

FIDITALIA RELAZIONE E BILANCIO 2025

Relazione sulla Gestione e
Bilancio degli Intermediari Finanziari
al 31 dicembre 2025



FIDITALIA

SOCIETE GENERALE GROUP

SCHEMI DI BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI



STATO PATRIMONIALE INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci dell'attivo		31/12/2025		31/12/2024	
10.	Cassa e disponibilità liquide		5.256.755		7.916.453
	a. cassa	46		1.271	
	c. conti correnti e depositi a vista presso banche	5.256.709		7.915.182	
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico		2.074.955		7.271.854
	a. attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.074.955		7.271.854	
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		4.940.511.904		5.072.117.736
	a. crediti verso banche	12.360.000		13.990.000	
	c. credito verso clientela	4.928.151.904		5.058.127.736	
	di cui "patrimonio destinato"	37.116.187		43.783.463	
50.	Derivati di copertura		104.365		5.762.042
80.	Attività materiali		15.237.944		4.650.834
90.	Attività immateriali		11.487.635		11.212.374
	di cui avviamento	10.912.716		10.912.716	
100.	Attività fiscali		68.693.495		60.956.398
	a. correnti	23.013.991		11.668.388	
	b. anticipate	45.679.504		49.288.010	
	di cui "patrimonio destinato"	1.645.985		1.713.912	
120.	Altre attività		49.657.636		50.056.373
TOTALE ATTIVO			5.093.024.689		5.219.944.064

Voci del passivo e del Patrimonio Netto		31/12/2025		31/12/2024	
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		4.444.708.349		4.580.436.267
	a. debiti	4.444.708.349		4.580.436.267	
	di cui "patrimonio destinato"	18.821.723		26.614.042	
	b. titoli in circolazione	-		-	
20.	Passività finanziarie di negoziazione		2.197.019		9.072.945
40.	Derivati di copertura		5.507.377		10.313.519
60.	Passività fiscali		34.674.482		10.790.022
	a. correnti	31.063.465		5.396.712	
	di cui "patrimonio destinato"	712.476		(917.957)	
	b. differite	3.611.017		5.393.310	
80.	Altre passività		62.482.790		57.848.832
	di cui "patrimonio destinato"	2.294.696		2.884.471	
90.	Trattamento di fine rapporto del personale		2.225.457		2.571.761
100.	Fondi per rischi e oneri:		45.661.105		54.210.743
	a. impegni e garanzie rilasciate	76.500		288.929	
	di cui "patrimonio destinato"	33.946		280.954	
	c. altri fondi per rischi e oneri	45.584.605		53.921.814	
110.	Capitale		130.000.000		130.000.000
150.	Riserve		296.420.435		296.420.435
160.	Riserve da valutazione		(2.999.352)		(2.512.996)
170.	Utile (perdita) d'esercizio		72.147.027		70.792.536
	di cui "patrimonio destinato"	1.629.362		1.365.896	
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			5.093.024.689		5.219.944.064

CONTO ECONOMICO INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		31/12/2025		31/12/2024	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		404.141.107		412.586.196
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	403.635.516		412.141.024	
	di cui "patrimonio destinato"	6.030.886		6.208.800	
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		(188.019.625)		(200.531.687)
	di cui "patrimonio destinato"	(718.227)		(727.984)	
30.	MARGINE DI INTERESSE		216.121.482		212.054.509
40.	Commissioni attive		5.946.163		7.158.916
	di cui "patrimonio destinato"	418.756		791.665	
50.	Commissioni passive		(12.777.588)		(13.336.243)
	di cui "patrimonio destinato"	(821.204)		(918.330)	
60.	COMMISSIONI NETTE		(6.831.425)		(6.177.327)
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		1.675.977		550.703
120.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE		210.966.034		206.427.885
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		(50.006.322)		(52.178.569)
	a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(50.006.322)		(52.178.569)	
	di cui "patrimonio destinato"	(976.761)		(1.205.768)	
150.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA		160.959.712		154.249.316
160.	Spese amministrative		(97.387.648)		(94.905.079)
	a. spese per il personale	(45.738.821)		(45.525.421)	
	di cui "patrimonio destinato"	(1.080.465)		(1.409.830)	
	b. altre spese amministrative	(51.648.827)		(49.379.658)	
	di cui "patrimonio destinato"	(1.179.064)		(1.470.941)	
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		5.395.015		5.254.151
	a. impegni e garanzie rilasciate	2.948.508		7.556.211	
	di cui "patrimonio destinato"	247.008		176.480	
	b. altri accantonamenti netti	2.446.507		(2.302.060)	
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali		(2.926.204)		(3.215.658)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali		(239.327)		(188.192)
200.	Altri proventi e oneri di gestione		40.050.658		42.287.463
	di cui "patrimonio destinato"	488.836		583.923	
210.	COSTI OPERATIVI		(55.107.506)		(50.767.315)
260.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE		105.852.206		103.482.001
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(33.705.179)		(32.689.465)
	di cui "patrimonio destinato"	(780.403)		(662.119)	
280.	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE		72.147.027		70.792.536
	di cui "patrimonio destinato"	1.629.362		1.365.896	
300.	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		72.147.027		70.792.536

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA INTERMEDIARI FINANZIARI

Voci		2025	2024
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	72.147.027	70.792.536
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a Conto Economico			
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a Conto Economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
70.	Piani a benefici definiti	40.000	(104.000)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a Conto Economico			
120.	Copertura dei flussi finanziari	(526.356)	(7.049.857)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(486.356)	(7.153.857)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	71.660.671	63.638.679

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
INTERMEDIARI FINANZIARI

	Esistenze al 31.12.24	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.25	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva esercizio 2025	Patrimonio Netto al 31.12.25
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale	130.000.000		130.000.000										130.000.000
Sovrapprezzo emissioni													
Riserve:													
a) di utili	218.418.426		218.418.426										218.418.426
b) altre	78.002.009		78.002.009										78.002.009
Riserve da valutazione	(2.512.996)		(2.512.996)									(486.356)	(2.999.352)
Strumenti di capitale													-
Azioni proprie													-
Utile (Perdita) di esercizio	70.792.536		70.792.536		(70.792.536)							72.147.027	72.147.027
Patrimonio Netto	494.699.975	-	494.699.975	-	(70.792.536)						-	71.660.670	495.568.109

	Esistenze al 31.12.23	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.24	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva esercizio 2024	Patrimonio Netto al 31.12.24
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto						
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Altre variazioni		
Capitale	130.000.000		130.000.000										130.000.000
Sovrapprezzo emissioni													
Riserve:													
a) di utili	218.418.426		218.418.426										218.418.426
b) altre	78.002.009		78.002.009										78.002.009
Riserve da valutazione	4.640.861		4.640.861			-						(7.153.857)	(2.999.352)
Strumenti di capitale													-
Azioni proprie													-
Utile (Perdita) di esercizio	78.158.504		78.158.504		(78.158.504)							70.792.536	70.792.536
Patrimonio Netto	509.219.800	-	509.219.800	-	(78.158.504)	-						63.638.679	494.699.975

RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIARI FINANZIARI

METODO DIRETTO

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	2025	2024
1. Gestione	72.911.840	110.353.163
• interessi attivi incassati (+)	343.988.231	370.651.157
• interessi passivi pagati (-)	(140.473.912)	(144.175.179)
• dividendi e proventi simili (+)		
• commissioni nette (+/-)	(12.500.262)	(12.683.902)
• spese per il personale (-)	(47.982.572)	(47.512.078)
• altri costi (-)	(52.113.749)	(50.456.818)
• altri ricavi (+)	9.747.739	9.775.970
• imposte e tasse (-)	(27.753.634)	(15.245.987)
• costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	136.841.446	176.445.674
• attività finanziarie detenute per la negoziazione		
• attività finanziarie designate al fair value		
• altre attività obbligatoriamente valutate al fair value		
• attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
• attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	127.915.901	169.771.526
• altre attività	8.925.545	6.674.147
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(140.852.149)	(212.000.899)
• passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(140.852.149)	(212.000.899)
• passività finanziarie di negoziazione		
• passività finanziarie designate al fair value		
• altre passività		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	68.901.137	74.797.937
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	-	-
• vendite di partecipazioni		
• dividendi incassati su partecipazioni		
• vendite di attività materiali		
• vendite di attività immateriali		
• vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(768.300)	(479.329)
• acquisti di partecipazioni		
• acquisti di attività materiali	(344.583)	(451.577)
• acquisti di attività immateriali	(423.717)	(27.753)
• acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(768.300)	(479.329)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
• emissioni/acquisti di azioni proprie		
• emissione/acquisti di strumenti di capitale		
• distribuzione dividendi e altre finalità	(70.792.536)	(78.158.504)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(70.792.536)	(78.158.504)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(2.659.698)	(3.839.897)

Legenda: (+) generata (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

	Importo	
	2025	2024
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.916.453	11.756.350
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(2.659.698)	(3.839.897)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	5.256.755	7.916.453