

Banca Popolare dell'Alto Adige: risultati al 31 dicembre 2025 ⁽¹⁾**REDDITIVITA' SOSTENIBILE**

Utile lordo a 195,2 milioni, +2,5% rispetto al 2024, e utile netto a 131,2 milioni, +3,7% rispetto al 2024, che conferma una solida redditività sostenibile.

Volksbank si conferma un fondamentale fattore di sostegno all'economia del triveneto, grazie al costante rafforzamento della presenza sul territorio, sviluppo della rete e innovazione dell'offerta.

ROE al 12,9%, rispetto al +13,7% del 2024. ROTE al 13,1%, rispetto al +13,9% del 2024

REMUNERAZIONE PER GLI AZIONISTI IN ULTERIORE CRESCITA RISPETTO AL 2024

Proposta all'assemblea di dividendi complessivi per 68,2 milioni, in crescita del +35% rispetto alla remunerazione dell'esercizio 2024.

Dividend payout pari al ~ 52%, rispetto al 39,5% del 2024

Dividendi cumulati nell'arco di piano (2023 – 2025) pari a 160 milioni

Dividendo per azione (DPS) a 1,35 euro, rispetto a 1,00 euro del 2024 con un *dividend yield* al 10,6% ⁽²⁾, rispetto al 9,4% del 2024 ⁽³⁾

RISULTATI SOLIDI SUPPORTATI DA UN MODELLO DI BUSINESS RADICATO, CONTROLLO DEI COSTI E ATTENTA GESTIONE DEI RISCHI

Primo margine sostanzialmente stabile a 368,3 milioni, rispetto ai 371,0 milioni del 2024, con la crescita delle commissioni nette (+5,8%) in grado di bilanciare la naturale volatilità del margine di interesse

Proventi operativi netti pari a 374,6 milioni, in calo del -2,5% rispetto ai 384,3 milioni del 2024.

⁽¹⁾ Salvo ove diversamente specificato, i dati della presente sezione sono riferiti al Conto Economico ed allo Stato Patrimoniale riclassificati, riportati in calce al presente documento.

⁽²⁾ Calcolato sulla base del prezzo medio di euro 12,7 rilevato alla data di pubblicazione del presente comunicato

⁽³⁾ Calcolato sulla base del prezzo medio di euro 10,6 rilevato nel mese di dicembre 2024

Risultato finanziario con dividendi +1,6 milioni, utile da cessione di titoli HTC e HTCS +0,2 milioni a fronte del risultato dell'attività di negoziazione sostanzialmente azzerato per effetto della accentuata volatilità del mercato dei cambi.

Costi operativi in aumento del +4,6% a 194,4 mln, con il costo del personale in crescita del 5,5% e spese amministrative in crescita del +1,9%, principalmente per effetto della crescita del numero dei dipendenti (+44 a n. 1.480 dipendenti) e degli investimenti in tecnologia (costi ICT +1,6 mln)

Costo del rischio positivo e pari a 3 centesimi di punto, confermando una dinamica di rischiosità sostanzialmente neutra per tutto l'arco di piano

Utile lordo in crescita del +2,5% a 195,2 milioni, anche grazie ad una attenta gestione dei rischi, con accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri positivi

CRESCITA DELLE MASSE INTERMEDIATE

Masse amministrate + 6,0% a 23.008,5 milioni. Le attività finanziarie della clientela salgono del +8,5% a 14.875,0 milioni

Nell'ambito delle attività finanziarie della clientela, la raccolta diretta bancaria sale del +6,6% a 10.699 milioni. La raccolta indiretta sale del +12,4% a 6.076,4 milioni. I prodotti di risparmio gestito ed assicurativi salgono del +11,8% a 4.030,1 milioni. La raccolta amministrata – titoli di terzi sale del +10,9% a 1.476,1 milioni

QUALITÀ DEL CREDITO E GESTIONE PRUDENTE DEL PORTAFOGLIO

Gestione prudente del portafoglio in tutte le sue fasi che consente di assorbire le tensioni sul credito senza impatti significativi sul conto economico

NPL ratio lordo scende al 3,4%, rispetto al 3,9% di fine 2024 e NPL ratio netto scende al 1,5%, rispetto al 1,7% di fine 2024

Lo stock di crediti deteriorati lordi scende a 260,3 milioni, contro i 301,9 milioni di fine 2024

Livello di copertura dei crediti deteriorati al 57,2%, rispetto al 59,0% di fine 2024. Copertura sulle sofferenze al 74,7% (era 76,6% a fine 2024), delle inadempienze probabili al 42,0% (era 41,3% a fine 2024) e del 30,6% sugli scaduti (era 27,8% a fine 2024)

Solido buffer di riserva sui crediti in bonis, con una copertura del 1,09%, (1,17% a fine 2024);

EFFICIENZA OPERATIVA E CRESCITA

Cost/income ratio calcolato secondo gli schemi della Circolare Banca d'Italia 262/2005 (Costi operativi/Margine di intermediazione) al 48,7% rispetto al 50,6% del 2024

ELEVATA PATRIMONIALIZZAZIONE CON COEFFICIENTI PATRIMONIALI IN SIGNIFICATIVA CRESCITA E AMPIAMENTE SUPERIORI AI REQUISITI REGOLAMENTARI ⁽⁴⁾:

Common Equity Tier 1 ratio e Tier 1 ratio a 17,8%, deducendo il dividendo proposto e l'ammontare autorizzato di riacquisto di azioni proprie, che si confronta con un requisito regolamentare dei 9,8%.

Total Capital Ratio a 19,1%, che si confronta con un requisito regolamentare del 14,0%.

ELEVATA LIQUIDITÀ E FUNDING

A dicembre 2025 attività liquide per circa 4.187,5 milioni ed elevata liquidità prontamente disponibile per 3.948,5 milioni

Ampiamente rispettati i requisiti di liquidità ⁽⁵⁾: Liquidity Coverage Ratio al ~ 243% e Net Stable Funding Ratio al ~138%

Dati di sintesi

	31.12.2025	31.12.2024	Var. ass.	Var. %
<i>(dati in € milioni)</i>				
Primo margine	368,3	371,0	(2,7)	-0,7%
Proventi operativi netti	374,6	384,3	(9,6)	-2,5%
Costi operativi	(194,4)	(185,9)	8,5	4,6%
Risultato della gestione operativa	180,2	198,4	(18,2)	-9,2
Utile al lordo delle imposte	195,2	190,4	4,8	2,5%
Utile netto	131,2	126,5	4,7	3,7%
CET1 Ratio	17,8%	16,2%	-	-
Total Capital Ratio	19,1%	17,5%	-	-
Patrimonio Netto (in mln €)	1.085,1	1.018,0	67,2	6,6%
NPL Ratio netto	1,5%	1,7%	-	-
NPL Ratio lordo	3,4%	3,9%	-	-
Texas ratio	21,3%	25,5%	-	-
% copertura dei crediti deteriorati	57,2%	59,0%	-	-
% copertura delle sofferenze	74,7%	76,6%	-	-
% copertura inadempienze probabili (UTP)	42,0%	41,3%	-	-
% copertura dei crediti in bonis	1,09%	1,17%	-	-
Cost-income Ratio (6)	48,7%	50,6%	-	-

⁽⁴⁾ Calcolati secondo il nuovo testo della CRR3 entrato in vigore il 1° gennaio 2025 applicando le disposizioni transitorie per le esposizioni in strumenti di capitale (articolo 495 bis CRR) e per gli impegni revocabili incondizionatamente (articolo 495 quinquies CRR).

⁽⁵⁾ Dati gestionali

⁽⁶⁾ Calcolato secondo gli schemi della Circolare Banca d'Italia 262/2005 (Costi operativi/Margine di intermediazione).

Bolzano, 6 febbraio 2026. Si è riunito sotto la presidenza di Lukas Ladurner il Consiglio di Amministrazione di Volksbank, che ha approvato i risultati d'esercizio al 31 dicembre 2025 della Banca.

I risultati del 2025 confermano la capacità di Volksbank di affrontare efficacemente l'evoluzione del contesto geopolitico internazionale e dello scenario macroeconomico, creando stabilmente valore per tutti gli stakeholder, assicurando stabilità ai ricavi, distribuzione agli azionisti e mantenimento di elevati livelli di capitale.

Volksbank si è confermata banca particolarmente solida, i cui punti di forza, oltre alla qualità del credito ed al supporto all'economia reale, sono costituite dal livello dei coefficienti patrimoniali, da una robusta liquidità e da un leverage contenuto.

Questi risultati sono stati ottenuti grazie a:

- ricavi commissionali in particolare consulenza, gestione patrimoniale e collocamento di prodotti di risparmio e assicurativi forniscono infatti ricavi stabili che consentono di bilanciare la volatilità del margine di interesse;
- sviluppo dei volumi, grazie al modello di business radicato, alla crescita della rete commerciale, dall'ampliamento dell'offerta, sempre più mirata alla creazione di valore per il cliente;
- i crediti deteriorati in costante riduzione: NPL ratio lordo pari al 1,5% e costo del rischio positivo e pari a 3 punti base e sostanzialmente neutro nell'arco di piano 2023-2025, risultato di una gestione prudente del portafoglio che consente di assorbire tensioni sul credito senza impatti significativi sul conto economico;
- basso profilo di rischio ed ulteriormente ridotto nell'esercizio nella gestione dei rischi operativi.

Inoltre, l'impegno costante nel sostenere l'economia locale si è tradotto in nuove iniziative volte a favorire la crescita sostenibile e a promuovere l'innovazione all'interno del territorio servito:

- significativa remunerazione per gli azionisti: 68,2 milioni di dividendi proposti all'assemblea;
- 171 milioni di euro di imposte generate ⁽⁷⁾ rispetto ai 173 milioni del 2024 ⁽⁸⁾

La Banca persegue un modello di business tradizionale, in cui la diversificazione dei ricavi e una prudente assunzione di rischi sostengono redditività e livelli di remunerazione sostenibili.

⁽⁷⁾ Imposte dirette e indirette

⁽⁸⁾ Nel 2025 è incluso il contributo straordinario di 9,7 milioni previsto dalla Legge di Bilancio L. 199/2025 e finalizzato all'affrancamento della riserva di utili costituita in base al comma 1 dell'articolo 26 del decreto-legge n. 104 del 2023 e pari al 27,5% della suddetta riserva.

La banca focalizza la propria attività sui seguenti aspetti, che costituiscono elementi essenziali della strategia:

- rafforzamento della presenza territoriale, a sostegno dell'economia locale ed in grado di supportare la crescita dei livelli delle attività e delle quote di mercato, Particolarmente in un contesto di margini stabili, la crescita dei volumi consente di sostenere il margine di interesse;
- rafforzamento dell'offerta di servizi di investimenti, con crescita nel *wealth management*, anche tramite strategie di riposizionamento della raccolta amministrata a favore della raccolta gestita e sviluppo di offerta sempre più personalizzata anche nei prodotti bancari, con l'avvio del prodotto Leasing Volksbank nel primo semestre del 2026;
- mantenimento di una costante attenzione ai costi, pur in un contesto di crescita dell'organico per effetto dell'ampliamento della rete commerciale e investimenti nel IT/tecnologia.

L'ANDAMENTO ECONOMICO DELLA GESTIONE ⁽⁹⁾

Il conto economico registra interessi netti pari a 256,4 milioni, in diminuzione del -3,3% rispetto ai 265,2 milioni del 2024.

In particolare, l'apporto dell'intermediazione derivante dall'operatività con la clientela è stato pari a 188,5 milioni (211,6 milioni nel 2024). Gli interessi sulle attività finanziarie del portafoglio di proprietà si sono attestati a 99,4 milioni (102,3 milioni nel 2024). Gli interessi netti sull'interbancario hanno presentato un saldo negativo di -3,1 milioni (in riduzione rispetto ai -15,2 milioni del 2024). Gli interessi netti su raccolta istituzionale e su titoli in circolazione (relativi alle obbligazioni collocate alla clientela retail e all'emissione di obbligazioni bancarie garantite) ammontano a -28,1 milioni (erano -33,2 milioni nel 2024).

Le commissioni nette, pari a 111,9 milioni, sono in crescita del +5,8% rispetto ai 105,8 milioni del 2024. In dettaglio, le commissioni da attività bancaria commerciale sono invariate a 67,3 milioni mentre le commissioni da attività di intermediazione e consulenza salgono del +14,3% a 44,9 milioni – erano 39,3 milioni nel 2024.

Il primo margine risulta pari a 368,3 milioni, -0,7% rispetto ai 371,0 milioni del 2024. Le attività di intermediazione e consulenza ed i servizi bancari hanno fornito nel 2025 un solido contributo ai ricavi, in grado di bilanciare la naturale volatilità del margine di interesse.

Il risultato netto finanziario, che include la performance complessiva del portafoglio di proprietà, è pari a 11,1 milioni, rispetto a 17,7 milioni del 2024.

Esso include, tra l'altro, dividendi pari a +5,3 milioni rispetto a +3,6 milioni del 2024, un risultato dell'attività di negoziazione pari a +6,9 milioni, rispetto ai +12,6 milioni del 2024. Questo include il contributo delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva pari a +7,1 milioni, contro i +0,7 milioni del 2024, il contributo delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato per +0,2 milioni, rispetto ai +6,4 milioni del 2024 ed il contributo della componente relativa al risultato netto delle altre attività e passività valutate al *fair value* con impatto a conto economico che si attesta a -0,4 milioni, rispetto a +5,5 milioni del 2024, penalizzato dall'andamento dei cambi.

I proventi operativi netti risultano pari a +374,6 milioni (-2,5%), rispetto a +384,3 milioni del 2024.

I costi operativi, che includono le spese per il personale, le altre spese amministrative e gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali ammontano a -194,4 milioni, in aumento del +4,6% rispetto ai -185,8 milioni del 2024. Le spese per il personale sono pari a -125,1 milioni, in crescita del +5,5% rispetto ai -118,6 milioni del 2024. Le spese amministrative si attestano a -53,8 milioni (+1,9% rispetto a -52,8 del 2024), mentre le rettifiche delle attività materiali ed immateriali sono pari a -15,5 milioni, in aumento del +6,7% rispetto ai -14,5 milioni del 2024.

⁽⁹⁾ Salvo ove diversamente specificato, i dati della presente sezione ed in quelle successive "L'evoluzione dei principali aggregati patrimoniali" e "I coefficienti patrimoniali", sono riferiti al Conto Economico ed allo Stato Patrimoniale riclassificati, riportati in calce al presente documento.

Il risultato della gestione operativa è pari a +180,2 milioni, -9,2% rispetto ai +198,4 milioni del 2024.

Le rettifiche di valore nette su crediti sono positive a evidenza della costante attenzione ad una prudente gestione del credito e pari a +2,0 milioni, rispetto ai -0,6 milioni del 2024.

Il risultato netto da cessione di partecipazioni ed investimenti è pari a +0,7 milioni, rispetto ai +0,6 milioni del 2024.

Con il 2024, essendo stati raggiunti i livelli obiettivo, è terminata la contribuzione al fondo di garanzia dei depositi ed al fondo di risoluzione. I 0,7 milioni di oneri si riferiscono alla contribuzione ordinaria e supplementare richiesta dal FITD per l'esercizio 2025.

Gli accantonamenti netti a fondi rischi e oneri, positivi per +12,9 riflettono l'evoluzione favorevole dei rischi nel corso del 2025.

Il risultato lordo è pari a 195,2 milioni, +2,5% rispetto ai 190,4 milioni del 2024.

Il risultato netto è pari a 131,2 milioni dopo la contabilizzazione di imposte sul reddito per 64,0 milioni e si confronta con il risultato netto di 126,5 milioni del 2024.

L'EVOLUZIONE DEI PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Al 31 dicembre 2025 le attività finanziarie della clientela risultano pari a 14.875 milioni, in aumento del +8,5% rispetto ai 13.709 milioni di fine 2024. Queste includono raccolta bancaria diretta da clientela pari a 9.369 milioni, in aumento del +6,8% rispetto ai 8.773 milioni di fine 2024. La raccolta indiretta ammonta a 6.076 milioni, in aumento del +12,4% rispetto ai 5.405 milioni di fine 2024. Al netto delle azioni Volksbank in portafoglio, la raccolta indiretta aumenta del +11,5% a 5.506 milioni, rispetto ai 4.936 milioni di fine 2024.

In particolare, l'ammontare della raccolta indiretta relativa ai prodotti di terzi del risparmio gestito e assicurativo è pari a 4.030 milioni, in aumento del +11,8% rispetto ai 3.606 milioni di fine 2024. La raccolta amministrata relativa alla componente titoli di terzi (escluse le azioni Volksbank) è pari a 1.476 milioni, in aumento del +10,9% rispetto ai 1.330 milioni del 31 dicembre 2024.

Sempre al 31 dicembre 2025 i finanziamenti netti verso la clientela sono pari a 7.570 milioni, in aumento dello 0,3% rispetto ai 7.546 milioni del 31 dicembre 2024. I finanziamenti al lordo delle rettifiche sono pari a 7.795 milioni, sostanzialmente invariati (+0,1%) rispetto ai 7.788 milioni di fine 2024.

Il complesso dei crediti deteriorati ammonta, al netto delle rettifiche di valore, a 111 milioni, in diminuzione del -10,2% rispetto ai 124 milioni di fine 2024 e con un'incidenza sui crediti complessivi netti pari al 1,5% (in calo rispetto al 1,7% del 31 dicembre 2024).

I crediti in sofferenza netti sono pari a 31 milioni, in calo del -13,2% rispetto ai 36 milioni del 31 dicembre 2024, con un'incidenza sui crediti complessivi pari allo 0,4% (0,5% a fine 2024) e un grado di copertura al 74,7% (era 76,6% a fine 2024). Le inadempienze probabili

nette sono pari a 74 milioni, rispetto agli 80 milioni di dicembre 2024 e un grado di copertura al 42,0% (era 41,3% a fine 2024) mentre i crediti scaduti/sconfinanti netti ammontano a 6 milioni rispetto a 8 milioni a fine 2024 con un grado di copertura del 30,6% (era 27,8% a fine 2024).

L'ammontare dei crediti deteriorati lordi è di 260 milioni, -13,8% da inizio anno, con una componente di sofferenze lorde pari a 124 milioni (-20,0%). Tale importo risulta pari al 3,4% del totale dei crediti lordi verso clientela (era 3,9% a fine 2024).

I livelli di copertura sono stati mantenuti a livelli elevati in tutti i principali comparti. Come detto, il tasso di copertura delle sofferenze si attesta al 74,7% (era al 76,6% a fine 2024), il tasso di copertura delle inadempienze probabili sale al 42,0% (era al 41,3% a fine 2024), ed il tasso di copertura dei crediti scaduti sale al 30,6%, contro il 27,8% di fine 2024.

Il portafoglio degli strumenti finanziari di proprietà diversi dai finanziamenti ammonta complessivamente a 3.824 milioni, in aumento del +16,4% rispetto ai 3.286 milioni di fine 2024.

Le attività finanziarie al costo ammortizzato diverse dai finanziamenti ammontano complessivamente a 2.560 milioni, in aumento del +11,8% rispetto ai 2.290 milioni di fine 2024.

Le attività finanziarie al *fair value* con impatto a conto economico sono pari a 56 milioni, in diminuzione del -11,6% rispetto ai 63 milioni di fine 2024.

Le attività finanziarie al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva ammontano complessivamente a 1.208 milioni, in aumento del +29,5% rispetto ai 933 milioni di fine 2024.

Le attività materiali ed immateriali ammontano a 170 milioni, in aumento del 2,8% rispetto ai 166 milioni di fine 2024. Le attività fiscali ammontano a 147 milioni, in aumento del +26,4% rispetto ai 116 milioni di fine 2024, mentre i gruppi di attività in corso di dismissione sono pari a 1 milioni e si riferiscono a immobili.

I COEFFICIENTI PATRIMONIALI ⁽¹⁰⁾

I ratio patrimoniali

I requisiti patrimoniali da rispettare al 31 dicembre 2025 ⁽¹¹⁾, incluso il systemic risk buffer, in termini di Common Equity Tier 1 Ratio, TIER 1 Ratio e Total Capital Ratio risultano pari rispettivamente al 9,8%, 11,6% e 14,0%.

Il Common Equity Tier 1 ratio è pari al 17,8% rispetto al 16,2% del 31 dicembre 2024, raggiungendo il livello più alto dalla costituzione di Volksbank. L'incremento è dovuto sia

⁽¹⁰⁾ Dati gestionali preliminari.

⁽¹¹⁾ Overall Capital Requirement (OCR) ratios come definiti Orientamenti ABE/GL/2022/03 e dalla CRDV: essi rappresentano la somma delle misure vincolanti (Total SREP Capital Requirement ratios – TSCR, così come definito negli Orientamenti dell'ABE) e del requisito combinato di riserva di capitale.

alla crescita del patrimonio regolamentare, che beneficia del risultato dell'esercizio (al netto del payout), sia alla diminuzione delle attività ponderate per il rischio, che hanno beneficiato del minor impatto sul rischio di credito derivante dall'applicazione della disciplina di Basilea 3+ ⁽¹²⁾.

Gli aggregati di vigilanza, determinati sulla base della metodologia standard di Basilea 3+, evidenziano il continuato rafforzamento dei requisiti, ampiamente superiori ai requisiti minimi prudenziali:

- CET 1 Ratio e TIER 1 Ratio pari al 17,8%, in crescita rispetto al 16,2% del 31 dicembre 2024;
- Total Capital Ratio pari al 19,1% in crescita rispetto al 17,6% del 31 dicembre 2024.

La liquidità ed il leverage ratio

Volksbank persegue nel continuo un approccio prudente al presidio dei rischi, sia relativamente alla qualità dei crediti e al livello dei coefficienti patrimoniali, sia con riferimento ai livelli di liquidità e un leverage.

Con riferimento alla liquidità, la Banca evidenzia, al 31 dicembre 2025:

- un'elevata liquidità prontamente disponibile (inclusi gli attivi stanziabili presso le Banche Centrali), pari a 3.984,5 milioni;
- un elevato ammontare di attività liquide (comprendenti la liquidità prontamente disponibile, esclusi gli attivi stanziabili ricevuti a collaterale - e gli attivi stanziabili dati a collaterale), pari a 4.187,5 milioni;
- indicatori di liquidità ampiamente superiori ai requisiti normativi: Liquidity Coverage Ratio pari a 243% e Net Stable Funding Ratio pari a ~138%;
- fonti di raccolta stabili e ben diversificate, con raccolta diretta - bancaria - da clientela (inclusi i titoli emessi) costituita per l'87,6% dalla componente retail;
- raccolta a medio lungo termine wholesale per 1.091,5 milioni, comprensive di Tier 2 per 75,0 milioni e di obbligazioni bancarie garantite per 850,0 milioni;

L'indicatore MREL ratio, calcolato su Risk Weighted Assets, al 31 dicembre 2025 pari a 25,6% comprensivi di un Combined Buffer Requirement pari a 3,3%

Il leverage ratio (che include le esposizioni verso la Banca Centrale Europea) è pari al 7,7%

⁽¹²⁾ Calcolati secondo le nuove regole di Basilea in vigore dal 1. gennaio 2025, applicando le disposizioni transitorie per le esposizioni in strumenti di capitale (articolo 495 bis CRR) e per gli impegni revocabili incondizionatamente (articolo 495 quinquies CRR).

Al 31 dicembre 2025 la struttura operativa si articola in 165 sportelli bancari e 1.480 persone.

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel 2025, si allegano i prospetti del conto economico e dello stato patrimoniale nonché gli schemi riclassificati inclusi nella relazione approvata dal Consiglio di amministrazione. Si precisa che la società di revisione, incaricata della revisione contabile del bilancio d'esercizio, non ha ancora completato il proprio esame.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alberto Caltroni, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di, né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. La Società e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra. Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura della società e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità della Società di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione della Società alla data odierna. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte e orali, attribuibili alla Società o a persone che agiscono per conto della

stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.volksbank.it e www.bancapopolare.it.

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo		31.12.2025	31.12.2024
<i>(in euro)</i>			
10.	Cassa e disponibilità liquide	283.718.666	187.922.220
20.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	55.476.038	62.737.012
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	15.266.696	1.699.939
	b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	40.209.342	61.037.073
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.208.455.985	933.075.619
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.249.706.743	9.902.138.510
	a) crediti verso banche	376.375.723	279.445.584
	b) crediti verso clientela	9.873.331.020	9.622.692.926
50.	Derivati di copertura	-	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70.	Partecipazioni	9.345.252	5.104.760
80.	Attività materiali	156.438.443	153.158.161
90.	Attività immateriali	14.007.459	12.639.839
	di cui:		
	- <i>avviamento</i>	-	-
100.	Attività fiscali	146.682.623	116.054.209
	a) correnti	100.895.913	59.408.990
	b) anticipate	45.786.710	56.645.219
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	896.267	2.227.588
120.	Altre attività	325.344.930	364.627.042
	Totale dell'attivo	12.450.072.406	11.739.684.960

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2025	31.12.2024
<i>(in euro)</i>			
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.909.508.988	10.268.189.169
	a) debiti verso banche	211.005.705	229.125.908
	b) debiti verso la clientela	9.487.636.991	8.908.880.964
	c) titoli in circolazione	1.210.866.292	1.130.182.297
20.	Passività finanziarie di negoziazione	12.429	47.250
30.	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> (IFRS 7 par. 8 lett. e))	-	-
40.	Derivati di copertura	2.431.007	5.093.878
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	78.229.867	63.102.179
	a) correnti	73.735.412	56.864.446
	b) differite	4.494.455	6.237.733
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	330.492.286	324.688.711
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	10.604.977	11.690.900
100.	Fondi per rischi ed oneri	33.646.809	48.896.498
	a) impegni e garanzie rilasciate	7.860.773	8.480.721
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	25.786.036	40.415.777
110.	Riserve da valutazione	1.330.561	3.992.533
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Riserve	498.354.140	431.261.161
150.	Sovrapprezzi di emissione	254.650.671	259.774.069
160.	Capitale	201.993.752	201.993.752
170.	Azioni proprie (-)	(2.384.900)	(5.522.835)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	131.201.819	126.477.695
	Totale del passivo e del patrimonio netto	12.450.072.406	11.739.684.960

CONTO ECONOMICO

Conto Economico		31.12.2025	31.12.2024
<i>(in euro)</i>			
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	391.215.605	457.600.808
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	358.881.874	431.316.437
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(134.821.747)	(192.391.144)
30.	Margine di interesse	256.393.858	265.209.664
40.	Commissioni attive	124.101.527	119.623.923
50.	Commissioni passive	(12.201.035)	(13.838.767)
60.	Commissioni nette	111.900.492	105.785.156
70.	Dividendi e proventi simili	5.264.970	3.622.998
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(353.472)	5.490.751
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(48.032)	43.672
100.	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	10.559.814	7.476.692
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.451.487	6.805.370
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	7.108.327	671.322
	c) passività finanziarie	-	-
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto	(1.257.023)	3.971.553
	a Conto economico		
	a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(1.257.023)	3.971.553
120.	Margine di intermediazione	382.460.607	391.600.486
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(606.349)	(4.321.071)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(591.894)	(4.350.175)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(14.455)	29.104
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(334.085)	(125.962)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	381.520.173	387.153.453
160.	Spese amministrative:	(203.447.311)	(201.926.959)
	a) spese per il personale	(125.121.003)	(118.574.337)
	b) altre spese amministrative	(78.326.308)	(83.352.622)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	13.516.224	412.378
	a) per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	619.948	194.206
	b) altri accantonamenti netti	12.896.276	218.172
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(14.206.286)	(13.539.453)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.306.570)	(997.192)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	19.149.508	17.950.844
210.	Costi operativi	(186.294.435)	(198.100.382)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(753.235)	742.750
230.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessioni di investimenti	680.745	621.930
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	195.153.248	190.417.751
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(63.951.429)	(63.940.058)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	131.201.819	126.477.693
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	131.201.819	126.477.693

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

VOCI DELL'ATTIVO RICLASSIFICATO <i>(dati in migliaia di euro)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Finanziamenti verso banche	325.834	194.102
Finanziamenti verso clientela	7.569.578	7.546.022
a) Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato	7.563.294	7.521.645
b) Crediti verso clientela valutati al FVOCI e con FV a conto economico	6.284	24.377
Attività finanziarie valutate al CA che non costituiscono finanziamenti	2.559.845	2.289.711
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	49.192	38.360
Attività finanziarie valutate al FVOCI	1.208.456	933.076
Partecipazioni	9.345	5.105
Attività materiali e immateriali	170.446	165.798
- beni di proprietà	150.883	145.990
- diritti d'uso	19.563	19.808
Attività fiscali	146.683	116.054
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	896	2.228
Altre attività	409.797	449.229
Totale dell'attivo	12.450.072	11.739.685

VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO RICLASSIFICATO <i>(dati in migliaia di euro)</i>	31.12.2025	31.12.2024
Debiti verso banche al costo ammortizzato	211.005	229.126
Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione	10.698.503	10.039.063
Passività finanziarie di negoziazione	12	47
Passività finanziarie designate al fair value	-	-
Passività fiscali	78.230	63.102
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
Altre voci del passivo	332.923	329.783
Fondi per rischi ed oneri	44.252	60.587
- di cui: impegni e garanzie rilasciate	7.861	8.481
Capitale	201.994	201.994
Riserve	750.620	685.512
Riserve da valutazione	1.331	3.993
Strumenti di capitale	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	131.202	126.478
Totale del passivo e del patrimonio netto	12.450.072	11.739.685

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

VOCI DEL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31.12.2025	31.12.2024
<i>(dati in migliaia di euro)</i>		
Margine di interesse	256.394	265.210
Commissioni nette	111.900	105.785
Primo margine	368.294	370.995
Risultato netto del portafoglio finanziario	11.059	17.709
Altri proventi (oneri) netti di gestione	(4.729)	(4.448)
Altri proventi (oneri) operativi	6.330	13.261
Proventi operativi netti	374.624	384.256
Spese per il personale	(125.121)	(118.574)
Spese amministrative	(53.768)	(52.760)
Risultato netto delle attività materiali ed immateriali	(15.513)	(14.537)
Costi operativi	(194.402)	(185.871)
Risultato della gestione operativa	180.222	198.385
Rettifiche nette su finanziamenti a clientela	2.000	(591)
Rettifiche su altre attività e passività	34	(22)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni ed investimenti	681	622
Tributi ed oneri riguardanti il sistema bancario	(680)	(8.194)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	12.896	218
Risultato lordo dell'operatività corrente	195.153	190.418
Imposte sul reddito	(63.951)	(63.940)
Utile (Perdita) d'esercizio	131.202	126.478