

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2026

- PRIMO CONSOLIDAMENTO DI BANCA SISTEMA E CONTROLLATE
- AVVIO PURCHASE PRICE ALLOCATION: DETERMINAZIONE PROVVISORIA DEL *BADWILL* DI EURO 76,5 MILIONI, DA DEFINIRE ENTRO 12 MESI DALL'ACQUISIZIONE
- UTILE NETTO CONSOLIDATO DI EURO 72,5 MILIONI
- POSIZIONE PATRIMONIALE NUOVA ENTITÀ *COMBINED*: CET1 CONSOLIDATO ALL'11,4%
- *GUIDANCE* 2026: AVVIATO IL PERCORSO DI INTEGRAZIONE DEL NUOVO GRUPPO *COMBINED*, CHE PREVEDE DI COMPLETARE LA FUSIONE INVERSA DI BANCA CF+ IN BANCA SISTEMA ENTRO IL 2026, CON L'OBIETTIVO DI CREARE UNA BANCA DI CREDITO SPECIALIZZATO AD ALTO ROE CON PROPENSIONE EUROPEA

Milano, 12 maggio 2026 - In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Banca CF+ ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2026.

Risultati consolidati al 31 marzo 2026

Le principali grandezze economico patrimoniali **consolidate** possono essere così riassunte:

- utile netto di Euro 72,5 milioni (Euro 2 milioni al 31 marzo 2025);
- patrimonio netto di Euro 435,1 milioni, di cui Euro 370,9 milioni del Gruppo ed Euro 64,2 milioni di pertinenza di terzi (Euro 176,9 milioni al 31 dicembre 2025 interamente di pertinenza del Gruppo);
- totale attivo pari a Euro 6.906 milioni (Euro 2.263 milioni al 31 dicembre 2025);
- TCR consolidato Gruppo CF+ pari al 15,93% (23,94% al 31 dicembre 2025);
- TIER 1 *ratio* consolidato Gruppo CF+ pari al 14,32% (20,13% al 31 dicembre 2025);
- CET 1 consolidato Gruppo CF+ pari all'11,39% (14,35% al 31 dicembre 2025);
- RWA consolidati pari a Euro 2.482 milioni.

La situazione contabile consolidata include per la prima volta gli effetti del consolidamento di Banca Sistema S.p.A. e delle sue controllate.

“Questo trimestre segna l’inizio di una nuova fase per il nostro Gruppo.” dichiara Iacopo De Francisco, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Banca CF+. *“L’unione tra CF+ e Banca Sistema non nasce semplicemente con l’obiettivo di aumentare la scala, ma di costruire una piattaforma di specialty finance più*

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del “Gruppo IVA
Banca CF+” - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario “Gruppo Banca CF+” - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di
Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

diversificata ed equilibrata, con maggiore flessibilità patrimoniale, capacità di funding più ampia e un profilo di redditività più resiliente. Riteniamo che il Gruppo combinato inizi questo percorso partendo da una solida posizione patrimoniale, asset ad elevato rendimento e un significativo potenziale industriale.”.

Primo consolidamento di Banca Sistema e controllate; purchase price allocation provvisoria

L'operazione di acquisizione di Banca Sistema S.p.A. si configura come un'operazione di aggregazione aziendale ai sensi dell'IFRS 3. Pertanto, le attività identificabili acquisite e le passività identificabili assunte devono essere rilevate ai rispettivi *fair value* alla data di acquisizione, mediante un processo di *Purchase Price Allocation* (PPA) da completarsi entro un anno dalla data di acquisizione.

Gli effetti della PPA rappresentati al 31 marzo 2026 sono da considerarsi assolutamente provvisori e saranno rideterminati a seguito della finalizzazione del processo, da completarsi, secondo quanto disposto dall'IFRS 3, entro dodici mesi dall'acquisizione.

I primi risultati della *Purchase Price Allocation* mostrano un *badwill* provvisorio di Euro 76,5 milioni, emerso quale differenza tra il prezzo pagato per l'acquisizione di Banca Sistema S.p.A. e la quota di patrimonio netto tangibile acquistato.

Commento all'andamento reddituale dell'impresa e sintesi degli indici patrimoniali

Tenuto conto che l'acquisizione del controllo di Banca Sistema S.p.A. e delle sue controllate è stato assunto ai fini contabili in data 31 marzo 2026, il conto economico consolidato del Gruppo al 31 marzo 2026 include solo le grandezze reddituali provenienti da Banca CF+ e dalle SPV già consolidate al 31 dicembre 2025, mentre sono esclusi i flussi reddituali di Banca Sistema S.p.A. e delle sue controllate.

L'utile ante imposte ammonta a Euro 71,8 milioni mentre l'utile netto di periodo di pertinenza della Capogruppo ed incluso nel calcolo del capitale primario di classe 1 è pari ad Euro 72,5 milioni e risulta influenzato, tra l'altro, dalle seguenti componenti a carattere non ricorrente:

- il *badwill* derivante dall'acquisizione di Banca Sistema S.p.A., pari ad Euro 76,5 milioni precedentemente commentato;
- i costi sostenuti per l'OPAS, pari ad Euro 5,6 milioni (prevalentemente rappresentati da spese amministrative per Euro 4,4 milioni e commissioni passive per Euro 0,9 milioni).

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA
Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario
di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

Al netto di tali componenti non ricorrenti, l'utile ante imposte consolidato sarebbe stato pari a Euro 0,9 milioni.

Quanto alle altre principali componenti reddituali:

- il **margin** di interesse al 31 marzo 2026 si presenta positivo per Euro 15,8 milioni (Euro 15 milioni al 31 marzo 2025). Gli interessi attivi ammontano ad Euro 28,2 milioni (Euro 31,2 milioni al 31 marzo 2025) e sono trainati principalmente dal *financing* e dai *tax credits*, questi ultimi con una contribuzione in crescita per i maggiori volumi rispetto al primo trimestre 2025. Gli interessi passivi, pari ad Euro 12,4 milioni (Euro 16,3 milioni al 31 marzo 2025) si riferiscono prevalentemente ai depositi *on line* da clientela *retail* "DOL" (Euro 9,8 milioni contro Euro 9,9 milioni al 31 marzo 2025), ad operazioni in pronti contro termine "PCT" e depositi/finanziamenti interbancari e corporate (Euro 1,7 milioni contro Euro 5,1 milioni al 31 marzo 2025), e agli interessi passivi su titoli in circolazione per Euro 1 milione, di cui Euro 0,9 milioni relativi al prestito subordinato emesso dalla Capogruppo nel mese di ottobre 2023;
- il **margin** commissionale consolidato risulta al 31 marzo 2026 negativo per Euro 1 milione (positivo per Euro 0,8 milioni al 31 marzo 2025). Il margine accoglie prevalentemente le commissioni percepite nell'ambito dell'attività di *factoring* e quelle sul *financing* non incluse nel costo ammortizzato, rispettivamente per Euro 1,3 milioni ed Euro 0,2 milioni, al netto delle commissioni riconosciute ad agenti e mediatori. Al 31 marzo 2026 il margine risulta negativo principalmente per i costi per Euro 0,9 milioni pagati a titolo di commissione nell'ambito del perfezionamento dell'OPAS su Banca Sistema S.p.A.;
- tenuto conto di utili da cessione di attività finanziarie (titoli di stato) per Euro 1,1 milioni, di un risultato netto positivo dell'attività di negoziazione di Euro 1,5 milioni (prevalentemente ascrivibile ai *tax credits* *superbonus*) e di un risultato delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico negativo per Euro 2,2 milioni, il **margin** di intermediazione si attesta ad Euro 15,2 milioni;
- le **rettifiche di valore nette** ammontano ad Euro 2,9 milioni (Euro 2,3 milioni al 31 marzo 2025) ed accolgono principalmente:
 - o rettifiche di valore analitiche nette su finanziamenti erogati e finanza garantita classificati in *stage 3* per Euro 2,7 milioni;
 - o rettifiche collettive su finanziamenti erogati e finanza garantita in *bonis* per Euro 0,1 milioni;
 - o rettifiche su crediti *factoring* per Euro 0,1 milioni;
- i **costi operativi** (esclusi gli impatti relativi al *badwill* classificato tra gli altri proventi di gestione) ammontano ad Euro 16,9 milioni (Euro 13,4 milioni al 31 marzo 2025) ed accolgono costi non

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA
Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario
di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it

ricorrenti legati all'OPAS pari a Euro 4,4 milioni prevalentemente per servizi di *advisory* legale e finanziaria. Al netto della componente non ricorrente, la Banca ha proseguito lungo il processo di efficientamento avviato nel precedente esercizio.

Il **patrimonio netto del Gruppo** comprensivo dell'utile di periodo ammonta ad Euro 435,1 milioni, di cui Euro 64,2 milioni di pertinenza di terzi, contro Euro 176,9 milioni al 31 dicembre 2025, in generale incremento per effetto dell'acquisizione di Banca Sistema S.p.A. (e controllate) e delle correlate azioni di rafforzamento patrimoniale.

Quanto ai **fondi propri ed agli indici prudenziali consolidati alla data del 31 marzo 2026**, il **CET 1 *ratio*** è pari all'**11,39%** (14,35% al 31 dicembre 2025), il **Tier 1 *ratio*** è pari al **14,32%** (20,13% al 31 dicembre 2025) e il **TCR** si attesta al **15,93%** (23,94% al 31 dicembre 2025).

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacfplus.it - bancacfplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA
Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario
di Tutela dei Depositi - www.bancacfplus.it

Stato patrimoniale consolidato

(importi in Euro Migliaia)

Voci dell'attivo		31/03/2026	31/12/2025
10.	Cassa e disponibilità liquide	238.087	160.323
20.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	138.986	141.927
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	220	13
	<i>b) attività finanziarie designate al fair value;</i>	-	-
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	138.765	141.914
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.321.183	43.973
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.450.317	1.679.859
	<i>a) crediti verso banche</i>	35.117	12.394
	<i>b) crediti verso clientela</i>	4.415.201	1.667.465
50.	Derivati di copertura	1.238	938
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	631	-
70.	Partecipazioni	969	-
90.	Attività materiali	56.768	3.548
100.	Attività immateriali	8.384	8.866
	di cui:		
	- avviamento	2.678	2.678
110.	Attività fiscali	58.020	40.114
	<i>a) correnti</i>	4.056	11.878
	<i>b) anticipate</i>	53.964	28.236
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	181.845	-
130.	Altre attività	449.579	183.410
Totale dell'attivo		6.906.007	2.262.959

(importi in Euro Migliaia)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2026	31/12/2025
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.104.519	2.037.293
	<i>a) debiti verso banche</i>	630.185	308.592
	<i>b) debiti verso la clientela</i>	5.288.400	1.699.798
	<i>c) titoli in circolazione</i>	185.934	28.903
20.	Passività finanziarie di negoziazione	679	8
30.	Passività finanziarie designate al fair value	2.510	2.818
40.	Derivati di copertura	1.074	-
60.	Passività fiscali	38.567	4.513
	<i>a) correnti</i>	8.253	1.701
	<i>b) differite</i>	30.314	2.812
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	71.337	-
80.	Altre passività	205.396	39.791
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	4.702	443
100.	Fondi per rischi e oneri:	42.163	1.176
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	4	-
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	42.159	1.176
120.	Riserve da valutazione	1.889	2.474
140.	Strumenti di capitale	84.544	39.044
150.	Riserve	108.339	24.093
160.	Sovrapprezzi di emissione	47.838	47.838
170.	Capitale	55.781	39.213
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	64.154	8
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	72.516	24.247
Totale del passivo e del patrimonio netto		6.906.007	2.262.959

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacfpplus.it - bancacfpplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA
Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario
di Tutela dei Depositi - www.bancacfpplus.it

Conto economico consolidato

(importi in Euro Migliaia)

Voci		31/03/2026	31/03/2025
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	28.255	31.219
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(12.444)	(16.262)
30.	Margine di interesse	15.811	14.957
40.	Commissioni attive	1.733	1.913
50.	Commissioni passive	(2.731)	(1.090)
60.	Commissioni nette	(998)	823
70.	Dividendi e proventi simili	-	-
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.502	219
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(2)	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.095	2.240
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	1.077	1.915
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	18	325
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	(2.190)	832
	<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	(290)	(183)
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	(1.900)	1.016
120.	Margine di intermediazione	15.217	19.072
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.864)	(2.342)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(2.856)	(2.330)
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(8)	(11)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(149)	-
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	12.205	16.730
190.	Spese amministrative:	(16.072)	(12.279)
	<i>a) spese per il personale</i>	(7.292)	(7.262)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(8.780)	(5.017)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(36)	0
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(36)	0
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(418)	(480)
220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(683)	(847)
230.	Altri oneri/proventi di gestione	76.767	193
240.	Costi operativi	59.558	(13.413)
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	71.763	3.318
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	752	(1.321)
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	72.516	1.997
320.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	72.516	1.997
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-	-
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	72.516	1.997

Banca CF+

Banca CF+ nasce dall'articolata riorganizzazione societaria dell'ex Gruppo Credito Fondiario.

È una banca focalizzata sulle imprese, specializzata in soluzioni di finanziamento ad aziende in situazioni *performing* e *re-performing*.

L'offerta si sviluppa su tre prodotti di credito specializzato: *factoring*, acquisto crediti fiscali e finanziamenti a breve, medio e lungo termine di imprese con esigenze strutturali e di liquidità, anche assistiti dai fondi centrali di garanzia. Banca CF+ offre anche un Conto Deposito vincolato *online*, 100% digitale, sicuro e flessibile.

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro 55.780.782,83 i.v.- info@bancacfpplus.it - bancacfpplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n° 00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - www.bancacfpplus.it



Plus, for your business.

Per ulteriori informazioni:

Banca CF+

Flavia Weisghizzi

Head of Marketing and Communication

Tel. +39 338 1328407

Email: flavia.weisghizzi@bancacplus.it

SEC Newgate Italia

Daniele Pinosa, Fabio Santilio

Tel. +39 02 6249991

Email: bancacplus@secnewgate.it

Banca CF+ S.p.A.

Sede legale: 20122 Milano | Corso Europa 15 - Tel. +39 02 84213579 -
Sede secondaria: 00187 Roma | Via Piemonte 38 - Capitale sociale Euro
55.780.782,83 i.v.- info@bancacplus.it - bancacplus@legalmail.it -
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n°
00395320583 - REA C.C.I.A.A. Milano n° 2053326

Codice Fiscale 00395320583 - Rappresentante del "Gruppo IVA
Banca CF+" - Partita IVA 16340351002 - Capogruppo del gruppo
bancario "Gruppo Banca CF+" - Albo delle Banche e dei Gruppi
Bancari: COD. ABI 10312.7 - Aderente al Fondo Interbancario
di Tutela dei Depositi - www.bancacplus.it