         |                               |                   |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | 13.280                  | 546                           | 402               | 9                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 238.714                 | 1.303                         | 1.729             | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>251.994</b>          | <b>1.849</b>                  | <b>2.131</b>      | <b>9</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b>       | <b>2.362.352</b>              | <b>61.044</b>     | <b>2.702</b>                  |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b>       | <b>2.731.481</b>              | <b>74.016</b>     | <b>2.633</b>                  |

## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

### p.1

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia            |                               | Altri paesi europei |                               | America           |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                 | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |
| A.1 Sofferenze                                  | 131.797           | 63.309                        | -                   | 1                             | -                 |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 939.977           | 249.320                       | 25.873              | 17.193                        | 542               |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | 12.491            | 2.400                         | -                   | -                             | -                 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 3.902.033         | 36.217                        | 578.753             | 1.060                         | 19.778            |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>4.986.298</b>  | <b>351.246</b>                | <b>604.626</b>      | <b>18.254</b>                 | <b>20.320</b>     |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | 17.129            | 555                           | -                   | -                             | -                 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 398.282           | 1.664                         | 1.666               | -                             | 6                 |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>415.411</b>    | <b>2.219</b>                  | <b>1.666</b>        | <b>-</b>                      | <b>6</b>          |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b> | <b>5.401.709</b>              | <b>606.292</b>      | <b>18.254</b>                 | <b>20.326</b>     |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b> | <b>6.096.108</b>              | <b>205.122</b>      | <b>3.812</b>                  | <b>37.105</b>     |

## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

### p.2

| Esposizioni/Aree geografiche                    | America                       | Asia              |                               | Resto del mondo   |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                 | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                               |                   |                               |                   |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | 20                            | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 79                            | 9.729             | 37                            | 4.456             | 21                            |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>99</b>                     | <b>9.729</b>      | <b>37</b>                     | <b>4.456</b>      | <b>21</b>                     |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                               |                   |                               |                   |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b>             | <b>99</b>         | <b>9.729</b>                  | <b>37</b>         | <b>4.456</b>                  |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b>             | <b>90</b>         | <b>29.832</b>                 | <b>41</b>         | <b>2.913</b>                  |

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela

| Esposizioni / Aree geografiche           | Italia Nord Ovest |                               | Italia Nord Est   |                               | Italia Centro     |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                          | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta  | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni creditizie per cassa      |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                           | 95.726            | 38.841                        | 9.082             | 14.306                        | 20.832            | 7.626                         | 6.157              | 2.536                         |
| A.2 Inadempienze probabili               | 774.087           | 236.927                       | 101.220           | 4.026                         | 39.180            | 1.927                         | 25.489             | 6.439                         |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate      | 5.351             | 962                           | 1.947             | 384                           | 2.225             | 428                           | 2.968              | 626                           |
| A.4 Esposizioni non deteriorate          | 1.632.683         | 19.317                        | 647.920           | 11.105                        | 1.518.508         | 4.166                         | 102.922            | 1.629                         |
| Totale (A)                               | 2.507.848         | 296.047                       | 760.169           | 29.821                        | 1.580.745         | 14.147                        | 137.536            | 11.230                        |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio |                   |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate              | 7.609             | 77                            | 8.525             | 475                           | 775               | 3                             | 221                | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate          | 288.577           | 1.354                         | 59.483            | 143                           | 41.539            | 125                           | 8.682              | 42                            |
| Totale (B)                               | 296.186           | 1.431                         | 68.008            | 618                           | 42.314            | 128                           | 8.903              | 42                            |
| Totale (A+B) 31/12/2025                  | 2.804.033         | 297.479                       | 828.177           | 30.440                        | 1.623.059         | 14.275                        | 146.439            | 11.272                        |
| Totale (A+B) 31/12/2024                  | 3.394.282         | 152.356                       | 711.797           | 37.969                        | 1.780.178         | 10.424                        | 209.788            | 4.373                         |

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

p.1

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia            |                               | Altri paesi europei |                               | America           |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                 | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta   | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                   |                               |                     |                               |                   |
| A.1 Sofferenze                                  | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 265.340           | 102                           | 5.135               | -                             | -                 |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>265.340</b>    | <b>102</b>                    | <b>5.135</b>        | -                             | -                 |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                   |                               |                     |                               |                   |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                 | -                             | -                   | -                             | -                 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 42.105            | -                             | 1.767               | -                             | -                 |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>42.105</b>     | -                             | <b>1.767</b>        | -                             | -                 |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b> | <b>307.445</b>                | <b>102</b>          | <b>6.902</b>                  | -                 |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b> | <b>560.300</b>                | <b>326</b>          | <b>145.313</b>                | <b>44</b>         |

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche

p.2

| Esposizioni/Aree geografiche                    | America                       | Asia              |                               | Resto del mondo   |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                 | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                               |                   |                               |                   |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (A)</b>                               | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                               |                   |                               |                   |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b>             | -                 | -                             | -                 | -                             |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b>             | -                 | -                             | -                 | -                             |

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche**

| Esposizioni/Aree geografiche                    | Italia Nord Ovest                   |                               | Italia Nord Est   |                               | Italia Centro     |                               | Italia Sud e Isole |                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                                 | Esposizioni netta                   | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta | Rettifiche valore complessive | Esposizioni netta  | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>      |                                     |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| A.1 Sofferenze                                  | -                                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.2 Inadempienze probabili                      | -                                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate             | -                                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| A.4 Esposizioni non deteriorate                 | 111.698                             | 101                           | -                 | -                             | 153.642           | 1                             | -                  | -                             |
| <b>Totale (A)</b>                               | <b>111.698</b>                      | <b>101</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>153.642</b>    | <b>1</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b> |                                     |                               |                   |                               |                   |                               |                    |                               |
| B.1 Esposizioni deteriorate                     | -                                   | -                             | -                 | -                             | -                 | -                             | -                  | -                             |
| B.2 Esposizioni non deteriorate                 | 40.794                              | -                             | -                 | -                             | 1.310             | -                             | -                  | -                             |
| <b>Totale (B)</b>                               | <b>40.794</b>                       | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>1.310</b>      | <b>-</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2025</b><br><b>152.492</b> | <b>101</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>                      | <b>154.952</b>    | <b>1</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                             | <b>31/12/2024</b><br><b>227.568</b> | <b>281</b>                    | <b>9.388</b>      | <b>11</b>                     | <b>323.344</b>    | <b>34</b>                     | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |

**B.4 Grandi Esposizioni**

|                    | 31/12/2025 |
|--------------------|------------|
| Valore di Bilancio | 5.130.259  |
| Valore ponderato   | 342.264    |
| <b>Numero</b>      | <b>13</b>  |

**C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE****Informazioni di natura qualitativa**

Con riferimento alle operazioni di cartolarizzazione viene di seguito presentata una breve descrizione qualitativa per unità di business originante.

**SPV derivanti da Business Specialised Credit (non-Core) e da Asset Based Financing**

Per lo svolgimento della propria attività di investimento e gestione di crediti deteriorati (NPL), la Banca si avvale di alcune SPV, veicoli di cartolarizzazione costituiti ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, illimity ha acquistato portafogli di crediti deteriorati, da terzi soggetti, tramite SPV che si sono finanziate emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

Inoltre una seconda fattispecie all'interno di tale categoria è costituita dall'investimento da parte di illimity in note senior (anche "*senior financing*") emesse da SPV con sottostante crediti deteriorati o iniziative di sviluppo immobiliare, non oggetto di consolidamento integrale.

Illimity detiene, in alcuni casi e in qualità di sponsor, anche parte delle note *mezzanine* e *junior* emesse dal veicolo.

### SPV derivanti da business Investment Banking

Per lo svolgimento della propria attività di cartolarizzazione di crediti *performing*, la Banca si avvale di una SPV costituita ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, la SPV ha acquistato portafogli di crediti in bonis, da terzi soggetti, emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

Inoltre una seconda fattispecie all'interno di tale categoria è costituita dall'investimento da parte di illimity in note senior (anche "*senior financing*") emesse da SPV con sottostante crediti *in bonis*, non oggetto di consolidamento integrale.

Illimity detiene, in alcuni casi e in qualità di sponsor, anche parte delle note *mezzanine* e *junior* emesse dal veicolo.

### SPV derivanti da business b-ilty

Per lo svolgimento della propria attività di cartolarizzazione di crediti *performing*, la Banca si avvale di SPV costituite ai sensi della Legge 130/99.

In particolare, tali veicoli hanno acquistato portafogli di crediti in bonis, da terzi soggetti, emettendo note *mono-tranching* integralmente sottoscritte dalla Banca, replicando di fatto l'intero rendimento del portafoglio sottostante e di conseguenza oggetto di consolidamento integrale.

### SPV derivanti da business Turnaround

Per lo svolgimento della propria attività di finanziamento, la Banca si avvale di una SPV costituita ai sensi della Legge 130/99.

illimity ha investito nella nota senior e in parte della nota *junior* emessa dalla SPV con sottostante crediti *in bonis*, non oggetto di consolidamento integrale.

### Dati di sintesi

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo illimity detiene complessivamente un portafoglio di titoli emessi da veicoli di cartolarizzazione per complessivi Euro 1.499 milioni, di cui Euro 1.261 milioni valutati al costo ammortizzato e Euro 238 milioni valutati al *fair value* con impatto a conto economico.

Tali dati includono:

- cartolarizzazioni proprie nelle quali il Gruppo ha assunto anche il ruolo di cedente (anche cartolarizzazioni "trasformate"). Il Gruppo ha sottoscritto titoli il cui valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 477 milioni. Per ulteriori dettagli si rimanda al successivo paragrafo "C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente", all'interno della sottosezione "D. Operazioni di cessione" della presente "Sezione 2 - Rischi del consolidato prudenziale" della Parte E;
- cartolarizzazioni di terzi caratterizzati da un valore di bilancio al 31 dicembre 2025 pari a Euro 1.022.



## Informazioni di natura quantitativa

### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni             | Esposizioni per cassa |                              |                    |                              |                    |                              | Garanzie rilasciate |                              |                    |                              |                    |                              | Linee di credito   |                              |                    |                              |                    |                              |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                                           | Senior                |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              | Senior              |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              | Senior             |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              |
|                                                           | Valore di bilancio    | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio  | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| <b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b> | 476.995               | (206.008)                    | 77                 | -                            | 158                | -                            | -                   | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |
| - Crediti verso clientela                                 | 476.995               | (206.008)                    | 77                 | -                            | 158                | -                            | -                   | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |
| <b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>  | -                     | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                   | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |
| <b>C. Non cancellate dal bilancio</b>                     | -                     | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                   | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |

Si precisa che l'informativa relativa alle operazioni cosiddette di “autocartolarizzazione” è contenuta nella parte E – sez.4 -Rischio di liquidità. Trattasi infatti di operazioni in cui la Banca ha sottoscritto i titoli emessi dal veicolo, con l'obiettivo di utilizzarli per l'ottenimento di liquidità, tipicamente tramite operazioni di pronti contro termine con controparti di mercato.

### C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa |                              |                    |                              |                    |                              | Garanzie rilasciate |                              |                    |                              |                    |                              | Linee di credito   |                              |                    |                              |                    |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                            | Senior                |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              | Senior              |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              | Senior             |                              | Mezzanine          |                              | Junior             |                              |
|                                            | Valore di bilancio    | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio  | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| Crediti verso clientela                    | 851.248               | (39.823)                     | 85.145             | -                            | 84.998             | -                            | -                   | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            | -                  | -                            |

### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Come descritto nei paragrafi precedenti, per lo svolgimento della propria attività la Banca si avvale di veicoli di cartolarizzazione ai sensi della Legge 130/99. Per ulteriori informazioni si faccia riferimento a quanto esposto alla medesima sezione della nota integrativa consolidata.

### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Al 31 dicembre 2025 non vi sono fattispecie di cui all'informativa del presente paragrafo per il Gruppo illimity.

### C.5 Attività di servicer - cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

| Società Veicolo | ATTIVITÀ               |                 | INCASSI DI CREDITI REALIZZATI<br>NELL'ANNO |                 | QUOTA PERCENTUALE DEI TITOLI<br>RIMBORSATI |           |        |
|-----------------|------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------|--------|
|                 | CARTOLARIZZATE         |                 |                                            |                 |                                            |           |        |
|                 | (dato di fine periodo) |                 |                                            |                 |                                            |           |        |
|                 | Deteriorate            | Non deteriorate | Deteriorate                                | Non deteriorate | Senior                                     | Mezzanine | Junior |
| Vela 2023 SPV   | 62.898                 | 173.919         | 25.587                                     | 14.054          | 4%                                         | -         | -      |
| Zefiro SPV      | 99.357                 | -               | 41.036                                     | -               | 12%                                        | -         | -      |

### D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

La Banca non si avvale di entità strutturate non consolidate contabilmente, diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione.

### E. OPERAZIONI DI CESSIONE

#### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

##### Informazioni di natura qualitativa

Le operazioni di cessione connesse ad attività finanziarie cedute e non cancellate sono relative ad operazioni di pronti contro termine passivi nelle quali vi è l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine delle attività oggetto di transazione (ad esempio, titoli).

**Informazioni di natura quantitativa****E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valore di bilancio**

|                                                                                                 |                   | Attività finanziarie cedute rilevate per intero |                                                    |                                                                 |                    | Passività finanziarie associate |                                                    |                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                 |                   | Valore di bilancio                              | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto | di cui deteriorate | Valore di bilancio              | di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione | di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto |
| <b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>                                     |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Titoli di capitale                                                                           |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 4. Derivati                                                                                     |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>                   |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Titoli di capitale                                                                           |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>                                          |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 1. Titoli di debito                                                                             |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 2. Finanziamenti                                                                                |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                   | 180.803                                         | -                                                  | 133.912                                                         | -                  | 124.767                         | -                                                  | 124.767                                                         |
| 1. Titoli di debito                                                                             |                   | 180.803                                         | -                                                  | 133.912                                                         | -                  | 124.767                         | -                                                  | 124.767                                                         |
| 2. Titoli di capitale                                                                           |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | X                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| 3. Finanziamenti                                                                                |                   | -                                               | -                                                  | -                                                               | -                  | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   |                   | 1.021.440                                       | 305.025                                            | 502.811                                                         | 13.414             | 552.334                         | -                                                  | 552.334                                                         |
| 1. Titoli di debito                                                                             |                   | 716.415                                         | -                                                  | 502.811                                                         | -                  | 552.334                         | -                                                  | 552.334                                                         |
| 2. Finanziamenti                                                                                |                   | 305.025                                         | 305.025                                            | -                                                               | 13.414             | -                               | -                                                  | -                                                               |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>31/12/2025</b> | <b>1.202.243</b>                                | <b>305.025</b>                                     | <b>636.723</b>                                                  | <b>13.414</b>      | <b>677.101</b>                  | <b>-</b>                                           | <b>677.101</b>                                                  |
| <b>Totale</b>                                                                                   | <b>31/12/2024</b> | <b>1.292.099</b>                                | <b>481.442</b>                                     | <b>810.657</b>                                                  | <b>42.329</b>      | <b>1.068.752</b>                | <b>-</b>                                           | <b>1.068.752</b>                                                |

**E.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2025 la Banca non detiene Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate.

### E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value

|                                                                                                 | Rilevate per intero | Rilevate parzialmente | Totale           |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                 |                     |                       | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
| <b>A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b>                                     | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| 4. Derivati                                                                                     | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</b>                   | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>C. Attività finanziarie designate al fair value</b>                                          | -                   | -                     | -                | -                |
| 1. Titoli di debito                                                                             | -                   | -                     | -                | -                |
| 2. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>D. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>180.803</b>      | -                     | <b>180.803</b>   | <b>311.651</b>   |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 180.803             | -                     | 180.803          | 311.651          |
| 2. Titoli di capitale                                                                           | -                   | -                     | -                | -                |
| 3. Finanziamenti                                                                                | -                   | -                     | -                | -                |
| <b>E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   | <b>1.021.440</b>    | -                     | <b>1.021.440</b> | <b>980.448</b>   |
| 1. Titoli di debito                                                                             | 716.415             | -                     | 716.415          | 499.006          |
| 2. Finanziamenti                                                                                | 305.025             | -                     | 305.025          | 481.442          |
| <b>Totale attività finanziarie</b>                                                              | <b>1.202.243</b>    | -                     | <b>1.202.243</b> | <b>1.292.099</b> |
| <b>Totale passività finanziarie associate</b>                                                   | <b>677.101</b>      | -                     | <b>X</b>         | <b>X</b>         |
| <b>Valore netto 31/12/2025</b>                                                                  | <b>525.142</b>      | -                     | <b>525.142</b>   | <b>X</b>         |
| <b>Valore netto 31/12/2024</b>                                                                  | <b>223.347</b>      | -                     | <b>X</b>         | <b>223.347</b>   |

### B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)

#### Informazioni di natura qualitativa

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di cessione per le quali sia necessario fornire informazioni ai sensi dell'IFRS 7.

### C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

#### Informazioni di natura qualitativa

Al 31 dicembre 2025 la Banca detiene titoli cartolarizzati e quote di fondi comuni d'investimento acquisiti a seguito di operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente, effettuati nel corso degli esercizi precedenti. Tali operazioni hanno comportato la cessione di attività finanziarie, costituite da attività finanziarie, da parte della Banca a società veicolo per la cartolarizzazione o a fondi comuni d'investimento e la loro cancellazione dal Bilancio ai sensi dell'IFRS 9, a seguito della verifica che l'originator stesso (la Capogruppo illimity o altre società del Gruppo) avesse trasferito sostanzialmente i rischi ed i benefici delle attività cedute e non avesse contemporaneamente mantenuto alcun controllo sulle medesime attività. In sostituzione di tali attività cancellate, sono state invece iscritte tra le attività finanziarie i titoli cartolarizzati o le quote dei fondi ricevuti nelle medesime operazioni.

## Informazioni di natura quantitativa

Nella seguente tabella viene fornito il dettaglio dei fondi e degli altri assets detenuti (ad esempio titoli di cartolarizzazione), con evidenza della società di gestione del fondo (o della società veicolo in caso di operazioni di cartolarizzazione) del valore di bilancio al 31 dicembre 2025.

| Nome dell'operazione    | Valore di bilancio al 31.12.2025 | Società di gestione del risparmio o società veicolo |
|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Fondi Olympus           | 283.929                          | Finint Investments SGR                              |
| Fondo UTP Italia        | 22.386                           | Sagitta SGR                                         |
| Fondo Persefone         | 13.510                           | P&G SGR                                             |
| Fondo iREC              | 34.724                           | Furstenberg SGR                                     |
| Fondo Granulare NPL     | 4.443                            | Furstenberg SGR                                     |
| Fondo UTP Restructuring | 22.755                           | Sagitta SGR                                         |
| Vela 1                  | 223.287                          | Vela 2023 SPV S.r.l.                                |
| Vela 2                  | 97.196                           | Bolina SPV S.r.l.                                   |
| Vela 3                  | 123.621                          | Zefiro SPV S.r.l.                                   |
| Mela                    | 16.060                           | Aporti S.r.l. – comparto V                          |
| Bela                    | 17.066                           | Bela 2022 SPV S.r.l.                                |

## Operazioni concluse negli esercizi precedenti

### Fondi Olympus

Fondi comuni di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituiti nel settembre 2023 da parte di Finint Investments SGR e finalizzati all'ottimizzazione e valorizzazione del profilo economico, reddituale e finanziario del patrimonio raccolto in fase di avvio dell'operatività dei Fondi aventi come sottostante crediti deteriorati e beni immobiliari.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 354,5 milioni in concomitanza con la cessione ai Fondi di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati, note di cartolarizzazione, immobili e strumenti finanziari partecipativi. Il valore di partecipazione di illimity nei due Fondi è di circa il 48%. Nel Fondo partecipa una altra primaria banca italiana che detiene il 52% delle quote dei due Fondi.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio dei due Fondi al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 283,9 milioni.

### Fondo UTP Italia

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali, istituito nel novembre 2022 da Sagitta SGR, destinato all'investimento in crediti *Unlikely To Pay* ipotecari e chirografari conferiti (o acquisiti) dalle banche e/o dai servicer.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 29,3 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti

deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 7,2% (poi diluitosi a fronte dei successivi conferimenti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 22,4 milioni.

### **Fondo Persefone**

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di marzo 2022 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati, principalmente nella forma di UTP (Unlikely To Pay), garantiti da beni immobiliari.

Nel 2023 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 13,5 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 12% (poi diluitosi al 10% circa a fronte dei successivi conferimenti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso dell'esercizio sono intervenute distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 13,5 milioni.

### **Fondo iREC**

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di marzo 2022 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati, principalmente nella forma di UTP garantiti da beni immobiliari.

Nel 2022 illimity ha sottoscritto quote, in una serie di apporti successivi, per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 20,6 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Successivamente illimity ha apportato al Fondo nel corso del 2023 ulteriori crediti deteriorati per un valore riconosciuto di circa Euro 20 milioni che avevano comportato l'aumento della quota partecipativa al 24,5% (quota che infine si è diluita al 17% a fronte dei successivi conferimenti da parte di altri quotisti). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Nel corso degli anni sono intervenute varie distribuzioni a favore dei quotisti. Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 34,7 milioni.

### **Fondo Granulare NPL**

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di giugno 2024 da illimity SGR (ora Furstenberg SGR). Si concentra sulla gestione e valorizzazione di portafogli di crediti deteriorati principalmente di piccole e medie imprese.

Nel 2024 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 3,8 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di un portafoglio di attività costituito da crediti deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo è di circa il 22%. Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 4,4 milioni.

### **Fondo UTP Restructuring**

Fondo di investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato a investitori professionali istituito nel mese di febbraio 2024 da Sagitta SGR, costituito tramite apporto di crediti deteriorati "single name" da parte di primarie banche italiane vantati verso mid-large corporate italiane.

Nel 2024 illimity ha sottoscritto quote per un valore complessivo di iscrizione iniziale del *Fair Value* di Euro 29,5 milioni in concomitanza con la cessione al Fondo di alcuni crediti "single name" deteriorati. Il valore di partecipazione di illimity nel Fondo era inizialmente di circa il 12,8% (poi diluito all'11,4% a fronte di successivi apporti da parte di altre banche). Nel Fondo partecipano altre primarie banche italiane.

Il valore di bilancio del Fondo al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 22,8 milioni.

### Cartolarizzazione “Vela 1”

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di marzo 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Vela 2023 SPV S.r.l. un portafoglio di crediti *performing* (costituito principalmente dai crediti *PPC – Public Procurement Claims*) e da un portafoglio di crediti deteriorati.

Vela 2023 SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 442 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 353,6 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Mezzanine*: totale nominale Euro 46,2 milioni (10,45% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 43,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,3 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*);
- Note *Junior*: totale nominale Euro 42,2 milioni (9,55% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 40,1 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,1 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

A favore di illimity è prevista anche una remunerazione ulteriore costituita da un *detachable coupon*, fino a ulteriori massimi nominali Euro 25 milioni di *cash flows*, in subordine rispetto all'integrale rimborso delle Note *Senior*.

I titoli *mezzanine* ed i titoli *junior* sono stati sottoscritti da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 223,3 milioni per le note senior mentre le note *mezzanine*, il *detachable coupon* e le note *junior* sono state integralmente svalutate.

### Cartolarizzazione “Vela 2”

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di giugno 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Bolina SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Bolina SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 185,2 milioni:

- Note *Senior*: totale nominale Euro 148,2 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note *Junior*: totale nominale Euro 37 milioni (20% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 35,1 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 1,9 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di *risk retention*).

Le note *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 97,2 milioni per le note senior mentre le note *junior* sono state integralmente svalutate.

### Cartolarizzazione “Vela 3”

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di luglio 2024 per cui illimity ha ceduto al veicolo Zefiro SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Zefiro SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 272,8 milioni:

- Note Senior: totale nominale Euro 218,2 milioni (80% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note Junior: totale nominale Euro 54,6 milioni (20% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 51,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 2,7 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di risk retention).

Le note *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 123,5 milioni per le note senior e Euro 0,2 milioni per le note *junior*.

### Cartolarizzazione “Mela”

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di giugno 2021 per cui illimity ha ceduto al veicolo Aporti S.r.l. – comparto V un portafoglio di crediti deteriorati.

Aporti S.r.l. – comparto V ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 78,2 milioni:

- Note Senior: totale nominale Euro 64,7 milioni (82,7% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note Mezzanine: totale nominale Euro 9,5 milioni (12,1% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,5 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di risk retention).
- Note Junior: totale nominale Euro 4 milioni (5,2% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 3,8 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,2 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di risk retention).

Le note *mezzanine* e *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Nel corso del mese di dicembre 2021 è stata quindi ceduta sul mercato circa il 30,1% della nota senior per cui illimity attualmente risulta titolare di circa il 69,86% della nota senior emessa dal veicolo Aporti S.r.l. – comparto V.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 16 milioni per le note senior e Euro 0,1 milioni per le note *mezzanine*, mentre il valore delle note *junior* è non rilevante.

### Cartolarizzazione “Bela”

Operazione di cartolarizzazione finalizzata nel mese di aprile 2022 per cui illimity ha ceduto al veicolo Bela 2022 SPV S.r.l. un portafoglio di crediti deteriorati.

Bela 2022 SPV S.r.l. ha finanziato l'acquisto del portafoglio crediti mediante l'emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 74,1 milioni:



- Note Senior: totale nominale Euro 60 milioni (81% del totale delle note emesse) interamente sottoscritte/acquistate da illimity;
- Note Mezzanine: totale nominale Euro 10 milioni (13,5% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 9,5 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,5 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di risk retention);
- Note Junior: totale nominale Euro 4,1 milioni (5,5% del totale delle note emesse) sottoscritte/acquistate da un investitore terzo per il 95% (Euro 3,9 milioni) e da illimity per il 5% (Euro 0,2 milioni in osservanza degli obblighi regolamentari di risk retention).

Le note *mezzanine* e *junior* sono state sottoscritte da un investitore terzo ed indipendente che non ha relazioni e/o legami con illimity. Nel contesto di tale operazione la Capogruppo illimity ha beneficiato della *derecognition* contabile delle attività cedute.

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 17,1 milioni per le note senior mentre le note *mezzanine* e *junior* sono state integralmente svalutate.

#### **D. Operazioni in covered bond**

La Banca non ha in essere questa fattispecie di operatività.

#### **F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

Per le informazioni relativi ai modelli per la misurazione del rischio di credito si rinvia a quanto esposto nella parte E del Nota Integrativa Consolidata.

## Sezione 2 – Rischi di Mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

Le informazioni di natura qualitativa circa la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio di negoziazione di vigilanza sono illustrate nella parte E della Nota integrativa consolidata.

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

| Tipologia/Durata residua             | A vista       | Fino a 3 mesi    | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>43</b>     | -                | <b>8</b>                      | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Altre attività                   | 43            | -                | 8                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 P.C.T. passivi                   | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Altre passività                  | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | <b>27.511</b> | <b>3.482.280</b> | <b>937.227</b>                | <b>793.043</b>                | <b>3.766.716</b>              | <b>676.335</b>                 | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                            | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | 61.893           | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | -             | -                | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | 27.511        | 3.420.387        | 937.227                       | 793.043                       | 3.766.716                     | 676.335                        | -             | -                    |
| - Opzioni                            | 11            | 277.938          | 96.189                        | 682.745                       | 3.136.901                     | 483.785                        | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | 8             | 222.879          | 55.410                        | 312.096                       | 1.508.152                     | 240.240                        | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | 3             | 55.059           | 40.779                        | 370.649                       | 1.628.749                     | 243.545                        | -             | -                    |
| - Altri derivati                     | 27.500        | 3.142.450        | 841.038                       | 110.298                       | 629.815                       | 192.550                        | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                   | -             | 1.521.996        | 469.179                       | 62.245                        | 295.315                       | 112.550                        | -             | -                    |
| + Posizioni corte                    | 27.500        | 1.620.454        | 371.859                       | 48.053                        | 334.500                       | 80.000                         | -             | -                    |

## **2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione**

La banca non detiene titoli di capitale e indici azionari nel portafoglio di negoziazione, alla data di riferimento del bilancio.

## **2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività**

Si rimanda a quanto illustrato nella parte E della Nota integrativa consolidata.

## **2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO**

### **Informazioni di natura qualitativa**

Le informazioni di natura qualitativa circa la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio bancario sono illustrate nella parte E della Nota integrativa consolidata.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

| Tipologia/Durata residua                  | A vista          | Fino a 3 mesi    | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni  | Durata indeterminata |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>710.243</b>   | <b>2.353.341</b> | <b>724.358</b>                | <b>205.953</b>                  | <b>1.286.559</b>              | <b>687.680</b>                 | <b>87.670</b>  | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | 260.350          | 1.266.466        | 21.344                        | 148.168                         | 1.014.105                     | 638.014                        | 26.400         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 260.350          | 1.266.466        | 21.344                        | 148.168                         | 1.014.105                     | 638.014                        | 26.400         | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 63.549           | 153.514          | -                             | -                               | -                             | -                              | 35.702         | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 386.344          | 933.361          | 703.014                       | 57.785                          | 272.454                       | 49.666                         | 25.568         | -                    |
| - c/c                                     | 10.709           | 424              | 1.903                         | 6.260                           | 3.830                         | 0                              | -              | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 375.635          | 932.937          | 701.111                       | 51.525                          | 268.624                       | 49.666                         | 25.568         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | 191.903          | 509.527          | 514.876                       | 4.012                           | 97.774                        | 648                            | -              | -                    |
| - altri                                   | 183.732          | 423.410          | 186.236                       | 47.513                          | 170.850                       | 49.018                         | 25.568         | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>1.696.982</b> | <b>856.266</b>   | <b>368.049</b>                | <b>1.188.617</b>                | <b>1.945.700</b>              | <b>7.702</b>                   | <b>154.221</b> | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 1.351.866        | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 7.702                          | -              | -                    |
| - c/c                                     | 1.103.255        | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 248.612          | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 7.702                          | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | 248.612          | 745.035          | 310.409                       | 986.737                         | 1.635.899                     | 7.702                          | -              | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | 345.116          | 111.231          | 12                            | 25                              | 112                           | -                              | 154.221        | -                    |
| - c/c                                     | -                | 91.223           | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri debiti                            | 345.116          | 20.008           | 12                            | 25                              | 112                           | -                              | 154.221        | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | -                | -                | 57.628                        | 201.855                         | 309.689                       | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | -                | -                | 57.628                        | 201.855                         | 309.689                       | -                              | -              | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - altri                                   | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             | <b>12.742</b>    | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante                | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Opzioni                                 | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Altri derivati                          | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante              | 12.742           | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Opzioni                                 | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| - Altri derivati                          | 12.742           | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | 12.742           | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| + Posizioni corte                         | -                | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> | <b>191.192</b>   | <b>1.130</b>     | <b>194</b>                    | <b>14.017</b>                   | <b>132.238</b>                | <b>43.611</b>                  | -              | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | 81.740           | 1.130            | 194                           | 14.017                          | 132.238                       | 43.611                         | -              | -                    |
| + Posizioni corte                         | 272.932          | -                | -                             | -                               | -                             | -                              | -              | -                    |

## 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie (other currencies)

| Tipologia/Durata residua                  | A vista       | Fino a 3 mesi  | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>18.340</b> | <b>75.725</b>  | <b>3.434</b>                  | <b>2.511</b>                    | <b>179</b>                    | -                              | -             | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 17.709        | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                     | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -              | -                             | -                               | 179                           | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | 631           | 75.725         | 3.434                         | 2.511                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>774</b>    | <b>115.909</b> | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 774           | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | 774           | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche                   | -             | 115.909        | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                     | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                            | -             | 115.909        | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                       | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato      | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                                   | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.1 Con titolo sottostante                | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                                 | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                          | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| 3.2 Senza titolo sottostante              | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Opzioni                                 | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| - Altri derivati                          | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni lunghe                        | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |
| + Posizioni corte                         | -             | -              | -                             | -                               | -                             | -                              | -             | -                    |

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Si rimanda a quanto illustrato nella parte E della Nota integrativa consolidata.

### 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

#### Informazioni di natura qualitativa

Per le informazioni di natura qualitativa, ivi comprese le attività di copertura del rischio di cambio, si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati

| Voci                            | Valute         |            |            |            |           |              |
|---------------------------------|----------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|
|                                 | USD            | GBP        | CHF        | SEK        | ZLOTY     | ALTRE VALUTE |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>99.918</b>  | <b>204</b> | <b>129</b> | <b>137</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |
| A.1 Titoli di debito            | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| A.2 Titoli di capitale          | 7              | -          | -          | -          | -         | -            |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 16.790         | 142        | 129        | 137        | 46        | 464          |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 83.121         | 62         | -          | -          | -         | -            |
| A.5 Altre attività finanziarie  | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>116.683</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| C.1 Debiti verso banche         | 115.909        | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 774            | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.3 Titoli di debito            | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| C.4 Altre passività finanziarie | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| <b>D. Altre passività</b>       | <b>381</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | <b>41.243</b>  | <b>115</b> | <b>-</b>   | <b>1</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| - Opzioni                       | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni lunghe              | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni corte               | -              | -          | -          | -          | -         | -            |
| - Altri derivati                | 41.243         | 115        | -          | 1          | -         | -            |
| + Posizioni lunghe              | 31.260         | -          | -          | -          | -         | -            |
| + Posizioni corte               | 9.983          | 115        | -          | 1          | -         | -            |
| <b>Totale attività</b>          | <b>131.178</b> | <b>204</b> | <b>129</b> | <b>137</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |
| <b>Totale passività</b>         | <b>127.046</b> | <b>115</b> | <b>-</b>   | <b>1</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>4.132</b>   | <b>89</b>  | <b>129</b> | <b>136</b> | <b>46</b> | <b>464</b>   |

## 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

## Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

### 3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A partire dal 2021, è stata autorizzata la negoziazione di strumenti derivati: la principale tipologia di derivati finanziari utilizzata è rappresentata da Interest Rates Swap (IRS) plan o strutturati (con la presenza di Cap e Floor).

I derivati sono prevalentemente negoziati nell'ambito di accordi Over the Counter (OTC) con la clientela in relazione alle operazioni di finanziamento. L'operatività in tali derivati viene effettuata all'interno del portfolio di negoziazione e prevede la gestione attiva dei rischi di mercato attraverso la copertura dei derivati stessi con controparti istituzionali.

### A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

| Attività<br>sottostanti/Tipologie derivati | Totale 31/12/2025    |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     |
|--------------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                            | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                                            | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                                            |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse    |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni                                 | -                    | 1.074.793                    | 20.783                         | -                   | -                    | 984.593                      | 9.749                          | -                   |
| b) Swap                                    | -                    | 1.164.772                    | 1.272.984                      | -                   | -                    | 2.481.489                    | 1.092.285                      | -                   |
| c) Forward                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                                 | -                    | -                            | 74.650                         | -                   | -                    | -                            | 53.991                         | -                   |
| e) Altri                                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari    |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                    | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 3. Valute e oro                            |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                    | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                                 | -                    | 31.064                       | 9.672                          | -                   | -                    | 181.660                      | 686                            | -                   |
| d) Futures                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 4. Merci                                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 5. Altri                                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                                     | -                    | 2.270.629                    | 1.378.089                      | -                   | -                    | 3.647.742                    | 1.156.711                      | -                   |

## A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

| Tipologie derivati     | Totale<br>31/12/2025 |                              |                                | Mercati organizzati | Totale<br>31/12/2024 |                              |                                | Mercati organizzati |
|------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                        | Over the counter     |                              |                                |                     | Over the counter     |                              |                                |                     |
|                        | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                        |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| 1. Fair value positivo |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | 4.839                        | -                              | -                   | -                    | 6.155                        | -                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 1.433                        | 5.948                          | -                   | -                    | 23.296                       | 14.438                         | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | 63                           | 160                            | -                   | -                    | 53                           | -                              | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 6.335                        | 6.108                          | -                   | -                    | 29.504                       | 14.438                         | -                   |
| 2. Fair value negativo |                      |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |
| a) Opzioni             | -                    | 6.013                        | 49                             | -                   | -                    | 9.916                        | 2                              | -                   |
| b) Interest rate swap  | -                    | 6.007                        | 522                            | -                   | -                    | 32.689                       | 1.167                          | -                   |
| c) Cross currency swap | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Equity swap         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Forward             | -                    | 125                          | 26                             | -                   | -                    | 1.320                        | 13                             | -                   |
| f) Futures             | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| g) Altri               | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                 | -                    | 12.145                       | 597                            | -                   | -                    | 43.925                       | 1.182                          | -                   |



### A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC – valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

| Attività sottostanti                                 | Controparti centrali | Banche    | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | 74.650    | 821.799                   | 471.968        |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | 4.059                     | 1.889          |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | 8                         | 562            |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | 9.672          |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | 160            |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | 26             |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione     |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | 2.239.565 | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 6.273     | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 12.021    | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | 29.361    | 1.702                     | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 33        | 30                        | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 125       | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |

## A.4 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua                                         | Fino ad 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|--------------|-----------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 195.539        | 2.591.764                    | 820.678      | 3.607.981 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | -              | -                            | -            | -         |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro                          | 40.736         | -                            | -            | 40.736    |
| A.4 Derivati finanziari su merci                                 | -              | -                            | -            | -         |
| A.5 Altri derivati finanziari                                    | -              | -                            | -            | -         |
| Totale 31/12/2025                                                | 236.275        | 2.591.764                    | 820.678      | 3.648.717 |
| Totale 31/12/2024                                                | 398.580        | 2.897.396                    | 1.508.476    | 4.804.452 |

## 3.2 Le coperture contabili

Per le informazioni di natura qualitativa, si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Derivati finanziari di copertura

#### A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 31/12/2025    |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                         | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |
|                                         | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |
|                                         |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 3. Valute e oro                         | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| a) Opzioni                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| b) Swap                                 | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| c) Forward                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| d) Futures                              | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| e) Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 4. Merci                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| 5. Altri                                | -                    | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   |
| Totale                                  | -                    | 2.421.000                    | -                              | -                   | -                    | 711.405                      | -                              | -                   |

## A.2 Derivati finanziari di copertura : fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

| Tipologie derivati         | Fair value positivo e negativo |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     | Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura |                          |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                            | Totale 31/12/2025              |                              |                                |                     | Totale 31/12/2024    |                              |                                |                     | Totale<br><br>31/12/2025                                               | Totale<br><br>31/12/2024 |
|                            | Over the counter               |                              |                                | Mercati organizzati | Over the counter     |                              |                                | Mercati organizzati |                                                                        |                          |
|                            | Controparti centrali           | Senza controparti centrali   |                                |                     | Controparti centrali | Senza controparti centrali   |                                |                     |                                                                        |                          |
|                            |                                | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                      | Con accordi di compensazione | Senza accordi di compensazione |                     |                                                                        |                          |
| <b>Fair value positivo</b> |                                |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |                                                                        |                          |
| a) Opzioni                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| b) Interest rate swap      | -                              | 37.482                       | -                              | -                   | -                    | 29.385                       | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| c) Cross currency swap     | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| d) Equity swap             | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| e) Forward                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| f) Futures                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| g) Altri                   | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| Totale                     | -                              | 37.482                       | -                              | -                   | -                    | 29.385                       | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| <b>Fair value negativo</b> |                                |                              |                                |                     |                      |                              |                                |                     |                                                                        |                          |
| a) Opzioni                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| b) Interest rate swap      | -                              | 16.556                       | -                              | -                   | -                    | 43                           | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| c) Cross currency swap     | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| d) Equity swap             | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| e) Forward                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| f) Futures                 | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| g) Altri                   | -                              | -                            | -                              | -                   | -                    | -                            | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |
| Totale                     | -                              | 16.556                       | -                              | -                   | -                    | 43                           | -                              | -                   | -                                                                      | -                        |

### A.3 Derivati finanziari di copertura OTC – valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

| Attività sottostanti                                 | Controparti centrali | Banche    | Altre società finanziarie | Altri soggetti |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | X                    | -         | -                         | -              |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione     |                      |           |                           |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | 2.421.000 | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | 37.482    | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | 16.556    | -                         | -              |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>4) Merci</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| <b>5) Altri</b>                                      |                      |           |                           |                |
| - valore nozionale                                   | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value positivo                                | -                    | -         | -                         | -              |
| - fair value negativo                                | -                    | -         | -                         | -              |

#### A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua                                         | Fino a 1 anno  | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni   | Totale           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------|
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 946.000        | 1.055.000                    | 420.000        | 2.421.000        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari | -              | -                            | -              | -                |
| A.3 Derivati finanziari su valute ed oro                         | -              | -                            | -              | -                |
| A.4 Derivati finanziari su merci                                 | -              | -                            | -              | -                |
| A.5 Altri derivati finanziari                                    | -              | -                            | -              | -                |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                         | <b>946.000</b> | <b>1.055.000</b>             | <b>420.000</b> | <b>2.421.000</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                         | <b>-</b>       | <b>586.405</b>               | <b>125.000</b> | <b>711.405</b>   |

#### B. Derivati creditizi di copertura

La Banca non detiene in portafoglio derivati creditizi classificati di copertura.

#### C. Strumenti non derivati di copertura

La Banca non detiene in portafoglio strumenti non derivati classificati di copertura.

#### D. Strumenti coperti

##### D.1 Coperture del fair value

|  | Coperture specifiche: valore di bilancio | Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazione) | Coperture specifiche                                      |                                                                        |                                                                        | Coperture generiche: Valore di bilancio |
|--|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|  |                                          |                                                                                                                   | Variazioni cumulate di fair value dello strumento coperto | Cessazione della copertura: variazioni cumulate residue del fair value | Variazioni del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura |                                         |

##### A. Attività

|                                                                                                                 |                |          |                  |          |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|------------------|----------|----------|----------|
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - copertura di:</b> | <b>147.719</b> | <b>-</b> | <b>(708)</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                                                        | 147.719        | -        | (708)            | -        | -        | X        |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                                                                        | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.3 Valute e oro                                                                                                | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.4 Crediti                                                                                                     | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.5 Altri                                                                                                       | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato -copertura di:</b>                                    | <b>496.553</b> | <b>-</b> | <b>(5.664)</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                                                        | 496.553        | -        | (5.664)          | -        | -        | X        |
| 1.2 Titoli di capitale e indici azionari                                                                        | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.3 Valute e oro                                                                                                | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.4 Crediti                                                                                                     | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| 1.5 Altri                                                                                                       | -              | -        | -                | -        | -        | X        |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                                                        | <b>644.272</b> | <b>-</b> | <b>(6.372)</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                                                        | <b>254.603</b> | <b>-</b> | <b>(918.627)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

##### B. Passività

|                                                                                |                |          |                |          |          |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b> | <b>309.105</b> | <b>-</b> | <b>(584)</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(2.861)</b> |
| 1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse                                       | 309.105        | -        | (584)          | -        | -        | X              |
| 1.2 Valute e oro                                                               | -              | -        | -              | -        | -        | X              |
| 1.3 Altri                                                                      | -              | -        | -              | -        | -        | X              |
| <b>Totale 31/12/2025</b>                                                       | <b>309.105</b> | <b>-</b> | <b>(584)</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(2.861)</b> |
| <b>Totale 31/12/2024</b>                                                       | <b>560.579</b> | <b>-</b> | <b>(1.198)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>       |

**D.2 Copertura dei flussi finanziari e degli investimenti esteri**

La Banca non detiene in portafoglio coperture di flussi finanziari o di investimenti esteri.

**E. Effetti delle operazioni di copertura a Patrimonio netto**

La Banca non detiene in portafoglio coperture di flussi finanziari o di investimenti esteri.

**3.3. Altre informazioni sugli strumenti derivati (di negoziazione e di copertura)****A. Derivati finanziari e creditizi****A.1 Derivati finanziari e creditizi “over the counter”: fair value netti per controparti**

Non sono presenti in portafoglio compensazioni effettuate in bilancio per i derivati i cui accordi di compensazione soddisfano i criteri previsti dallo IAS 32 par. 42.

**Sezione 4 – Rischio di liquidità****Informazioni di natura qualitativa**

Per le informazioni di natura qualitativa, si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

## Informazioni di natura quantitativa

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

[illegible]

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie (Other)

| Voci/ Scaglioni temporali                         | A vista       | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---------------------------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>A. Attività per cassa</b>                      | <b>18.340</b> | <b>1.930</b>                 | <b>5.264</b>                  | <b>3.186</b>                | <b>66.581</b>                 | <b>3.462</b>                  | <b>2.513</b>                  | <b>185</b>                    | <b>-</b>     | <b>-</b>             |
| A.1 Titoli di Stato                               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| A.2 Altri titoli di debito                        | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| A.3 Quote OICR                                    | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| A.4 Finanziamenti                                 | 18.340        | 1.930                        | 5.264                         | 3.186                       | 66.581                        | 3.462                         | 2.513                         | 185                           | -            | -                    |
| - Banche                                          | 17.663        | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Clientela                                       | 677           | 1.930                        | 5.264                         | 3.186                       | 66.581                        | 3.462                         | 2.513                         | 185                           | -            | -                    |
| <b>B. Passività per cassa</b>                     | <b>774</b>    | <b>-</b>                     | <b>110</b>                    | <b>101.506</b>              | <b>14.543</b>                 | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>     | <b>-</b>             |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 774           | -                            | 110                           | 101.506                     | 14.543                        | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Banche                                          | -             | -                            | 110                           | 101.506                     | 14.543                        | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Clientela                                       | 774           | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| B.2 Titoli di debito                              | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| B.3 Altre passività                               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| <b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>             |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | 21.588                       | -                             | 1.162                       | 3.404                         | 3.404                         | 1.702                         | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | 315                          | 115                           | 1.162                       | 3.404                         | 3.404                         | 1.702                         | -                             | -            | -                    |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| -- Posizioni lunghe                               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.4 Impegni a erogare fondi                       |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |               |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Posizioni lunghe                                | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |
| - Posizioni corte                                 | -             | -                            | -                             | -                           | -                             | -                             | -                             | -                             | -            | -                    |

## 2. Operazioni di autocartolarizzazione

Si riporta di seguito una breve illustrazione delle operazioni di autocartolarizzazione originate da illimity, in essere al 31 dicembre 2023, in cui la Banca ha sottoscritto la totalità dei titoli emessi dal relativo veicolo (autocartolarizzazione).

Nel mese di dicembre 2022, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity a tasso variabile verso controparti corporate COLT SPV è un veicolo costituito ai sensi della legge 130/1999, non detenuto da illimity, che, in data 19 dicembre 2022, ha emesso notes senior, mezzanine e junior per un valore nozionale totale di Euro 570,1 milioni integralmente sottoscritte da illimity.



Nel corso del 2023 la Banca ha sottoscritto ulteriori note del veicolo per un ammontare di circa 138 milioni.

Nel corso del 2024, la Banca ha concluso con il veicolo COLT SPV un altro contratto di cessione di crediti in virtù del quale la stessa ha ceduto in blocco e pro-soluto alla SPV un portafoglio di crediti performing originati da illimity verso controparti corporate della Divisione b-ilty. A fronte di ciò il veicolo COLT SPV è strutturato su due comparti.

Tale operazione rientra tra le operazioni senza derecognition volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento con la BCE, Repo o altre operazioni. Le notes sottoscritte da illimity sono infatti state poste a garanzia di operazioni di pronto contro termine ai fini di garantire alla banca una provvista di liquidità in coerenza con le proprie politiche di funding.

Nel corso del 2022, sono state sottoscritte dalla Banca alcune emissioni di minibond, emessi da primarie società industriali, per favorire la transizione energetica e migliorare i profili di sostenibilità degli emittenti. Con la finalità principalmente di mitigare il rischio relativo all'esposizione della Banca si è condiviso di dare priorità ad emissioni di minibond che potessero beneficiare di garanzie quali SACE e FEI. È stato quindi appurato, da approfondimenti legali, che i minibond che beneficiano delle suddette garanzie non sono trasferibili a terzi ovvero ad alcun veicolo di cartolarizzazione costituito secondo legge 130/99 proprio in virtù degli accordi quadro dei garanti.

Nel mese di febbraio 2023, la Banca ha quindi strutturato un'operazione di cartolarizzazione sintetica con il veicolo Energia Sostenibile SPV, veicolo costituito ai sensi della legge 130/1999, non detenuto da illimity, che ha emesso notes uni-tranche integralmente sottoscritte da illimity. Attraverso i fondi derivanti dalla sottoscrizione della nota uni-tranche da parte di illimity (unico "noteholder"), la SPV ha erogato un "*limited recourse loan*" del quale illimity è l'unico debitore e le cui caratteristiche sono state un'esatta replica di quelle dei minibond ai singoli closing (in termini di interessi, rimborsi, condizioni economiche, etc).

Tale operazione rientra tra le operazioni senza derecognition ("autocartolarizzazioni") tipicamente volte ad ampliare il portafoglio di attivi stanziabili per costituire una riserva di liquidità attivabile attraverso operazioni di finanziamento, Repo o altre operazioni.

## Sezione 5 – Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa

Per le informazioni di natura qualitativa, inclusi i rischi legali e il contenzioso fiscale, si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

### Altri rischi

Per le informazioni relativi ad Altri Rischi, si rinvia a quanto esposto nella Parte E della Nota integrativa consolidata.

# PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

## Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio netto è definito dai principi contabili internazionali in via residuale come residua delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività". In una logica finanziaria il patrimonio rappresenta l'entità monetaria dei mezzi apportati dalla proprietà ovvero generati dall'impresa.

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori                                                                                                              | Importo<br>31/12/2025 | Importo<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Capitale                                                                                                              | 54.789                | 54.789                |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                                             | 624.922               | 624.937               |
| 3. Riserve                                                                                                               | 171.418               | 284.933               |
| - di utili                                                                                                               | 139.525               | 245.519               |
| a) legale                                                                                                                | 10.938                | 10.938                |
| b) statutaria                                                                                                            | -                     | -                     |
| c) azioni proprie                                                                                                        | 38                    | 38                    |
| d) altre                                                                                                                 | 128.549               | 234.543               |
| - altre                                                                                                                  | 31.893                | 39.414                |
| 4. Strumenti di capitale                                                                                                 | -                     | -                     |
| 5. (Azioni proprie)                                                                                                      | (5.070)               | (5.354)               |
| 6. Riserve da valutazione:                                                                                               | (13.063)              | (18.609)              |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | (783)                 | 5                     |
| - Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      | -                     | -                     |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (12.448)              | (18.659)              |
| - Attività materiali                                                                                                     | -                     | -                     |
| - Attività immateriali                                                                                                   | -                     | -                     |
| - Copertura di investimenti esteri                                                                                       | -                     | -                     |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                                                        | -                     | -                     |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati)                                                                        | -                     | -                     |
| - Differenze di cambio                                                                                                   | -                     | -                     |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                                                       | -                     | -                     |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | -                     | -                     |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti                                          | 167                   | 45                    |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto                              | -                     | -                     |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                                                        | -                     | -                     |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio                                                                                           | (257.594)             | (103.957)             |
| <b>Totale</b>                                                                                                            | <b>575.402</b>        | <b>836.739</b>        |

## B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Attività/Valori       | Totale<br>31/12/2025 |                     | Totale<br>31/12/2024 |                     |
|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                       | Riserva<br>positiva  | Riserva<br>negativa | Riserva positiva     | Riserva<br>negativa |
| 1. Titoli di debito   | 4.814                | (17.262)            | 5.318                | (23.978)            |
| 2. Titoli di capitale | 7                    | (790)               | 5                    | -                   |
| 3. Finanziamenti      | -                    | -                   | -                    | -                   |
| <b>Totale</b>         | <b>4.821</b>         | <b>(18.052)</b>     | <b>5.323</b>         | <b>(23.978)</b>     |

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

|                                                                                | Titoli di<br>debito | Titoli di<br>capitale | Finanziamenti |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                                   | <b>(18.660)</b>     | <b>5</b>              | <b>-</b>      |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                                  | <b>28.777</b>       | <b>3</b>              | <b>-</b>      |
| 2.1 Incrementi di fair value                                                   | 20.308              | -                     | -             |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito                                | 2.853               | X                     | -             |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo                   | 2.833               | X                     | -             |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | -                   | -                     | -             |
| 2.5 Altre variazioni                                                           | 2.783               | 3                     | -             |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                                  | <b>(22.565)</b>     | <b>(791)</b>          | <b>-</b>      |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                                    | (10.857)            | (791)                 | -             |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito                                   | (1.645)             | -                     | -             |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo                  | (4.807)             | X                     | -             |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | -                   | -                     | -             |
| 3.5 Altre variazioni                                                           | (5.256)             | -                     | -             |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                                     | <b>(12.448)</b>     | <b>(783)</b>          | <b>-</b>      |

## B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

|                                                       | 31/12/2025  | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                          | <b>45</b>   | <b>27</b>  |
| <b>2. Variazioni positive</b>                         | <b>169</b>  | <b>26</b>  |
| 2.1 Incrementi di fair value Actuarial (Gains)/Losses |             |            |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative      |             |            |
| 2.3 Altre variazioni                                  | 169         | 26         |
| <b>3. Variazioni negative</b>                         | <b>(46)</b> | <b>(8)</b> |
| 3.1 Riduzioni di fair value Actuarial (Gains)/Losses  |             |            |
| 3.2 Rigiro a conto economico di riserve positive      |             |            |
| 3.3 Altre variazioni                                  | (46)        | (8)        |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                            | <b>168</b>  | <b>45</b>  |

## Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

Relativamente ai fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale si rinvia alle corrispondenti sezioni informative predisposte dal Gruppo Ifis, nonché a quanto riportato nell'apposito paragrafo della Relazione sulla gestione di illimity bank S.p.A.

# Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

## Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

### 1.1 Operazioni di aggregazione

Nell'esercizio 2025, illimity ha finalizzato l'acquisto del 100% delle quote del capitale sociale di iREC Leaseco S.r.l. per un valore pari a Euro 12 mila.

### 1.2 Operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune (“under common control”)

Si segnala che con efficacia giuridica 1° luglio 2025 (con effetti contabili e fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2025) è stata finalizzata l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Industrial Discount S.r.l. in Abilio S.p.A..

Tale fusione, qualificata come “*business combination between entities under common control*” e quindi fuori campo d'applicazione dell'IFRS 3, non ha comportato alcun effetto sul bilancio consolidato poiché tali società erano già controllate dal Gruppo ed incluse nel bilancio consolidato con il metodo integrale di consolidamento.

Nel corso del 2025 non sono state realizzate altre operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune (“under common control”).

## Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

### 2.1 Operazioni di aggregazione

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale disciplinate dall'IFRS 3.

### 2.2 Operazioni tra soggetti sottoposti a controllo comune (“under common control”)

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025 non sono state realizzate operazioni di aggregazione aziendale tra soggetti sottoposti a controllo comune.

## Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Nessuna rettifica retrospettiva è stata applicata nel corso dell'esercizio 2025 ad operazioni di aggregazione aziendale condotte in esercizi precedenti.

## Parte H – Operazioni con parti correlate

I rapporti con parti correlate, individuate secondo quanto previsto dallo IAS 24, rientrano nella normale operatività della Banca e sono regolati a condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

Nel corso del 2025 è stata perfezionata un'operazione con parte correlata di maggiore rilevanza avente ad oggetto un accordo per la gestione dell'operatività con tale controparte relativa alla liquidità depositata dalla stessa su conti correnti e di deposito presso illimity Bank S.p.A (di cui è stata data adeguata informativa al mercato, a cui si rinvia per maggiori dettagli). Non si registrano, nel corso dell'esercizio 2025, ulteriori operazioni con parti correlate né di maggiore, né di minore rilevanza, che abbiano influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale o sui risultati economici della Banca.

Si precisa che le operazioni o posizioni con parti correlate, come classificate dal predetto IAS 24, hanno un'incidenza contenuta sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Secondo lo IAS 24 rientrano nella definizione di parti correlate i soggetti che:

- o) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari,
  - (vii) controllano l'entità, ne sono controllati, oppure sono sotto comune controllo (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate);
  - (viii) detengono una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; o
  - (ix) controllano congiuntamente l'entità;
- p) rappresentano una società collegata dell'entità;
- q) rappresentano una joint venture in cui l'entità è una partecipante;
- r) sono uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o della sua controllante;
- s) sono uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- t) sono un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole di uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto; o
- u) sono un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la *"Policy Operazioni con soggetti rientranti nel Perimetro Unico del Gruppo illimity Bank"* che definisce le politiche interne (e relativi controlli) in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati.

Si precisa, al riguardo, che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 25 settembre 2025, ha recepito le linee guida e principi della *"Politica di Gruppo in materia di operazioni con parti correlate, soggetti collegati ed Esponenti Aziendali ex art. 136 T.U.B."* del Gruppo Ifis. Pertanto, l'operatività in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati si conforma comunque anche a tale ultima Politica.

### Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

L'ammontare complessivo dei compensi e altri benefit ed agevolazioni di competenza dell'esercizio corrisposti ad amministratori, sindaci ed altri dirigenti con responsabilità strategica è pari a Euro 238 migliaia. Si precisa che ai sensi della presente informativa sono stati identificati come Dirigenti con responsabilità strategiche ("DRS") esclusivamente i DRS della Capogruppo Banca IFIS. Pertanto, i compensi dei DRS in carica prima dell'operazione di acquisizione da parte di Banca IFIS sono esposti come saldi "verso Altre correlate". Come richiesto dal nuovo IAS 24 paragrafo 17, si forniscono le ulteriori informazioni in merito alle seguenti categorie di retribuzioni dei dirigenti con responsabilità strategica e dipendenti:

| Categoria                                                                                                     | (Euro migliaia)<br>Importo |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| a) benefici a breve termine per i dipendenti                                                                  | -                          |
| b) benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro per i dipendenti                                      | -                          |
| d) pagamenti basati su azioni per i dipendenti                                                                | -                          |
| e) compensi membri Consiglio di Amministrazione e Comitato per il controllo sulla Gestione/Collegio Sindacale | (238)                      |

### Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Per quel che concerne i rapporti a carattere finanziario-economico, ricordando che i dirigenti con responsabilità strategiche includono anche amministratori e sindaci della Banca, la situazione alla data di chiusura del bilancio è quella rappresentata nella seguente tabella espressa in migliaia di euro.

### STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| Voci dell'attivo                                                              | 31/12/2025 | (Euro migliaia)            |                           |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|
|                                                                               |            | di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
| 10. Cassa e disponibilità liquide                                             | 172.452    | -                          | -                         |
| - Altre correlate                                                             |            | -                          |                           |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 932.566    | 77                         | 0%                        |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                          | 12.519     | -                          |                           |
| b) attività finanziarie designate al fair value                               | -          | -                          |                           |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value        | 920.047    | 77                         | 0%                        |
| - Altre correlate                                                             |            | 77                         |                           |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                       | 4.847.603  | 147.400                    | 3%                        |
| a) crediti verso banche                                                       | 98.023     | -                          |                           |
| b) crediti verso clientela                                                    | 4.749.579  | 147.400                    | 3%                        |
| - Altre correlate                                                             |            | 30.148                     |                           |
| - Controllate                                                                 |            | 117.252                    |                           |
| 70. Partecipazioni                                                            | 81.182     | 81.182                     | 100%                      |
| - Controllate                                                                 |            | 49.255                     |                           |
| - Imprese soggette ad influenza notevole                                      |            | 31.927                     |                           |
| 110. Attività in via di dismissione                                           | 148.000    | 85.000                     | 57%                       |
| - Imprese soggette a controllo congiunto                                      |            | 85.000                     |                           |
| 120. Altre attività                                                           | 203.530    | 3.775                      | 2%                        |
| - Altre correlate                                                             |            | 20                         |                           |
| - Controllate                                                                 |            | 3.379                      |                           |
| - Imprese soggette ad influenza notevole                                      |            | 376                        |                           |
| - Imprese soggette a controllo congiunto                                      |            | -                          |                           |

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(Euro migliaia)

| Voci del passivo e del patrimonio netto                  | 31/12/2025 | Di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
|----------------------------------------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 6.334.219  | 400.972                    | 6%                        |
| a) debiti verso banche                                   | 726.627    | 207.132                    | 28%                       |
| - Controllante                                           |            | 207.132                    |                           |
| b) debiti verso clientela                                | 5.038.422  | 193.840                    | 4%                        |
| - Altre correlate                                        |            | 16.611                     |                           |
| - Controllate                                            |            | 54.416                     |                           |
| - Dirigenti                                              |            | 155                        |                           |
| - Imprese soggette ad influenza notevole                 |            | 1.001                      |                           |
| - Imprese soggette a controllo congiunto                 |            | 121.657                    |                           |
| c) titoli in circolazione                                | 569.171    | -                          |                           |
| 80. Altre passività                                      | 129.166    | 19.958                     | 15%                       |
| - Altre correlate                                        |            | 787                        |                           |
| - Controllate                                            |            | 4.681                      |                           |
| - Dirigenti                                              |            | 64                         |                           |
| - Imprese soggette ad influenza notevole                 |            | 13.531                     |                           |
| - Imprese soggette a controllo congiunto                 |            | 895                        |                           |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale           | 2.532      | 230                        | 9%                        |
| - Altre correlate                                        |            | 230                        |                           |

## CONTO ECONOMICO

(Euro migliaia)

| Voci                                                                                     | 31/12/2025 | di cui con parti correlate | Incidenza parti correlate |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                               | 319.201    | 4.415                      | 1,38%                     |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                                 | (233.657)  | (5.036)                    | 2,16%                     |
| 40. Commissioni attive                                                                   | 38.282     | 651                        | 1,7%                      |
| 50. Commissioni passive                                                                  | (9.692)    | (298)                      | 3,07%                     |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:                       | (163.205)  | (595)                      | 0%                        |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | (161.997)  | (595)                      | 0%                        |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (1.208)    | -                          | -                         |
| 160. Spese amministrative:                                                               | (170.828)  | (75.070)                   | 44%                       |
| a) spese per il personale                                                                | (53.972)   | (7.201)                    | 13%                       |
| b) altre spese amministrative                                                            | (116.856)  | (67.869)                   | 58%                       |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione                                                    | 9.967      | 4.300                      | 43%                       |
| 220. Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                | (13.030)   | (13.030)                   | 100%                      |

# Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

## Informazioni di natura qualitativa

### Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Con riferimento alla componente variabile, la Politica di Remunerazione del Gruppo illimity aveva previsto un piano “*Long Term Incentive*” (c.d. LTI).

In data 15 dicembre 2021, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di illimity Bank S.p.A., sul presupposto che la remunerazione rappresentasse uno dei più importanti fattori per attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa nel medio e lungo termine, aveva approvato un *Long Term Incentive Plan* (“LTIP”, “il Piano”) per il periodo 2021-2025, associato agli obiettivi economico-finanziari e ESG posti nel Piano Strategico.

Tale Piano LTI aveva sostituito:

- il Piano di stock option denominato “Stock Option Plan” (anche “SOP”), la cui adozione era stata deliberata in data 18 gennaio 2019 dall'Assemblea, riservato a un selezionato numero di dipendenti di illimity e delle società da essa, direttamente e/o indirettamente, controllate; e
- il Piano Long Term Incentive 2020-2023, riservato all'Amministratore Delegato e al restante Top Management di illimity la cui adozione era stata deliberata in data 22 aprile 2020 dall'Assemblea.

Il piano LTI aveva l'obiettivo di garantire l'allineamento temporale del sistema di incentivazione di lungo termine delle risorse chiave della Banca all'orizzonte temporale di riferimento del Piano Strategico 2021-25 presentato il 22 giugno 2021; assicurare il mantenimento di uno stretto allineamento tra gli interessi della Banca, i suoi azionisti e i beneficiari del Piano LTI stesso, incentivandone l'impegno al conseguimento degli obiettivi di Piano Strategico; sostenere il raggiungimento di obiettivi ESG (Environmental, Social & Governance) in aggiunta agli obiettivi economico-finanziari, in coerenza con l'impianto complessivo del Piano Strategico precedentemente richiamato.

Il piano LTI era stato classificato ai fini dell'applicazione del principio IFRS 2 nella categoria *equity-settled* in quanto trattavasi di piano che prevedeva pagamenti basati su azioni della Banca.

Tale piano, arrivato a scadenza alla data del 31 dicembre 2025, ha visto nel corso dell'esercizio l'annullamento dei diritti di esercizio a seguito del mancato raggiungimento degli obiettivi previsti.



## Informazioni di natura quantitativa

Variazioni annue

| Voci / Numero opzioni e prezzi di esercizio             | Numero<br>opzioni | 31/12/2025<br>Prezzi<br>medi di<br>esercizio | Scadenza<br>media | Numero<br>opzioni | 31/12/2024<br>Prezzi<br>medi di<br>esercizio | Scadenza<br>media |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                            | <b>533.148</b>    | -                                            | <b>31-dic-25</b>  | <b>1.499.146</b>  | -                                            | <b>31-dic-25</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                       | -                 | -                                            | X                 | -                 | -                                            | X                 |
| B.1 Nuove emissioni                                     | -                 | -                                            | 31-dic-25         | 87.224            | -                                            | 31-dic-25         |
| B.2 Altre variazioni                                    | -                 | -                                            | X                 | -                 | -                                            | X                 |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                   | <b>(533.148)</b>  | -                                            | X                 | <b>(966.028)</b>  | -                                            | X                 |
| C.1 Annullate                                           | (533.148)         | -                                            | X                 | (845.905)         | -                                            | X                 |
| C.2 Esercitate                                          | -                 | -                                            | X                 | (120.123)         | -                                            | X                 |
| C.3 Scadute                                             | -                 | -                                            | X                 | -                 | -                                            | X                 |
| C.4 Altre variazioni                                    | -                 | -                                            | X                 | -                 | -                                            | X                 |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                              | -                 | -                                            | <b>31-dic-25</b>  | <b>533.148</b>    | -                                            | <b>31-dic-25</b>  |
| <b>E. Opzioni esercitabili alla fine dell'esercizio</b> | -                 | -                                            | X                 | -                 | -                                            | X                 |

## PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

illimity S.p.A., avvalendosi della facoltà concessa dall'IFRS8, redige l'informativa di settore nella Parte L della Nota integrativa consolidata, a cui si rimanda.

## PARTE M – INFORMATIVA SUL LEASING

### Sezione 1 – Locatario

#### Informazioni qualitative

La Banca ha in essere contratti di Leasing riconducibili alle seguenti due categorie:

1. Locazione di Immobili ad uso strumentale e personale;
2. Noleggio a lungo termine di automobili;
3. Noleggio a lungo termine attrezzature.

Al 31 dicembre 2025, i contratti di leasing sono 66, di cui 13 relativi a *leasing* immobiliare, per un valore di diritti d'uso complessivo pari ad Euro 15,6 milioni, 52 inerenti ad automobili, per un valore di diritti d'uso complessivo pari ad Euro 963 mila e 1 inerente ad attrezzature, per un valore di diritti d'uso complessivo pari a Euro 155 mila.

I contratti di leasing immobiliare sono riferibili alla locazione di immobili destinati ad uso strumentale (uffici) e ad uso personale.

I contratti, di norma, hanno durate superiori ai 12 mesi e presentano tipicamente opzioni di rinnovo ed estinzione esercitabili dalle parti secondo le disposizioni di legge oppure specifiche previsioni contrattuali.

I contratti riferiti ad altri *leasing* sono relativi ad autovetture e attrezzature. I primi sono contratti di noleggio a lungo termine a disposizione dei dipendenti. Generalmente tali contratti hanno durata quadriennale, con pagamenti mensili o trimestrali, senza opzione di rinnovo e non includono l'opzione di acquisto del bene.

Le operazioni di *sub leasing* sono riconducibili agli immobili destinati ad uso abitativo.

Come già indicato nelle politiche contabili, rimangono esclusi dall'applicazione del principio IFRS 16 i contratti con durata inferiore ai 12 mesi o che abbiano un valore unitario a nuovo del bene oggetto di leasing di modesto valore.

#### Informazioni quantitative

Nella tabella seguente si riporta una sintesi delle componenti di Stato Patrimoniale relative ai contratti di *leasing*; per ulteriori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Parte B della Nota Integrativa:

| TIPOLOGIA DI CONTRATTO              | Right of use  | Lease Liability |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Locazione Immobili                  | 15.580        | 19.440          |
| Noleggio lungo termine Automobili   | 963           | 991             |
| Noleggio lungo termine Attrezzature | 155           | 162             |
| <b>Totale</b>                       | <b>16.698</b> | <b>20.593</b>   |

Nella tabella seguente si riporta una sintesi delle componenti di Conto Economico relative ai contratti di *leasing*; per ulteriori informazioni si rimanda a quanto esposto nella Parte C della Nota Integrativa:

| TIPOLOGIA DI CONTRATTO              | Interessi Passivi | Rettifiche di valore nette su attività materiali |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| Locazione Immobili                  | 1.241             | 2.271                                            |
| Noleggio lungo termine Automobili   | 50                | 538                                              |
| Noleggio lungo termine Attrezzature | 9                 | 50                                               |
| <b>Totale</b>                       | <b>1.300</b>      | <b>2.859</b>                                     |

Al 31 dicembre 2025 non si rilevano importi materiali relativi a impegni per leasing non ancora stipulati.

## Sezione 2 – Locatore

### Informazioni qualitative

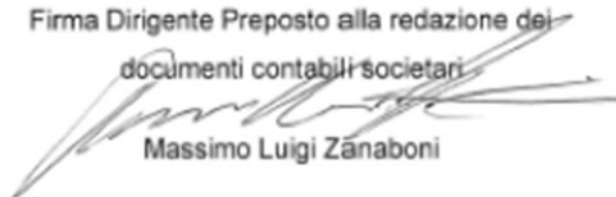
Alla data di riferimento la Banca non ha in essere operazioni di leasing nel ruolo di locatore con controparti terze.

# Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art 154 bis del D.lgs. 58/1998

1. I sottoscritti Raffaele Zingone, in qualità di Amministratore Delegato, e Massimo Luigi Zanaboni, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di illimity Bank S.p.A attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
  - l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio nel corso del 2025.
2. La verifica dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 è basata su un modello definito internamente che fa riferimento ai principi dell' *"Internal Control – Integrated Framework"* (CoSO) e del *"Control Objective for IT and related Technologies"* (Cobit), che rappresentano standard di riferimento per il sistema di controllo interno applicabile al reporting finanziario generalmente accettati a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
  - 31 il bilancio d'esercizio:
    - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
    - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
    - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
  - 32 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Milano, 9 marzo 2026

**Firma Amministratore Delegato**  
Firmato digitalmente da: Raffaele Zingone  
Data: 23/03/2026 11:07:23  
**Raffaele Zingone**

**Firma Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**  
  
**Massimo Luigi Zanaboni**

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025  
(ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile)

### Al socio unico di illimity Bank S.p.A.

il Collegio Sindacale di illimity Bank S.p.A. (di seguito anche "illimity Bank", "Banca" o "Società") presenta la propria relazione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, redatta ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, del Codice Civile e in conformità delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili agli enti creditizi.

### Composizione, nomina e compiti del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale di illimity Bank in carica, composto dal Presidente dott. Andrea Balelli, dalla dott.ssa Annunziata Melaccio e dal dott. Franco Olivetti, è stato nominato dall'Assemblea del 25 settembre 2025, per gli esercizi 2025-2027.

Nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione di illimity Bank S.p.A. del 25 settembre 2025, inoltre, è stata confermata la medesima composizione del Collegio Sindacale anche ai fini della nomina dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001. Tale decisione, volta ad assicurare un approccio di continuità e coerenza motivato sia dalla necessità di completare le attività di due diligence sulla Banca sia dalla prospettiva di integrazione societaria della Società nella controllante, si discosta dall'assetto organizzativo adottato in Banca Ifis S.p.A. ("Banca Ifis") e nelle sue società controllate (Organismo di Vigilanza costituito come struttura distinta e autonoma rispetto all'Organo di Controllo).

### Contesto operativo e modifiche dell'assetto societario

L'Assemblea dei soci del 25 settembre è seguita a una articolata serie di operazioni ed eventi societari, innescata dall'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria (OPAS) sulla totalità delle azioni di illimity Bank S.p.A. comunicata al mercato da Banca Ifis S.p.A. in data 8 gennaio 2025 ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 58/98 ("TUF") e dell'articolo 37 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti"). L'offerta prevedeva l'acquisizione da parte di Banca Ifis della titolarità del 100% delle azioni di illimity Bank quotate su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, e ha registrato le fasi dettagliatamente descritte nel fascicolo di bilancio e così sintetizzabili:

- acquisizione di n. 70.694.489 azioni illimity Bank, pari all'84,092% del capitale sociale, da parte di Banca Ifis il 4 luglio 2025;
- titolarità da parte di Banca Ifis (dopo la riapertura dei termini dell'OPAS) di n. 77.752.504 azioni illimity Bank, rappresentative del 92,488% del suo capitale sociale (tenuto conto delle azioni proprie) il 18 luglio 2025;

- titolarità da parte di Banca Ifis (dopo la procedura di sell out) di n. 80.198.852 azioni di illimity Bank, rappresentative del 95,398% del capitale sociale di illimity Bank (tenuto conto delle azioni proprie) il 29 agosto 2025;
- titolarità da parte di Banca Ifis (dopo la procedura di squeeze out) del 100% del capitale sociale di illimity Bank (tenuto conto delle azioni proprie) il 19 settembre 2025.

Dal 4 luglio 2025 Banca Ifis ha provveduto a trasmettere a illimity Bank specifiche direttive e istruzioni, aventi principalmente ad oggetto l'adeguamento della normativa interna della Banca di nuova acquisizione ai principi e alle linee guida del Gruppo Banca Ifis.

In data 25 settembre 2025, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti ha approvato le modifiche statutarie volte a cambiare il sistema di amministrazione e controllo della Banca, passando dal sistema monistico al sistema tradizionale, con conseguente nomina del Collegio Sindacale (nella attuale composizione) e con rinnovo della composizione del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale in carica ha peraltro preso visione dei verbali del Comitato per il Controllo sulla Gestione fino al 24 settembre 2025.

### **Incarico di revisione legale dei conti**

In data 25 settembre 2025, inoltre, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato:

- la risoluzione consensuale del rapporto di revisione legale con KPMG S.p.A.;
- il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2025 al 2033 e di esame limitato della rendicontazione consolidata di sostenibilità per gli esercizi dal 2025 al 2027 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PwC), revisore del Gruppo Banca Ifis.

Tale decisione è stata assunta su raccomandazione motivata del Comitato per il Controllo sulla Gestione, previo parere favorevole del medesimo Comitato, al fine di garantire l'allineamento con le prassi di governance del Gruppo Banca Ifis e assicurare efficienza ed efficacia nei processi di revisione.

Il Collegio Sindacale si è quindi confrontato con la società di revisione PwC sui contenuti del Piano di revisione 2025. Successivamente è stato relazionato dalla società di revisione sulle attività svolte relativamente ai i) risultati preliminari approvati dal Consiglio di Amministrazione il 9 febbraio 2026 e ii) al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

### **Attività di vigilanza**

Il Collegio Sindacale in carica ha svolto la propria attività di vigilanza nel periodo intercorrente tra la data di nomina e la data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, tenendo conto anche dell'attività svolta dal Comitato per il Controllo sulla Gestione nel periodo 1° gennaio 2025 – 24 settembre 2025.

L'attività di vigilanza è stata svolta secondo i principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli

Esperti Contabili, nonché tenendo conto delle Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche emanate da Banca d'Italia.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

In particolare, il Collegio Sindacale ha:

- partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione (e acquisito i verbali delle riunioni consiliari tenutesi dal 1° gennaio al 24 settembre 2025);
- ha ottenuto periodicamente dagli Amministratori, dalle Funzioni di controllo, dal *management* informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale realizzate dalla Società;
- incontrato i Responsabili *pro tempore* della Funzione Internal Audit, della Funzione Risk Management, della Funzione Compliance e della funzione Antiriciclaggio (quest'ultima in seno alla Funzione Compliance);
- incontrato il Responsabile Human Resources per seguire gli avvicendamenti in alcuni ruoli di responsabilità parallelamente all'evoluzione dell'assetto organizzativo seguito all'acquisizione di illimity Bank da parte di Banca Ifis e alla nomina dei nuovi esponenti da parte dell'Assemblea del 25 settembre;
- incontrato il Responsabile Sustainability e seguito l'iter di approvazione i) della valutazione di doppia rilevanza dei temi di sostenibilità, ai fini della rendicontazione relativa all'esercizio 2025, e ii) dell'aggiornamento della Procedura di Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità, approfondendo altresì i) i risultati del Piano d'azione 2023-2025 in ordine alle aspettative della Banca d'Italia sui rischi climatici e aziendali nonché ii) i contenuti della Rendicontazione di sostenibilità, che è parte integrante della Relazione sulla Gestione;
- approfondito con il Dirigente Preposto (nonché Responsabile Administration, Accounting & Control) sia i risultati preliminari del sub-consolidato di illimity Bank al 31 dicembre 2025 sia i contenuti del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre, prendendo altresì atto delle attività svolte dal Dirigente preposto ex art. 154 bis, comma 2, del TUF;
- incontrato in numerose occasioni, il soggetto incaricato della revisione legale per lo scambio tempestivo di dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza;
- non ha rilasciato pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nell'esercizio dell'attività di vigilanza e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni, irregolarità o fatti significativi tali da richiederne la segnalazione alle Autorità di Vigilanza o la menzione nella presente Relazione.



## Rilievi ispettivi e rapporti con le Autorità di Vigilanza

Il Collegio Sindacale ha acquisito ed esaminato la seguente documentazione relativa agli accertamenti ispettivi condotti da Banca d'Italia presso illimity Bank nel periodo 4 marzo 2024 – 21 giugno 2024:

- il Rapporto ispettivo, nel quale erano stati formulati n. 17 rilievi con giudizio complessivo parzialmente sfavorevole;
- le Considerazioni svolte in relazione ai singoli rilievi ispettivi e il Piano degli interventi rimediali, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 19 dicembre 2024;
- le Osservazioni scritte e le Controdeduzioni relative ai procedimenti sanzionatori amministrativi avviati ai sensi dell'art. 145 del D.Lgs. n. 385/1993 (TUB) e dell'art. 65 del D.Lgs. n. 231/2007, esaminate ed approvate dal Consiglio di Amministrazione il 6 agosto 2025 e trasmesse a Banca d'Italia in pari data;
- le Relazioni dell'Internal Audit sullo stato di avanzamento del Piano degli interventi al 31 marzo 2025 e al 30 giugno 2025, esaminate dal Consiglio di Amministrazione rispettivamente in data 8 maggio e 6 agosto 2025;
- la verifica dell'Internal Audit sulla *“corretta classificazione e valutazione, ai fini contabili e prudenziali, delle note di cartolarizzazione e delle quote di FIA oggetto di rilievi ispettivi, avendo presenti le effettive prospettive di recupero delle posizioni sottostanti”*.

Il Collegio Sindacale, inoltre, successivamente alla nomina dei suoi attuali membri da parte dell'Assemblea del 25 settembre 2025, si è confrontato:

- con il Responsabile Internal Audit sullo stato di avanzamento del Piano degli Interventi al 30 settembre 2025;
- con gli *owner*/referenti dei singoli interventi (relativi ai rilievi che al 30 settembre risultavano ancora “aperti”) in ordine al loro stato di attuazione al 31 dicembre 2025.

## Processo di integrazione di illimity Bank S.p.A. nel Gruppo Banca Ifis

Il Collegio Sindacale, anche grazie alla propria composizione (identica a quella del Collegio Sindacale della controllante Banca Ifis), si è mantenuto costantemente aggiornato sulle interlocuzioni della controllante Banca Ifis con le Autorità di Vigilanza e in particolare sul processo di integrazione di illimity Bank nel Gruppo Banca Ifis e sull'esercizio di *due diligence* prescritto dalla Banca Centrale Europea nell'ambito dell'iter di autorizzazione all'acquisizione del controllo dell'ex Gruppo illimity da parte di Banca Ifis. Tale esercizio si è concluso con l'illustrazione dei contenuti della *due diligence* nelle sedute dei Consigli di Amministrazione di illimity Bank dell'11 dicembre 2025 e di Banca Ifis del 18 dicembre 2025 e con l'invio, sempre il 18 dicembre, degli esiti alla Banca d'Italia. Con la medesima lettera è stato fornito alla Banca d'Italia anche il più recente aggiornamento del piano di azione e integrazione di illimity Bank nel Gruppo Banca Ifis.

## Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025

Il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di illimity Bank S.p.A. è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dalla Commissione Europea, nonché in conformità alle disposizioni della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia (e successivi aggiornamenti) avente ad oggetto "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Il risultato netto di pertinenza di illimity Bank al 31 dicembre 2025 è negativo per Euro 305,1 milioni, in significativo peggioramento rispetto alla perdita di Euro 38,4 milioni registrata al 31 dicembre 2024.

Il risultato negativo è principalmente riconducibile a:

- riduzione del margine di intermediazione gestionale, pari ad Euro 201,5 milioni (Euro 335,1 milioni al 31.12.2024), per effetto principalmente della contrazione del margine di interesse (–Euro 47,6 milioni) e delle commissioni nette (–Euro 19,2 milioni), strettamente correlata alla forte contrazione degli impieghi e alla riduzione dei tassi di interesse di riferimento sul mercato;
- incremento delle rettifiche di valore nette complessive su posizioni in portafoglio, pari ad Euro 210,6 milioni (Euro 134,3 milioni al 31.12.2024), connesse alle valutazioni analitiche e collettive su crediti verso la clientela e alle rettifiche di valore sulle note di cartolarizzazione relative agli attivi POCI trasformati;
- rilevazione di contributi ed altri oneri non ricorrenti per Euro 83,1 milioni, legati principalmente a costi OPAS e oneri di integrazione, rettifiche di valore su partecipazioni e rettifiche di valore su avviamenti.

## Denunce ex art. 2408 c.c.

Il Collegio Sindacale attesta che non sono pervenute denunce da parte degli Azionisti ai sensi dell'art. 2408 del codice civile.

## Considerazioni finali e proposte all'Assemblea del Soci

Il Collegio Sindacale, sulla base delle considerazioni svolte nella presente relazione e delle verifiche effettuate nel corso dell'esercizio 2025, attesta che:

- il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di illimity Bank S.p.A. è stato redatto in conformità alle norme di legge che ne disciplinano la struttura e il contenuto e ai principi contabili internazionali IAS/IFRS applicabili;
- per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.;
- i criteri di valutazione adottati appaiono ragionevoli e coerenti con i principi contabili applicabili e con le *best practice* di settore;

- l'assetto organizzativo, il sistema dei controlli interni e il sistema amministrativo e contabile della Banca sono complessivamente adeguati rispetto alle dimensioni e alla complessità operativa;
- le operazioni poste in essere nel corso dell'esercizio sono risultate conformi alla legge e allo Statuto sociale e non sono apparse manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato la propria Relazione di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, in data odierna, non riportando rilievi né richiami di informativa.

Pertanto, il Collegio Sindacale non formula rilievi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di illimity Bank S.p.A. e alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale richiama tuttavia l'attenzione dell'Assemblea sui seguenti elementi di attenzione:

- piano degli Interventi Banca d'Italia: la corretta e tempestiva conclusione dell'attuazione del Piano degli Interventi rimediali conseguente ai rilievi ispettivi di Banca d'Italia rappresenta una priorità per la Banca, con particolare riferimento ai presidi di rischio di credito, ICT e antiriciclaggio;
- esternalizzazione sistema informativo e integrazione nel Gruppo Banca Ifis: dopo la fase del cosiddetto *"take control"* da parte di Banca Ifis e in attesa della definizione puntuale e operativamente dettagliata (anche sulla base del Piano strategico triennale di Gruppo) del piano di integrazione di illimity Bank in Banca Ifis, il governo del contratto di *full outsourcing* con AltermaInd S.r.l. e delle negoziazioni in corso con i fornitori di servizi informatici risultano di fondamentale rilevanza e richiedono un costante monitoraggio dei livelli di servizio erogati e dei rischi ICT e operativi connessi all'esternalizzazione, assicurando il pieno rispetto degli obblighi contrattuali e delle disposizioni di vigilanza in materia di esternalizzazione di funzioni essenziali.

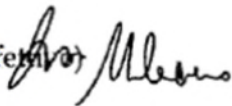
Milano, 23 marzo 2026

#### IL COLLEGIO SINDACALE

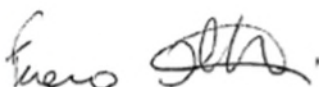
Andrea Balelli (Presidente)



Annunziata Melaccio (Sindaco effettivo)



Franco Olivetti (Sindaco effettivo)



## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

All'Azionista di

illimity Bank SpA

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di illimity Bank SpA (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015.

---

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

PricewaterhouseCoopers SpA

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Aspetti chiave della revisione contabile**

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Valutazione dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato diversi dai titoli di stato</b></p> <p>Nota integrativa:</p> <p>Parte A – Politiche contabili</p> <p>Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 4 dell'attivo</p> <p>Parte C – Informazioni sul conto economico, Sezione 8</p> <p>Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</p> <p>I crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato diversi dai titoli di stato, al 31 dicembre 2025 rappresentano la parte preponderante della voce 40 b) "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso la clientela", che mostra un saldo pari a Euro 3.760 milioni corrispondente</p> | <p>Nell'ambito dell'attività di revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio.</p> <p>Per indirizzare questo aspetto chiave, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• analisi dell'adeguatezza dell'ambiente informatico e verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti posti a presidio dei sistemi e degli applicativi informatici utilizzati dalla Banca ai fini della valutazione di tali crediti;</li><li>• comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti nell'ambito del monitoraggio, della classificazione e della</li></ul> |



## Aspetti chiave

complessivamente al 53,1 per cento del totale attivo del bilancio.

Le rettifiche di valore nette rilevate nell'esercizio per i crediti in esame risultano pari a Euro 162 milioni e rappresentano la migliore stima formulata dagli amministratori al fine di adeguare le perdite attese alla data di riferimento del bilancio sulla base dei principi contabili applicabili.

Tali valori evidenziano una significativa incidenza della componente titoli di debito in relazione prevalentemente ad investimenti in note di cartolarizzazione aventi ad oggetto anche attivi di tipo "distressed".

Il processo di classificazione nelle diverse categorie di rischio e le modalità di valutazione delle perdite attese risultano caratterizzati da un elevato livello di complessità oltre che da un elevato grado di giudizio professionale e richiedono la stima di numerose variabili. Il ricorso a significative assunzioni rileva in particolare, oltre che per la verifica del significativo incremento del rischio di credito (Significant Increase in Credit Risk - SICR), per l'allocazione delle esposizioni ai vari stadi di rischio (Staging), per la determinazione delle ipotesi e dei dati di input utilizzati nei modelli di calcolo della perdita attesa (Expected Credit Loss - ECL) e, infine, relativamente ai crediti oggetto di valutazione in via analitica (Stadio 3), per la stima dei flussi di cassa futuri attesi, delle relative tempistiche e del valore di realizzo delle eventuali garanzie.

Per l'esercizio in corso, oltre a procedere all'ordinario processo di aggiornamento dei dati di input e dei parametri di rischio, la Banca ha effettuato alcuni interventi di modifica dei

## Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

valutazione del credito e verifica dell'efficacia operativa di taluni controlli;

- comprensione e verifica dell'appropriatezza delle politiche, delle procedure e dei modelli utilizzati per la misurazione del SICR, per lo Staging e per la determinazione della ECL sia su base collettiva che su base analitica, anche in considerazione delle modifiche ai processi di stima introdotte nell'esercizio;
- comprensione e analisi delle modalità di definizione dei parametri di stima nell'ambito dei modelli utilizzati per la determinazione della ECL e dei relativi aggiornamenti introdotti nel corso dell'esercizio. In particolare, abbiamo verificato la ragionevolezza delle stime nella definizione degli scenari macroeconomici attesi, anche mediante riscontro con fonti esterne, nonché delle probabilità di accadimento agli stessi attribuite;
- verifica della corretta applicazione dei criteri valutativi definiti per i crediti classificati come non deteriorati (Stadio 1 e 2) e della completezza ed accuratezza delle basi dati utilizzate ai fini della determinazione della ECL;
- verifica su base campionaria della ragionevolezza della classificazione tra i crediti non deteriorati (Stadio 1 e 2) e tra i crediti deteriorati (Stadio 3) sulla base delle informazioni disponibili in merito allo stato del debitore e di altre evidenze informative, ivi incluse quelle esterne;
- con specifico riferimento ai crediti deteriorati (Stadio 3), al fine di valutare la ragionevolezza delle conclusioni raggiunte dagli amministratori, tenuto, peraltro, conto della classificazione in bilancio secondo le

| Aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>processi di stima anche al fine di allinearli a quelli della nuova capogruppo.</p> <p>In considerazione della significatività del valore di bilancio, dell'elevata complessità dei processi di stima e dei significativi elementi di giudizio insiti negli stessi, la valutazione dei crediti in oggetto è stata considerata un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p> | <p>categorie previste dal quadro normativo sull'informazione finanziaria e regolamentare applicabile, verifica su base campionaria della ragionevolezza delle assunzioni formulate con riferimento all'identificazione e quantificazione dei flussi di cassa futuri attesi dalle attività di recupero, alla valutazione delle garanzie che assistono tali esposizioni ed alla stima dei tempi di recupero;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analisi delle verifiche svolte nell'esercizio dalle funzioni di controllo (in particolare dalla funzione di Internal Audit), dei risultati emersi e delle eventuali azioni correttive intraprese;</li> <li>• procedure di analisi comparativa dei crediti verso la clientela e dei relativi indici di copertura, anche mediante confronto con i dati dei periodi precedenti e con i dati di settore pubblicamente disponibili;</li> <li>• esame delle analisi di sensitività della ECL agli scenari macroeconomici che condizionano i parametri di rischio dei modelli utilizzati;</li> <li>• verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa resa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali, dal quadro regolamentare applicabile, nonché dalle comunicazioni e raccomandazioni emanate dalle Autorità di Vigilanza.</li> </ul> |
| <p><b>Valutazione delle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value e non quotate in mercati attivi</b></p> <p>Nota Integrativa:</p> <p>Parte A – Politiche contabili</p> <p>Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale, Sezione 2 dell'attivo</p>                                                                                                         | <p>Nello svolgimento della revisione contabile abbiamo tenuto in considerazione il sistema di controllo interno rilevante per la redazione del bilancio al fine di definire le procedure di revisione appropriate nelle circostanze.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## Aspetti chiave

Parte C – Informazioni sul Conto Economico, Sezione 7

Le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value e non quotate in mercati attivi, il cui fair value è stato determinato mediante ricorso a modelli alimentati da dati e parametri non osservabili sul mercato (strumenti con livello di fair value 3 della gerarchia del fair value), mostrano un valore pari ad Euro 920 milioni corrispondente a circa il 13 per cento dell'attivo di bilancio.

Tale valore rappresenta la migliore stima del fair value delle attività finanziarie alla data di riferimento del bilancio, determinata sulla base dei principi contabili applicabili.

Nell'ambito della nostra attività di revisione abbiamo prestato particolare attenzione alla valutazione delle attività finanziarie in esame e, in particolare, a quelle caratterizzate da elevata complessità.

Tale aspetto è stato considerato chiave tenendo conto della significatività dei valori e della complessità dei modelli valutativi utilizzati, nonché in ragione del significativo ricorso a stime ed assunzioni a tal fine necessarie. Infatti, i modelli di valutazione utilizzati richiedono la formulazione di specifiche assunzioni qualitative e quantitative suscettibili di determinare risultati significativamente differenti e, pertanto, per loro natura, incorporano un rischio di non corretta valutazione.

## Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

In particolare, al fine di indirizzare questo aspetto chiave, sono state svolte le seguenti principali attività, anche con il supporto degli esperti appartenenti alla rete PwC:

- analisi dell'adeguatezza dell'ambiente informatico e verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti posti a presidio dei sistemi informatici utilizzati;
- comprensione e valutazione del disegno dei controlli rilevanti per l'identificazione e la valutazione delle attività finanziarie e verifica dell'efficacia operativa di taluni controlli;
- comprensione ed analisi delle politiche adottate in materia di determinazione del fair value delle attività finanziarie al fine di verificarne l'appropriatezza;
- analisi delle tecniche di valutazione e dei modelli utilizzati, nonché delle modalità di determinazione delle assunzioni significative e dei dati di input necessari;
- svolgimento di specifiche procedure di validità sui relativi saldi contabili, tra le quali la verifica su base campionaria della ragionevolezza delle assunzioni qualitative e quantitative formulate da parte della Direzione e dei dati di input utilizzati ai fini della determinazione del fair value;
- verifica della completezza e della adeguatezza dell'informativa resa secondo quanto disposto dai principi contabili internazionali e dal quadro regolamentare applicabili.



---

### **Altri aspetti**

Il bilancio d'esercizio di illimity Bank SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 26 marzo 2025, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

---

### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs 38/2005 e dell'articolo 43 del DLgs 136/2015 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

---

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui

sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

---

#### **Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

L'assemblea degli azionisti di illimity Bank SpA ci ha conferito in data 25 settembre 2025 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2033.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

---

### **Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 815/2019**

Gli amministratori di illimity Bank SpA sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 815/2019 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF - European Single Electronic Format) (il "Regolamento Delegato") al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

---

### **Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010**

Gli amministratori di illimity Bank SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di illimity Bank SpA al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 23 marzo 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pierfrancesco Anglani', written over the printed name.

Pierfrancesco Anglani

(Revisore legale)

# Allegato 1 – Raccordo tra schemi di stato patrimoniale e conto economico riclassificati e schemi di bilancio

Si riportano di seguito gli schemi di riconduzione utilizzati per la predisposizione della situazione patrimoniale ed economica in forma riclassificata. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti in tabella dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

## Stato Patrimoniale riclassificato

| Voci dell'attivo                                                           | Valori al 31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Cassa e disponibilità liquide</b>                                       | <b>172.452</b>       |
| <b>Crediti verso Banche ed enti finanziari</b>                             | <b>118.033</b>       |
| Voce 40. a) crediti verso banche                                           | 98.023               |
| Crediti verso enti finanziari                                              | 20.010               |
| <b>Crediti verso la clientela e investimenti</b>                           | <b>3.740.171</b>     |
| Voce 40. b) Crediti verso clientela                                        | 4.749.579            |
| <i>A dedurre:</i>                                                          |                      |
| <i>Crediti verso enti finanziari</i>                                       | <i>(20.010)</i>      |
| <i>Titoli di Stato</i>                                                     | <i>(989.398)</i>     |
| <b>Titoli di Stato</b>                                                     | <b>989.398</b>       |
| <b>Attività finanziarie HTCS</b>                                           | <b>544.166</b>       |
| <b>Attività finanziarie FVTPL</b>                                          | <b>932.566</b>       |
| <b>Partecipazioni ad Equity</b>                                            | <b>81.182</b>        |
| <b>Avviamento</b>                                                          | <b>-</b>             |
| <b>Altre Attività immateriali</b>                                          | <b>10.039</b>        |
| Voce 100. Attività immateriali                                             | 10.039               |
| <i>A dedurre:</i>                                                          |                      |
| <i>Avviamento</i>                                                          | <i>-</i>             |
| <b>Altre voci dell'attivo</b>                                              | <b>497.272</b>       |
| Voce 50. Derivati di copertura                                             | 37.482               |
| Voce 90. Attività materiali                                                | 16.856               |
| Voce 110. Attività fiscali                                                 | 91.404               |
| Voce 120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 148.000              |
| Voce 130. Altre attività                                                   | 203.530              |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                                  | <b>7.085.281</b>     |

| Voci del passivo e del patrimonio netto                                                        | Valori al 31/12/2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                                                     | <b>726.465</b>       |
| Voce 10. a) Debiti verso banche                                                                | 726.627              |
| <i>A dedurre:</i>                                                                              |                      |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) vs Banche</i>                                                     | (162)                |
| <b>Debiti verso clientela</b>                                                                  | <b>5.017.990</b>     |
| Voce 10. b) Debiti verso clientela                                                             | 5.038.422            |
| <i>A dedurre:</i>                                                                              |                      |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) vs clientela</i>                                                  | (20.432)             |
| <b>Titoli in circolazione</b>                                                                  | <b>569.171</b>       |
| Voce 10. c) Titoli in circolazione                                                             | 569.171              |
| <b>Altre voci del passivo</b>                                                                  | <b>196.254</b>       |
| Voce 80. Altre Passività                                                                       | 129.166              |
| <i>Ad incremento:</i>                                                                          |                      |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) vs clientela</i>                                                  | 20.432               |
| <i>Lease Liability (IFRS 16) vs banche</i>                                                     | 162                  |
| Voce 20. Passività finanziarie di negoziazione                                                 | 12.742               |
| Voce 40. Derivati di copertura                                                                 | 16.556               |
| Voce 50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | (2.861)              |
| Voce 60. Passività fiscali                                                                     | 1.167                |
| Voce 70. Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | -                    |
| Voce 90. Trattamento di fine rapporto del personale                                            | 2.532                |
| Voce 100. Fondi per rischi e oneri                                                             | 16.358               |
| <b>Patrimonio netto</b>                                                                        | <b>575.402</b>       |
| <i>Capitale e Riserve</i>                                                                      |                      |
| Voce 120. Riserve da valutazione                                                               | (13.063)             |
| Voce 150. Riserve                                                                              | 171.418              |
| Voce 160. Sovrapprezzo di emissione                                                            | 624.922              |
| Voce 170. Capitale                                                                             | 54.789               |
| Voce 180. Azioni proprie (-)                                                                   | (5.070)              |
| Voce 190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)                                              | -                    |
| Voce 200. Utile (Perdita) del periodo                                                          | (257.594)            |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                                               | <b>7.085.281</b>     |

## Conto Economico riclassificato

| Voci Conto Economico                                                                                            | Valori al<br>31/12/2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Interessi netti</b>                                                                                          | <b>81.361</b>           |
| Voce 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                                                 | 319.201                 |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>Riclassifica da voce 140. Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni</i>                  | (788)                   |
| Voce 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                                                   | (233.657)               |
| <i>Riclassifica componenti operatività Raisin</i>                                                               | (4.695)                 |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>Interessi passivi IFRS 16</i>                                                                                | 1.300                   |
| <b>Commissioni nette</b>                                                                                        | <b>31.346</b>           |
| Voce 40. Commissioni attive                                                                                     | 38.282                  |
| Voce 50. Commissioni passive                                                                                    | (9.692)                 |
| <i>Riclassifica commissioni passive HFS</i>                                                                     | -                       |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>componenti operatività Raisin</i>                                                                            | 2.756                   |
| <b>Risultato netto dell'attività di copertura, negoziazione e compravendita attività finanziarie</b>            | <b>165</b>              |
| Voce 70. Dividendi e proventi simili                                                                            | 20.007                  |
| Voce 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                          | 392                     |
| Voce 90. Risultato netto dell'attività di copertura                                                             | 67                      |
| Voce 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto                                                              | 5.180                   |
| Voce 110. Risultato netto delle altre attività e passività valutate al Fair Value con impatto a conto economico | (25.481)                |
| <b>Risultato netto su posizioni chiuse</b>                                                                      | <b>11.762</b>           |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - POCI</i>                                           | 11.762                  |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - PPC</i>                                            | -                       |
| <i>di cui: Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - Energy performing</i>                              | -                       |
| <i>Riclassifica da voce 280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti</i>                                    | -                       |
| <b>Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni</b>                                            | <b>-</b>                |
| voce 140. Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni                                         | (788)                   |
| <i>Riclassifica a voce 10. Interessi attivi e proventi assimilati</i>                                           | 788                     |
| <b>Altri proventi (oneri) da cessione di investimenti</b>                                                       | <b>-</b>                |
| Voce 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                           | -                       |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>Riclassifica verso Risultato netto su posizioni chiuse</i>                                                   | -                       |
| <b>Altri oneri e proventi gestione (escluse imposte)</b>                                                        | <b>209</b>              |
| Voce 200. Altri oneri/proventi di gestione                                                                      | 9.967                   |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>Riclassifica recupero altri oneri/proventi di gestione ad Altre spese amministrative</i>                     | (9.758)                 |
| <i>Riclassifica da voce 290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</i>        | -                       |
| <b>Margine di intermediazione gestionale</b>                                                                    | <b>124.842</b>          |
| <b>Spese del personale</b>                                                                                      | <b>(44.959)</b>         |
| Voce 160. Spese amministrative: a) Spese per il personale                                                       | (53.972)                |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                               |                         |
| <i>Riclassifica da voce 290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</i>        | -                       |
| <i>Riclassifica spese HR da altre spese amministrative</i>                                                      | 9.013                   |
| <b>Altre spese amministrative</b>                                                                               | <b>(83.806)</b>         |
| Voce 160. Spese amministrative: b) Altre spese amministrative                                                   | (116.856)               |
| <i>Riclassifica Interessi passivi IFRS 16</i>                                                                   | (1.300)                 |
| <i>Riclassifica spese HR a spese per il personale</i>                                                           | 229                     |
| <i>Riclassifica recupero altri oneri/proventi di gestione ad Altre spese amministrative</i>                     | 10.292                  |
| <i>componenti operatività Raisin</i>                                                                            | 1.939                   |
| <i>Riclassifica contributi ed altri oneri non ricorrenti</i>                                                    | 21.890                  |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali</b>                                   | <b>(9.172)</b>          |
| Voce 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                              | (2.998)                 |
| Voce 190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                            | (6.174)                 |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                                          | <b>(137.937)</b>        |
| <b>Risultato di Gestione</b>                                                                                    | <b>(13.095)</b>         |



| Voci Conto Economico                                                                                                                                           | Valori al<br>31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Banche ed enti finanziari</b>                                                                  | <b>146</b>              |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Clientela</b>                                                                                  | <b>(173.676)</b>        |
| Voce 130. Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                          | (161.997)               |
| <i>Riclassifica risultato netto su posizioni chiuse - HTC&amp;S Clientela POCI verso voce 130b</i>                                                             | -                       |
| <i>Riclassifica risultato netto su posizioni chiuse - HTC Clientela POCI off-balance verso voce 170</i>                                                        | 229                     |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTC Banche ed enti finanziari</i>                                                                  | (146)                   |
| <i>Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Riprese su operazioni di Datio in solutum</i> | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - Clientela - PPC</i>                                                                                                   | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - clientela - Energy performing</i>                                                                                     | -                       |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - Clientela - POCI</i>                                                                                                  | (11.762)                |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio credito - HTCS</b>                                                                                           | <b>(1.208)</b>          |
| Voce 130. Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva        | (1.208)                 |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - HTC&amp;S Clientela POCI</i>                                                                                          | -                       |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette impegni e garanzie</b>                                                                                                   | <b>(194)</b>            |
| Voce 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate                                                                   | 35                      |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Risultato netto su posizioni chiuse - HTC Clientela POCI off-balance</i>                                                                                    | (229)                   |
| <b>Rettifiche/Riprese di valore nette complessive</b>                                                                                                          | <b>(174.932)</b>        |
| <b>Altri accantonamenti netti</b>                                                                                                                              | <b>(3.967)</b>          |
| Voce 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: b) altri accantonamenti netti                                                                      | (17.108)                |
| Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie                                                                                  | 13.141                  |
| <b>Altri proventi (oneri) su partecipazioni</b>                                                                                                                | <b>(12.060)</b>         |
| Voce 220. Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                                                                                 | (13.030)                |
| <i>Riclassifica a Contributi ed altri oneri non ricorrenti</i>                                                                                                 | 970                     |
| <b>Contributi ed altri oneri non ricorrenti</b>                                                                                                                | <b>(45.777)</b>         |
| <i>di cui: Contributi istituzionali e sistema bancario</i>                                                                                                     | (1.202)                 |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (FRO)</i>                                                                     | (13.141)                |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (AOP)</i>                                                                     | (266)                   |
| <i>Riclassifica componenti economiche one-off legate ad operazioni straordinarie (AOP)</i>                                                                     | (610)                   |
| <i>di cui: Costi OPAS</i>                                                                                                                                      | (9.240)                 |
| <i>di cui: Spese per il personale legate all'integrazione</i>                                                                                                  | (8.900)                 |
| <i>di cui: Altre spese amministrative legate all'integrazione</i>                                                                                              | (11.448)                |
| <i>di cui: Rettifiche di valore su partecipazioni</i>                                                                                                          | (970)                   |
| <i>di cui: Rettifiche di valore su avviamenti</i>                                                                                                              | -                       |
| <b>Altri proventi (oneri) da cessione di investimenti</b>                                                                                                      | -                       |
| Voce 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                                                                                          | -                       |
| <i>A dedurre:</i>                                                                                                                                              |                         |
| <i>Riclassifica verso Risultato netto su posizioni chiuse</i>                                                                                                  | -                       |
| <b>Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte</b>                                                                                                 | <b>(249.831)</b>        |
| <b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>                                                                                            | <b>(7.763)</b>          |
| Voce 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                                                         | (7.763)                 |
| <b>Voce 280. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte</b>                                                                       | -                       |
| Voce 280. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte                                                                              | -                       |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                                                                                          | <b>(257.594)</b>        |

## Allegato 2 – Prospetti della Capogruppo Banca Ifis

### IMPRESA CAPOGRUPPO

Banca Ifis S.p.A.

Sede legale ed amministrativa: Via Terraglio, 63 30174 Mestre – Venezia

L'art. 2497 bis del Codice Civile prevede che le società sottoposte alla direzione e controllo presentino, all'interno del proprio fascicolo di bilancio, un prospetto riepilogativo dei dati salienti della Capogruppo. Di seguito gli schemi di stato patrimoniale e contro economico dell'ultimo bilancio approvato.

#### Stato Patrimoniale

| VOCI DELL'ATTIVO<br>(in unità di euro) |                                                                                       | 31.12.2024            | 31.12.2023            |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 10.                                    | Cassa e disponibilità liquide                                                         | 334.189.908           | 599.016.467           |
| 20.                                    | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 233.919.927           | 216.049.105           |
|                                        | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 3.488.967             | 583.205               |
|                                        | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 230.430.960           | 215.465.900           |
| 30.                                    | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 701.824.564           | 749.171.044           |
| 40.                                    | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 10.081.194.814        | 9.836.784.565         |
|                                        | a) crediti verso banche                                                               | 760.944.739           | 634.802.491           |
|                                        | b) crediti verso clientela                                                            | 9.320.250.075         | 9.201.982.074         |
| 50.                                    | Derivati di copertura                                                                 | 7.404.271             | -                     |
| 70.                                    | Partecipazioni                                                                        | 699.511.343           | 672.528.343           |
| 80.                                    | Attività materiali                                                                    | 163.013.951           | 140.810.946           |
| 90.                                    | Attività immateriali                                                                  | 40.099.548            | 32.993.043            |
| 100.                                   | Attività fiscali:                                                                     | 173.773.896           | 238.924.453           |
|                                        | a) correnti                                                                           | 21.491.338            | 29.269.663            |
|                                        | b) anticipate                                                                         | 152.282.558           | 209.654.790           |
| 120.                                   | Altre attività                                                                        | 332.417.381           | 376.895.638           |
|                                        | <b>Totale dell'attivo</b>                                                             | <b>12.767.349.603</b> | <b>12.863.173.604</b> |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO<br>(in unità di euro) |                                                      | 31.12.2024            | 31.12.2023            |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 10.                                                           | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 11.034.158.033        | 11.117.517.248        |
|                                                               | a) debiti verso banche                               | 1.327.383.534         | 2.604.466.155         |
|                                                               | b) debiti verso clientela                            | 8.199.423.428         | 7.077.198.747         |
|                                                               | c) titoli in circolazione                            | 1.507.351.071         | 1.435.852.346         |
| 20.                                                           | Passività finanziarie di negoziazione                | 13.765.045            | 14.005.340            |
| 40.                                                           | Derivati di copertura                                | 14.868.050            | 11.643.727            |
| 60.                                                           | Passività fiscali:                                   | 36.198.492            | 38.268.504            |
|                                                               | a) correnti                                          | 9.137.977             | 8.799.355             |
|                                                               | b) differite                                         | 27.060.515            | 29.469.149            |
| 80.                                                           | Altre passività                                      | 219.927.675           | 259.976.018           |
| 90.                                                           | Trattamento di fine rapporto del personale           | 5.080.658             | 5.321.717             |
| 100.                                                          | Fondi per rischi e oneri:                            | 48.984.871            | 51.804.638            |
|                                                               | a) impegni e garanzie rilasciate                     | 5.438.975             | 5.248.405             |
|                                                               | b) quiescenza e obblighi simili                      | 217.506               | 189.344               |
|                                                               | c) altri fondi per rischi e oneri                    | 43.328.390            | 46.366.889            |
| 110.                                                          | Riserve da valutazione                               | (22.822.809)          | (33.085.299)          |
| 140.                                                          | Riserve                                              | 1.222.739.288         | 1.201.177.993         |
| 145.                                                          | Acconti su dividendi                                 | (63.083.736)          | (62.961.692)          |
| 150.                                                          | Sovraprezzi di emissione                             | 85.390.743            | 84.107.651            |
| 160.                                                          | Capitale                                             | 53.811.095            | 53.811.095            |
| 170.                                                          | Azioni proprie (-)                                   | (20.970.793)          | (21.817.335)          |
| 180.                                                          | Utile (perdita) d'esercizio (+/-)                    | 139.302.991           | 143.403.999           |
|                                                               | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>     | <b>12.767.349.603</b> | <b>12.863.173.604</b> |

## Conto Economico

| VOCI<br>(in unità di euro) |                                                                                                                   | 31.12.2024           | 31.12.2023           |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 10.                        | Interessi attivi e proventi assimilati                                                                            | 613.512.957          | 563.632.166          |
|                            | <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>                                  | 596.001.233          | 557.601.255          |
| 20.                        | Interessi passivi e oneri assimilati                                                                              | (413.119.643)        | (324.542.772)        |
| 30.                        | <b>Margine di interesse</b>                                                                                       | <b>200.393.314</b>   | <b>239.089.394</b>   |
| 40.                        | Commissioni attive                                                                                                | 96.447.722           | 98.701.387           |
| 50.                        | Commissioni passive                                                                                               | (12.140.179)         | (10.819.465)         |
| 60.                        | <b>Commissioni nette</b>                                                                                          | <b>84.307.543</b>    | <b>87.881.922</b>    |
| 70.                        | Dividendi e proventi simili                                                                                       | 94.543.393           | 105.172.263          |
| 80.                        | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                     | 1.939.050            | 2.915.709            |
| 90.                        | Risultato netto dell'attività di copertura                                                                        | (1.139.886)          | (100.442)            |
| 100.                       | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                                                      | 24.866.619           | 6.210.284            |
|                            | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                            | 16.598.480           | 2.527.346            |
|                            | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | 8.203.768            | 2.656.229            |
|                            | c) passività finanziarie                                                                                          | 64.371               | 1.026.709            |
| 110.                       | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 24.043.775           | 14.331.719           |
|                            | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                                            | 24.043.775           | 14.331.719           |
| 120.                       | <b>Margine di intermediazione</b>                                                                                 | <b>428.953.808</b>   | <b>455.500.849</b>   |
| 130.                       | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:                                             | (33.393.739)         | (54.974.424)         |
|                            | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                            | (33.876.530)         | (54.894.049)         |
|                            | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | 482.791              | (80.375)             |
| 150.                       | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                                                 | <b>395.560.069</b>   | <b>400.526.425</b>   |
| 160.                       | Spese amministrative:                                                                                             | (252.657.090)        | (247.493.455)        |
|                            | a) spese per il personale                                                                                         | (127.287.102)        | (123.267.457)        |
|                            | b) altre spese amministrative                                                                                     | (125.369.988)        | (124.225.998)        |
| 170.                       | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                                                  | (3.005.085)          | (3.555.354)          |
|                            | a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                  | (256.743)            | 3.670.763            |
|                            | b) altri accantonamenti netti                                                                                     | (2.748.342)          | (7.226.117)          |
| 180.                       | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                                          | (11.109.808)         | (8.716.206)          |
| 190.                       | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                                        | (9.382.478)          | (6.866.125)          |
| 200.                       | Altri oneri/proventi di gestione                                                                                  | 54.613.469           | 42.061.072           |
| 210.                       | <b>Costi operativi</b>                                                                                            | <b>(221.540.992)</b> | <b>(224.570.068)</b> |
| 220.                       | Utili (Perdite) delle partecipazioni                                                                              | (3.017.000)          | (3.740.072)          |
| 260.                       | <b>Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                                          | <b>171.002.077</b>   | <b>172.216.285</b>   |
| 270.                       | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                      | (31.699.086)         | (28.812.286)         |
| 280.                       | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>                                          | <b>139.302.991</b>   | <b>143.403.999</b>   |
| 300.                       | <b>Utile (perdita) d'esercizio</b>                                                                                | <b>139.302.991</b>   | <b>143.403.999</b>   |