

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Gesù, 62 Roma
TELEFONO	06 6976141
FAX	06 69940436
E-MAIL GENERALE	info@3psim.biz
CODFISC	10479371006
PARTITA IVA	10479371006
CODICE ABI	16470.7
CAPITALE SOCIALE	400.000
N° ISCRIZIONE ALBO	277

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Paola Pili
AMMINISTRATORI DELEGATI	Paola Pili
CONSIGLIERI	Giampietro Giannitrapani, Valeria Valchera, Federica Cerqua

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo Cimini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Goffredo Hinna Danesi, Letizia Ferrari
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Luigi Grassi, Rita Siracusa
SOCIETA' DI REVISIONE	Società Kpmg SpA
AUDITOR	Eugenio Barbera
COMPLIANCE OFFICER	Federica Cerqua
RISK MANAGER	Paola Pili

**AREE FUNZIONALI**

Area Gestioni di Portafogli	Giampietro Giannitrapani
Area Consulenza in materia di investimenti	Paola Pili (ad interim)
Area Legale e Societario	Valeria Valchera
Area Amministrativa	Karin Giannitrapani

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	51,00	364,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	16.000,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	342.259,00	470.672,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	44.209,00	57.977,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	10.373,00	68.303,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	90.231,00	84.873,00
<b>Totale attivo</b>	<b>503.123,00</b>	<b>682.189,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	5.890,00	9.041,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	101.210,00	81.051,00
TFR	50.508,00	17.133,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	500.000,00	500.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	75.276,00	182.152,00
Riserve da valutazione	-1.486,00	310,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-201.247,00</b>	<b>-106.878,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>503.123,00</b>	<b>682.189,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-74.151,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	632.745,00	661.681,00
Commissioni passive	-1.426,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	511,00	3.312,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>557.679,00</b>	<b>661.681,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-676.101,00	-785.915,00
a) spese per il personale	-166.387,00	-202.293,00
b) altre spese amministrative	-509.714,00	-583.622,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-13.768,00	-13.661,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-21.194,00	-5.504,00
Risultato della gestione operativa	-153.384,00	-140.087,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-153.384,00	-140.087,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-47.863,00	-33.209,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-201.217,00	-106.878,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-201.247,00</b>	<b>-106.878,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Pietro Mascagni, 7 20122 Milano

TELEFONO

02 7607531

FAX

02 76398044

E-MAIL GENERALE

info@aifi.it

SITO INTERNET

www.aifi.it

CODFISC

97047690157

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE

Innocenzo Cipolletta

AMMINISTRATORI DELEGATI

Marco Canale, Gabriele Cappellini, Manuel Antonio Catalano, Jean-pierre Di Benedetto, Nicola Emanuele, Paolo Gambarini, Claudio Giuliano, Amedeo Giurazza, Giovanni Landi, Massimiliano Magrini, Roberto Marsella, Filippo Penatti

CONSIGLIERI

Nino Tronchetti Provera, Stefano Romiti

DIRETTORE GENERALE

Anna Gervasoni

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE

Kpmg S.p.a.

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

---

**ALTRE INFORMAZIONI**

AIFI promuove e rappresenta istituzionalmente l'attività di private equity, venture capital e private debt in Italia.

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Boccaccio, 7 - 20123 Milano
TELEFONO	02 36643600
FAX	02 700525766
E-MAIL GENERALE	info@aipb.it
SITO INTERNET	www.aipb.it
CODFISC	04455280968
PARTITA IVA	04455280968

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Dario Prunotto
VICE-PRESIDENTE	Roberto Fredella, Maurizio Zancanaro, Claudio Devecchi
CONSIGLIERI	Gianluca Bisognani, Daniele Cabiati, Giovanni Carrara, Andrea Cignoli, Paolo Contini, Marcello Gisotti, Fabrizio Greco, Fabio Innocenzi, Paolo Magnani, Paolo Molesini, Maurizio Morgillo, Vittorio Noaro, Nicola Onorati, Stefano Piantelli, Andrea Ragaini, Silvio Ruggiu, Giorgio Schiro

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Franco Fondi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Leo De Rosa, Marco Lori
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Clara de Braud

---

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale

Bruno Zanaboni

Organi Sociali e Collegiali

Marco Brera

Comunicazione ed Eventi

Simona Maggi

IT e Organizzazione

Marco Brera

Formazione

Daniela Bosetto

Editoria

Andrea Giongo

Ufficio Studi

Federica Bertoncelli

Ufficio Studi

Adalberto Pizzi

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Ungheria, 6 Roma
TELEFONO	0586 1864996
FAX	0586 1865072
E-MAIL GENERALE	segreteria@airant.it
SITO INTERNET	www.airant.it
CODFISC	09983511008
PARTITA IVA	09983511008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ranieri Razzante
------------	------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale

Ferdinando Santagata

Segreteria Organizzativa

Claudia Deri

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazzale Lodi, 3 Milano
TELEFONO	02 72168000
FAX	02 7216802001
SITO INTERNET	<a href="http://www.allianzbank.it">www.allianzbank.it</a>
CODFISC	09733300157
PARTITA IVA	09733300157
CODICE ABI	03589
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	25
CAPITALE SOCIALE	119.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5035

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Mario Cuccia
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giacomo Campora
CONSIGLIERI	Luigi Pierfranco Campiglio, Giorgio Cefis, Bettina Corves Wunderer, Marco Martini, Mario Petroni, Paolo Domenico Sfameni
DIRETTORE GENERALE	Agostino Ferrara

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Massimiliano Nova
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Foti, Alessandro Cavallaro
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Carazzai, Francesco Vacchini
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG SPA
AUDITOR	Gennaro Stabile
COMPLIANCE OFFICER	Paola Pietrafesa
RISK MANAGER	Roberto Merli

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Operativa:	Bruno Casalini
U.O. Organizzazione e Sviluppo Applicativo:	Stefano Sala
Direzione Amministrazione e Controllo	Gennaro Della Valle
Direzione Commerciale	Mario Ruta

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Allianz SPA	100.00 %	Assicurativo	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Allianz SE

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Allianz Bank

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Trading on line con accesso indiretto ai mercati MTA, SeDeX e MOT gestiti da Borsa Italiana S.p.A

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	22.875.899,00	22.019.903,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	883.558,00	625.037,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.961.877.655,00	2.397.457.968,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	660.740.314,00	504.111.379,00
Crediti verso banche	198.886.971,00	219.387.355,00
Crediti verso clientela	919.497.179,00	762.373.993,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	230.110,00	230.110,00
Attività materiali	2.192.173,00	1.324.472,00
Attività immateriali	3.143.188,00	3.549.731,00
Attività fiscali	49.432.468,00	52.264.877,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	196.614.228,00	170.599.490,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.014.373.743,00</b>	<b>4.133.944.315,00</b>
Debiti verso banche	44.512.132,00	597.951.920,00
Debiti verso clientela	3.302.706.487,00	2.843.593.149,00
Titoli in circolazione	71.451.341,00	88.884.023,00
Passività finanziarie di negoziazione	91.180,00	59.783,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	7.127.174,00	6.338.872,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	236.371.716,00	254.458.252,00
TFR	1.183.625,00	1.106.880,00
Fondi per rischi ed oneri	138.616.638,00	140.559.368,00
Riserve da valutazione	5.246.243,00	-2.243.377,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	67.806.593,00	67.254.356,00
Sovrapprezzi di emissione	40.428.852,00	40.428.852,00
Capitale	95.000.000,00	95.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.831.762,00	552.237,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.014.373.743,00</b>	<b>4.133.944.315,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	39.290.999,00	36.807.147,00
interessi passivi e oneri assimilati	-3.685.146,00	-2.763.324,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>35.605.853,00</b>	<b>34.043.823,00</b>
Commissioni attive	335.622.260,00	300.645.938,00
Commissioni passive	-234.901.612,00	-206.402.352,00
Commissioni nette	100.720.648,00	94.243.586,00
Dividendi e proventi simili	2.327,00	1.824,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.901.837,00</b>	<b>2.547.835,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.735.918,00	2.547.835,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.735.918,00	1.478.399,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>142.966.583,00</b>	<b>132.315.467,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-2.273.765,00	-1.056.117,00
a) crediti	-2.273.765,00	-1.056.117,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>140.692.818,00</b>	<b>131.259.350,00</b>
Spese amministrative:	-153.347.612,00	-134.349.458,00
a) spese per il personale	-47.538.562,00	-45.054.579,00
b) altre spese amministrative	-105.809.050,00	-89.294.879,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.932.243,00	-2.188.176,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-301.999,00	-182.305,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.676.641,00	-2.711.171,00
Altri oneri/proventi di gestione	28.068.244,00	15.853.288,00
Costi operativi	-130.190.251,00	-123.577.822,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	10.502.567,00	7.681.528,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-6.670.805,00	-7.129.291,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	3.831.762,00	552.237,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>3.831.762,00</b>	<b>552.237,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	208.677,00	160.244,00
Commissioni collocamento di titoli	160.635.069,00	160.122.920,00
Commissioni gestioni di portafogli	4.636,00	346.993,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	2.850.200,00	3.827.814,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	509.532,00	548.677,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	162.773,00
Commissioni negoziazione di valute	36.582,00	45.109,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	18,00	16,00
N° medio quadri direttivi	219,00	200,00
N° medio restante personale dipendente	359,00	346,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Conciliazione 1
TELEFONO	031338391
FAX	0313383999
E-MAIL GENERALE	Amministrazione@ambrosettiam.it
SITO INTERNET	Www.ambrosettiam.it
CODFISC	03760520969
PARTITA IVA	03760520969
CODICE ABI	164434
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0
CAPITALE SOCIALE	200000
N° ISCRIZIONE ALBO	16591

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Riccardo Ambrosetti
VICE-PRESIDENTE	Claudio Garavaglia
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Allegri
CONSIGLIERI	Lorenzo Adriano Iori

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luca Bassi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Ulisse Bianchi, Alessandro Cartolari
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Lupo, Massimo Ostoni
SOCIETA' DI REVISIONE	Baker Tilly Revisa Spa
AUDITOR	Massimo Scolari
COMPLIANCE OFFICER	Lorenzo Adriano Iori

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
TUCOOS SRL	90.00 %		
TU COSA FARESTI SRL	10.00 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

**STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	50,00	104,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.976.766,00	1.342.565,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	155.212,00	164.222,00
Attività immateriali	5.554,00	6.376,00
Attività fiscali	32.275,00	252.174,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	46.088,00	38.505,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.215.945,00</b>	<b>1.803.945,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	249.422,00	44.400,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	322.982,00	614.964,00
TFR	47.386,00	25.285,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	200.000,00	200.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	919.297,00	821.898,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>476.858,00</b>	<b>97.399,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.052.213,00	2.343.435,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	26.509,00	10.818,00
interessi passivi e oneri assimilati	-12.823,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.065.899,00</b>	<b>2.354.253,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-659.932,00	-720.607,00
b) altre spese amministrative	-587.749,00	-1.541.429,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-34.463,00	-37.733,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-822,00	-1.080,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.111,00	-2.226,00
Altri proventi e oneri di gestione	-31.989,00	142.170,00
Risultato della gestione operativa	749.833,00	193.348,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	-5.044,00	210,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	744.790,00	193.558,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-267.931,00	-96.159,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	476.858,00	97.399,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>476.858,00</b>	<b>97.399,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.052.213,00	2.343.435,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Sardegna, 50 Roma
TELEFONO	06 45474500
FAX	06 45474599
E-MAIL GENERALE	info@ariannasim.it
SITO INTERNET	www.ariannasim .it
CODFISC	04724751005
PARTITA IVA	04724751005
CODICE ABI	16318
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	3.500.000
N° ISCRIZIONE ALBO	145

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giuseppina Fusco
VICE-PRESIDENTE	Marco Torsello
AMMINISTRATORI DELEGATI	Rossana Venneri
CONSIGLIERI	Luigi Grasso, Paolo Bianco, Marcello Milano, Giuseppe Tamborrino

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pietro Selicato
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Bianca D'Agostinis, Roberto Passaretti
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Roberto Mazzei, Giuseppe Cerati
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Francesco Pastore
COMPLIANCE OFFICER	Francesco Vignini,
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

Area Legale e Compliance	Francesca Vignini
Risk Management	Giovanni Camerota
Revisione Interna	Angelo Pappadà
Gestioni Patrimoniali	Alessandro Lavarone
IT Organizzazione Risorse	Nicola Colla
Tesoreria, Middle, Back Office	Fabio Comis da Ronco
Contabilità, Bilancio e Controllo di Gestione	Giuseppe Dell'Acqua
Revisione Interna	Francesco Pastore
Rto, Collocamento Consulenza	Luigi Grasso
Area Commerciale	Marco Crippa
Area Operation	Stefano Brunetti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Giuseppina Fusco	4.00 %	Altro	ITA
Rossana Venneri	60.50 %	Altro	ITA
Luigi Grasso	16.99 %	Altro	ITA
Marcello Milano	2.50 %	Altro	ITA
Luis Fernando Marti Sanchez	8.63 %	Altro	ITA
Soriano Luciana	0.43 %	Altro	ITA
Cosimo Calabrese	0.58 %	Altro	ITA
Widar S.p.a.	6.37 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	511,00	1.070,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	121.915,00	100.687,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	4.258.230,00	1.946.700,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	52.668,00	66.905,00
Attività immateriali	610.089,00	641.244,00
Attività fiscali	1.113.786,00	1.072.401,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	680.662,00	810.529,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.837.860,00</b>	<b>4.639.535,00</b>
Debiti	285.988,00	318.344,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	236.536,00	226.260,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	3.207.607,00	1.961.312,00
TFR	328.676,00	240.355,00
Fondi per rischi ed oneri	364.064,00	70.000,00
Capitale	3.500.000,00	2.013.740,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-165.338,00	564.122,00
Riserve da valutazione	-63.151,00	-24.278,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-856.521,00</b>	<b>-730.319,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.837.860,00</b>	<b>4.639.535,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>224.139,00</b>	<b>156.307,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	4.338.413,00	1.604.249,00
Commissioni passive	-2.091.552,00	-77.118,00
Commissioni nette	2.246.861,00	1.527.130,46
Interessi attivi e proventi assimilati	25.221,00	118.148,00
interessi passivi e oneri assimilati	-114,00	-32.384,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>25.107,00</b>	<b>85.764,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	3.570,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.496.107,00</b>	<b>1.772.772,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-46.659,00	-68.597,00
a) attività finanziarie	-46.659,00	-68.597,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.961.047,00	-2.872.175,00
a) spese per il personale	-1.635.689,00	-1.558.391,05
b) altre spese amministrative	-1.325.358,00	-1.313.784,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-20.200,00	-20.524,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-79.888,00	-77.125,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-320.000,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	96.112,00	568.624,00
Risultato della gestione operativa	-835.575,00	-767.024,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-835.575,00	-767.024,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-20.946,00	36.705,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-856.521,00	-730.319,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-856.521,00</b>	<b>-730.319,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	146.043,00	489.888,00
Commissioni gestioni di portafogli	401.460,00	207.953,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	91.667,00	50.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	3.071.123,00	150.370,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	34.499,00	26.295,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	4.821,00	25.912,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	999,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	8,30	8,50
N° medio restante personale dipendente	11,90	12,80

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Viale Eginardo, 29 20149 Milano
TELEFONO	02 434441
FAX	02 43444300
E-MAIL GENERALE	info@bancaakros.it
SITO INTERNET	www.bancaakros.it
CODFISC	03064920154
PARTITA IVA	03064920154
CODICE ABI	3045
CODICE CED	1994
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	39.433.803
N° ISCRIZIONE ALBO	5328

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Graziano Tarantini
VICE-PRESIDENTE	Maria Martellini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Marco Turrina
CONSIGLIERI	Andrea Foco, Giuseppe Castagna, Luca Montebugnoli, Bruno Siracusano
DIRETTORE GENERALE	Marco Turrina

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marcello Priori
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Mauro Paoloni, Cesare Piovene Porto Godi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Massimiliano Di Maria, Mara Vanzetta
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young SpA
AUDITOR	Alessandra Barzaghi (Audit)
COMPLIANCE OFFICER	Luca Gandolfi
RISK MANAGER	Paolo Galli

**AREE FUNZIONALI**

Amministrazione e Financial Control:	Luigi Lanzaolo
Brokerage:	Claudio Zanolì
Private Banking:	Francesco Cosmelli
Corporate e Finance:	Duccio Galletti
Organizzazione e IT:	Ferrante Zilioli
Operations & Banking Services:	Daniele Carati
Analisi Finanziaria	Giorgio Zancan
Analisi Finanziaria	Francesco Previtiera
Capital Markets	Nicola Scapillati

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Popolare di Milano S.c.r.l.	96.89 %	Bancario	ITA
Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria	3.11 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Akros, Banca Popolare di Milano S.c.r.l.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Popolare di Milano , Banca Akros S.p.a. , Profamily S.p.a.

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE No

**ALTRE INFORMAZIONI**

Company Report: 38 (report di una certa composita' che vengono anche stampati in versione cartacea)

Flash/Preview/Postresults Notes: 102 (note brevi di una o due pagine)

Analysers: 1822 (commenti su una singola societa' per il daily italiano e/o europeo)

Schede Stock Guide: 184 (schede di una pagina inserite nelle stock guide europee)

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	95.066,00	118.699,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.124.615.428,00	1.571.917.646,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	432.156.369,00	466.157.259,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	696.722.923,00	663.371.096,00
Crediti verso clientela	318.494.219,00	331.425.878,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	34.420.177,00	35.390.286,00
Attività immateriali	5.374.962,00	4.917.414,00
Attività fiscali	7.056.754,00	7.081.530,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	23.769.975,00	17.699.823,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.642.705.873,00</b>	<b>3.098.079.631,00</b>
Debiti verso banche	1.248.482.308,00	953.853.714,00
Debiti verso clientela	530.297.199,00	633.295.980,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	1.599.658.576,00	1.256.333.386,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.726.152,00	6.192.026,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	40.272.691,00	40.656.357,00
TFR	7.804.817,00	6.949.443,00
Fondi per rischi ed oneri	15.604.887,00	15.128.427,00
Riserve da valutazione	2.304.766,00	1.591.559,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	124.952.415,00	120.452.189,00
Sovrapprezzi di emissione	14.366.197,00	14.366.197,00
Capitale	39.433.803,00	39.433.803,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	17.802.062,00	9.826.550,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.642.705.873,00</b>	<b>3.098.079.631,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	32.666.786,00	38.892.817,00
interessi passivi e oneri assimilati	-22.118.069,00	-26.469.761,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>10.548.717,00</b>	<b>12.423.056,00</b>
Commissioni attive	42.042.215,00	50.849.777,00
Commissioni passive	-17.485.124,00	-28.035.038,00
Commissioni nette	24.557.091,00	22.814.739,00
Dividendi e proventi simili	5.478.742,00	4.128.914,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>23.770.480,00</b>	<b>30.711.604,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	16.531.721,00	11.813.469,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	16.531.721,00	11.813.469,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>80.886.751,00</b>	<b>81.891.782,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.313.714,00	-928.014,00
a) crediti	-990.714,00	-698.014,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-323.000,00	-230.000,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>79.573.037,00</b>	<b>80.963.768,00</b>
Spese amministrative:	-46.644.999,00	-48.201.595,00
a) spese per il personale	-27.568.274,00	-28.865.890,00
b) altre spese amministrative	-19.076.725,00	-19.335.705,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.783.480,00	-2.717.663,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.437.696,00	-1.496.657,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.037.485,00	-3.199.792,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.446.501,00	-648.457,00
Costi operativi	-51.457.159,00	-56.264.164,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	154,00	-720,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	28.116.032,00	24.698.884,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-10.313.970,00	-14.872.334,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	17.802.062,00	9.826.550,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>17.802.062,00</b>	<b>9.826.550,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	204.766.939,00	215.015.556.000,00
Gestione di portafogli	750.043.000,00	797.872.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	23.465.000,00	22.722.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	9.141.000,00	17.715.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	6.650.000,00	6.377.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	211.000,00	122.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.224.000,00	2.366.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	9.092.000,00	8.444.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1.933.000,00	12.849.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.491.000,00	1.500.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	26,50	28,00
N° medio quadri direttivi	131,50	130,00
N° medio restante personale dipendente	104,50	112,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Roncaglia, 12 20146 Milano
TELEFONO	02 43358001
FAX	045 8255973
E-MAIL GENERALE	info@alettibank.it
SITO INTERNET	www.alettibank.it
CODFISC	00479730459
PARTITA IVA	10994160157
CODICE ABI	3102
CODICE CED	508
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	34
CAPITALE SOCIALE	121.163.539
N° ISCRIZIONE ALBO	5383

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Vittorio Coda
VICE-PRESIDENTE	Mario Minoja
AMMINISTRATORI DELEGATI	Maurizio Zancanaro
CONSIGLIERI	Bruno Bertoli, Giorgio Olmo, Davide Maggi, Costanza Torricelli, Giovanna Zanotti, Alberto Bauli
DIRETTORE GENERALE	Franco Dentella (vice Direttore Generale)

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Alfonso Sonato
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Franco Valotto, Angelo Zanetti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Bronzato, Alberto Acciaro
AUDITOR	Diego Francesco Biasi
COMPLIANCE OFFICER	Mattia Paolicchi
RISK MANAGER	Fabio Salis

**AREE FUNZIONALI**

Investment Management	Generoso Perrotta
Coordinamento Operativo	Clelia Pizzalli
Pianificazione e Controllo di Gestione	Roberto Gori
Financial Engineering	Alessandro Cesarini
Risorse Umane	Maurizio Sacchetti
Affari Generali e Partecipazioni	Francesco Rossi
Affari Generali	Massimo Zerbino
Corporate and Institutional Clients	Leonardo De Benedetti
Investment Banking	Francesco Pili
Government Bond and Credit Trading	Stefano Bernardinello
Sviluppo, Coordinamento e Monitoraggio	Massimiliano Nannetti
Innovazione, Marketing e Crm	Christian Wilhelm Donati
Equity Currencies and Commodities	Alessandro Garufi
Fixed Income	Andrea Aldo Stramentinoli
Group Network Distribution	Giorgio Zeme
Private Banking and Wealth Management	Franco Dentella
Brokerage	Romano Zanetti
Research and Market Strategy	Alessandro Stanzini
Global Markets	Giacomo Francesco Elena
Coordinamento e Monitoraggio Commerciale	Fabrizio Ramazzotti
Sviluppo Commerciale e Cross Selling	Nicola Comi
Gestioni Istituzionali	Cristiano Spinielli
Gestioni Private e Retail	Emanuele Viganò
Fixed Income Structuring	Sara Marcandalli
Rates Trading	Francesco Traversa
Equity Structuring	Claudio Pagliuca
Retail Banking	Roberto Trivini
Market Access Hub	Andrea Ricci
Proprietary Trading	Alessio Gianmattia Quirico
Market Making	Alessandro Garufi (ad interim)

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Holding di Partecipazioni Finanziarie Banco Popolare S.p.A.	16.56 %	Bancario	ITA
Banco Popolare Soc. Coop.	83.44 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si

---

GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Aletti, Banco Popolare

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banco Popolare Soc. Coop. , Banca Aletti & C. S.p.a. , Aletti Gestielle Sgr S.p.a.

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana , Eurotlx , Himtf , Equiduct

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Presidente Onorario: Urbano Aletti

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.094,00	22.343,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.771.980.634,00	6.506.405.488,00
Attività finanziarie valutate al fair value	17.825.037,00	17.711.559,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.317.362,00	3.729.004,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	5.969.764.789,00	3.591.169.677,00
Crediti verso clientela	1.548.264.106,00	1.823.961.310,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	19.795.179,00	20.460.130,00
Attività materiali	502.362,00	745.868,00
Attività immateriali	20.937.595,00	20.937.595,00
Attività fiscali	13.248.524,00	15.166.343,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	102.518.842,00	113.413.817,00
<b>Totale attivo</b>	<b>14.467.155.524,00</b>	<b>12.113.723.134,00</b>
Debiti verso banche	5.366.784.212,00	5.267.171.937,00
Debiti verso clientela	857.799.476,00	719.438.102,00
Titoli in circolazione	38.797.709,00	30.845.547,00
Passività finanziarie di negoziazione	7.292.764.743,00	5.119.023.467,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	8.911.784,00	25.739.478,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	50.449.780,00	63.463.193,00
TFR	4.489.795,00	4.149.685,00
Fondi per rischi ed oneri	10.520.181,00	129.077.949,00
Riserve da valutazione	177,00	1.631.484,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	559.428.549,00	512.326.207,00
Sovrapprezzi di emissione	72.590.205,00	72.590.205,00
Capitale	121.163.539,00	121.163.539,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	83.455.374,00	47.102.341,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>14.467.155.524,00</b>	<b>12.113.723.134,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	218.103.593,00	230.756.195,00
interessi passivi e oneri assimilati	-58.128.967,00	-117.274.182,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>159.974.626,00</b>	<b>113.482.013,00</b>
Commissioni attive	75.695.405,00	93.389.284,00
Commissioni passive	-122.420.815,00	-82.240.927,00
Commissioni nette	-46.725.410,00	11.148.357,00
Dividendi e proventi simili	20.050.579,00	24.563.648,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>95.122.513,00</b>	<b>153.126.185,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	99.162,00	1.853.124,00
a) crediti	99.162,00	1.882.481,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-29.362,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	5,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	128.378,00	1.296.721,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>228.649.848,00</b>	<b>305.470.048,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-10.722.898,00	-1.703.945,00
a) crediti	-46.001,00	-3.812,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-10.676.897,00	-1.700.133,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>217.926.950,00</b>	<b>303.766.103,00</b>
Spese amministrative:	-97.876.047,00	-106.183.295,00
a) spese per il personale	-41.171.323,00	-47.440.879,00
b) altre spese amministrative	-56.704.724,00	-58.742.416,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-5.891.670,00	-80.735.737,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-315.037,00	-400.985,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	12.828.332,00	12.019.189,00
Costi operativi	-91.254.422,00	-175.300.828,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-664.950,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2,00	1,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	126.007.580,00	128.465.276,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-42.552.206,00	-81.362.935,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	83.455.374,00	47.102.341,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>83.455.374,00</b>	<b>47.102.341,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	21.628.948.590,00	23.078.274.767,00
Gestione di portafogli	16.091.986.072,00	13.010.043.369,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	8.761.549,00	7.200.305,00
Commissioni negoziazione di valute	110.075,00	95.913,00
Commissioni collocamento di titoli	27.727.965,00	43.685.914,00
Commissioni gestioni di portafogli	30.752.526,00	32.765.055,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.232.275,00	1.443.585,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.587.389,00	1.750.165,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	2.397.819,00	2.445.250,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	112.943.194,00	66.119.157,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	22,00	24,00
N° medio quadri direttivi	294,00	300,00
N° medio restante personale dipendente	118,00	119,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza del Gesù, 49 Roma
TELEFONO	06 699331
FAX	06 6784950
E-MAIL GENERALE	banca@finnat.it
SITO INTERNET	www.bancafinnat.it
CODFISC	00168220069
PARTITA IVA	00856091004
CODICE ABI	3087
CODICE CED	560
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	7.2576E7
N° ISCRIZIONE ALBO	5557

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giampietro Nattino
VICE-PRESIDENTE	Leonardo Buonvino
AMMINISTRATORI DELEGATI	Arturo Nattino
CONSIGLIERI	Ermanno Boffa, Roberto Cusmai, Giulia Nattino, Lupo Rattazzi, Marco Tofanelli, Andreina Scognamiglio, Maria Sole Nattino
DIRETTORE GENERALE	Arturo Nattino

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Alberto De Nigro
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Francesco Minnetti, Barbara Fasoli Braccini
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Antonio Staffa, Laura Bellicini
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.
AUDITOR	Enrica Macciò
COMPLIANCE OFFICER	Pierluigi Angelini

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Commerciale	Carlo Angelo Pittatore
Direzione Operations / Back Office	Nicola Tedoldi
Risparmio gestito e relazioni istituzionali	Emanuele Bonabello
Negoziiazione	Giovanni Passarelli
Tesoreria	Fabrizio D'Angelo
Studi, Ricerche e Inverstor Relations	Gian Franco Traverso
Sviluppo prodotti	Vincenzo Desgro

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Paola Nattino	12.00 %		ITA
Giulia Nattino	12.00 %		ITA
Andrea Nattino	11.00 %		ITA
Giampietro Nattino	5.00 %		ITA
GL Investimenti	2.00 %		ITA
Celeste Buitoni	7.00 %		ITA
Arturo Nattino	21.00 %		ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SITEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Finnat

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Finnat, Investire Sgr

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

1) Presidente Onorario: Carlo Carlevaris;

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	661.166,00	738.252,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	106.245.716,00	126.189.492,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	788.095.556,00	558.101.657,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.319.366,00	2.669.899,00
Crediti verso banche	74.539.253,00	95.853.042,00
Crediti verso clientela	284.098.446,00	278.730.883,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	73.467.144,00	68.384.561,00
Attività materiali	5.310.425,00	4.101.824,00
Attività immateriali	414.642,00	398.505,00
Attività fiscali	4.372.400,00	4.738.791,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	12.356.499,00	27.919.107,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.351.880.613,00</b>	<b>1.167.826.013,00</b>
Debiti verso banche	97.193.746,00	95.481.665,00
Debiti verso clientela	945.734.056,00	798.337.543,00
Titoli in circolazione	48.658.106,00	41.685.245,00
Passività finanziarie di negoziazione	2.359.131,00	381.324,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	4.391.393,00	4.458.805,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	17.511.626,00	6.864.527,00
TFR	2.520.764,00	2.466.056,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Riserve da valutazione	77.066.297,00	62.659.590,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	91.946.362,00	89.701.936,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	72.576.000,00	72.576.000,00
Azioni proprie (-)	-12.409.577,00	-11.958.838,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.332.709,00	5.172.160,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.351.880.613,00</b>	<b>1.167.826.013,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	16.933.108,00	18.386.401,00
interessi passivi e oneri assimilati	-4.369.504,00	-3.671.323,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>12.563.604,00</b>	<b>14.715.078,00</b>
Commissioni attive	13.658.759,00	11.313.068,00
Commissioni passive	-945.914,00	-885.580,00
Commissioni nette	12.712.845,00	10.427.488,00
Dividendi e proventi simili	7.160.685,00	6.643.717,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-1.700.885,00</b>	<b>-2.503.047,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	4.752.153,00	1.612.300,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>35.488.402,00</b>	<b>30.895.536,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-1.313.641,00	-639.023,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-1.602.316,00	-58.058,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-46.858,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>32.525.587,00</b>	<b>30.198.455,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-16.916.847,00	-15.942.595,00
b) altre spese amministrative	-11.130.406,00	-9.732.828,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-394.598,00	-394.909,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-40.993,00	-48.645,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.254.295,00	2.715.713,00
Costi operativi	-27.228.549,00	-23.403.264,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.297.038,00	6.795.191,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-964.329,00	-1.623.031,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	4.332.709,00	5.172.160,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.332.709,00</b>	<b>5.172.160,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	3.820.847,00	3.291.223,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	3.418.860,00	3.106.479,00
Commissioni gestioni di portafogli	3.956.681,00	2.847.305,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.040.750,00	917.250,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	362.587,00	299.092,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	3.810,00	6.929,00
Commissioni gestioni di portafogli	289.261,00	371.529,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	22,00
N° medio quadri direttivi	36,00	35,00
N° medio restante personale dipendente	110,00	102,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Machiavelli 4 Trieste
TELEFONO	040 7777111
FAX	041 5270193
SITO INTERNET	www.bancagenerali.com
CODFISC	00833240328
PARTITA IVA	00833240328
CODICE ABI	3075,9
CAPITALE SOCIALE	116.044.724
N° ISCRIZIONE ALBO	5358

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Paolo Vagnone
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Piermario Motta
CONSIGLIERI	Giovanni Brugnoli, Anna Gervasoni, Giancarlo Fancel, Philippe Donnet, Massimo Lapucci, Annalisa Pescatori, Vittorio Terzi
DIRETTORE GENERALE	Piermario Motta

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Massimo Cremona
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Mario Anaclerio, Flavia Daunia Minutillo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Anna Bruno
SOCIETA' DI REVISIONE	Bdo Italia S.p.a.
AUDITOR	Francesco Barraco
COMPLIANCE OFFICER	Fabio Benvenuti
RISK MANAGER	Antonio Bucci

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Flottante	46.45 %		
Assicurazioni Generali S.p.A.	50.60 %	Assicurativo	ITA
Flottante	49.40 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	80.448.802,00	9.610.249,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	32.444.301,00	229.509.264,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.235.403.151,00	1.626.116.347,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.403.122.381,00	2.652.686.134,00
Crediti verso banche	276.080.046,00	279.539.128,00
Crediti verso clientela	1.756.610.475,00	1.461.098.185,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	14.024.545,00	14.024.545,00
Attività materiali	3.740.869,00	3.953.458,00
Attività immateriali	85.675.484,00	41.716.030,00
Attività fiscali	40.472.803,00	38.030.652,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	7.956.688,00
Altre attività	169.164.407,00	124.389.355,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.097.187.264,00</b>	<b>6.488.630.035,00</b>
Debiti verso banche	1.038.869.519,00	2.230.833.036,00
Debiti verso clientela	4.352.876.889,00	3.665.294.461,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	2.654.784,00	597.222,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	18.766.850,00	14.183.355,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	143.227.141,00	139.353.066,00
TFR	4.828.691,00	4.230.197,00
Fondi per rischi ed oneri	93.586.124,00	71.558.183,00
Riserve da valutazione	18.054.302,00	5.501.700,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	95.652.637,00	110.058.264,00
Sovrapprezzi di emissione	45.574.956,00	37.302.286,00
Capitale	115.677.077,00	114.895.247,00
Azioni proprie (-)	-41.238,00	-41.238,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	167.459.532,00	94.864.256,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.097.187.264,00</b>	<b>6.488.630.035,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	117.700.452,00	144.479.421,00
interessi passivi e oneri assimilati	-10.769.668,00	-22.694.408,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>106.930.784,00</b>	<b>121.785.013,00</b>
Commissioni attive	329.750.661,00	263.823.690,00
Commissioni passive	-208.129.437,00	-160.144.122,00
Commissioni nette	121.621.224,00	103.679.568,00
Dividendi e proventi simili	125.165.762,00	58.226.721,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>4.584.533,00</b>	<b>-2.537.839,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	47.786.053,00	20.602.837,00
a) crediti	3.119.934,00	1.709.982,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	44.666.121,00	18.903.281,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-2,00	-10.426,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>406.088.356,00</b>	<b>301.756.300,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-10.994.479,00	-6.073.054,00
a) crediti	-7.529.786,00	-4.915.618,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-3.035.032,00	-1.298.816,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-285.739,00	141.380,00
d) altre operazioni finanziarie	-143.922,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>395.093.877,00</b>	<b>295.683.246,00</b>
Spese amministrative:	-193.821.791,00	-167.428.365,00
a) spese per il personale	-68.963.463,00	-65.145.703,00
b) altre spese amministrative	-124.858.328,00	-102.282.662,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-39.920.978,00	-22.946.003,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.380.488,00	-1.645.332,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.992.176,00	-3.336.606,00
Altri oneri/proventi di gestione	38.633.721,00	29.618.302,00
Costi operativi	199.481.712,00	-165.738.004,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-18.094,00	-4.172,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	195.594.071,00	129.941.070,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-31.185.310,00	-34.952.502,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	164.408.761,00	94.988.568,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	3.050.771,00	-124.312,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>167.459.532,00</b>	<b>94.864.256,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	23.581.452,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	15.090.000,00	16.631.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	154.325.000,00	121.997.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	29.385.000,00	22.670.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.619.000,00	656.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	999.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	6.806.000,00	7.479.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.950.000,00	6.738.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	44,00	44,00
N° medio quadri direttivi	206,00	193,00
N° medio restante personale dipendente	521,00	516,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Largo Mattioli 3, Milano
TELEFONO	02 72611
E-MAIL GENERALE	info@bancaimi.com
SITO INTERNET	www.bancaimi.com
CODFISC	04377700150
PARTITA IVA	04377700150
CODICE ABI	3249.0
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	962.464.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5570

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Fabio Roversi Monaco
VICE-PRESIDENTE	Giangiaco Nardozi Tonielli, Gaetano Miccichè
AMMINISTRATORI DELEGATI	Mauro Micillo
CONSIGLIERI	Aureliano Benedetti, Fabio Buttignon, Vincenzo De Stasio, Paolo Grandi, Massimo Mattera, Francesco Papadia, Luigi Arturo Bianchi
DIRETTORE GENERALE	Mauro Micillo

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Gianluca Ponzellini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Stefania Mancino, Riccardo Rota
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Carlo Maria Augusto Bertola, Alessandro Cotto
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.P.A.
AUDITOR	Paolo Nasi
COMPLIANCE OFFICER	Pierpaolo Monti
RISK MANAGER	Mauro Maccarinelli

**AREE FUNZIONALI**

Global Markets	Massimo Mocio
Governo Operativo	Gianluca Cugno
Corporate & Strategic Finance	Andrea Mayr

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Intesa Sanpaolo	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	no

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca IMI

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

Piattaforma MiFID compliant di interconnessione ai mercati Market Hub

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.247,00	2.278,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	61.574.478.445,00	55.302.901.873,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.106.026.529,00	6.122.474.622,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	53.914.062.235,00	54.396.295.763,00
Crediti verso clientela	22.388.450.187,00	20.337.914.438,00
Derivati di copertura	323.864.065,00	551.670.699,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	29.900.230,00	30.787.386,00
Attività materiali	547.238,00	676.669,00
Attività immateriali	32.901,00	56.052,00
Attività fiscali	453.826.757,00	608.471.669,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	438.851.432,00	392.553.633,00
<b>Totale attivo</b>	<b>147.230.042.266,0</b>	<b>137.743.805.082,00</b>
Debiti verso banche	53.046.793.990,00	44.973.641.646,00
Debiti verso clientela	11.100.437.905,00	12.306.735.855,00
Titoli in circolazione	21.482.602.909,00	28.945.209.538,00
Passività finanziarie di negoziazione	56.939.377.748,00	47.017.074.581,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	463.170.189,00	475.200.842,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	364.202.086,00	429.474.726,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	251.506.204,00	415.170.985,00
TFR	9.780.193,00	8.569.332,00
Fondi per rischi ed oneri	30.488.914,00	29.805.037,00
Riserve da valutazione	49.119.257,00	10.505.899,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.444.704.637,00	1.443.991.815,00
Sovrapprezzi di emissione	581.259.962,00	581.259.962,00
Capitale	962.464.000,00	962.464.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	504.134.272,00	144.700.864,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>147.230.042.266,0</b>	<b>137.743.805.082,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.853.032.499,00	2.192.049.328,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.323.402.182,00	-1.631.064.894,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>529.630.317,00</b>	<b>560.984.434,00</b>
Commissioni attive	453.150.804,00	435.430.322,00
Commissioni passive	-275.402.379,00	-255.810.388,00
Commissioni nette	177.748.425,00	179.619.934,00
Dividendi e proventi simili	49.546.994,00	102.860.602,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>296.684.993,00</b>	<b>263.190.740,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	56.392,00	7.364.064,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	224.701.841,00	147.013.384,00
a) crediti	-16.504.472,00	3.944.031,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	359.606.370,00	178.196.950,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-118.400.057,00	-35.127.597,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.278.368.962,00</b>	<b>1.261.033.158,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-125.237.740,00	-268.286.319,00
a) crediti	-123.807.578,00	-239.565.874,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-627.657,00	-3.604.058,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-802.505,00	-25.116.387,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.153.131.222,00</b>	<b>992.746.839,00</b>
Spese amministrative:	-393.426.464,00	-346.808.614,00
a) spese per il personale	-132.639.342,00	-107.981.073,00
b) altre spese amministrative	-260.787.122,00	-238.827.541,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-3.000.000,00	-10.000.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-218.267,00	-172.486,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-23.934,00	-15.882,00
Altri oneri/proventi di gestione	3.303.214,00	3.711.378,00
Costi operativi	-393.365.451,00	-353.285.604,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	8.368.501,00	13.309.629,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	-194.070.000,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	768.134.272,00	458.700.864,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-264.000.000,00	-314.000.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	504.134.272,00	144.700.864,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>504.134.272,00</b>	<b>144.700.864,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	3.076.910.792.000,	2.248.016.643.000,
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	76.292.000,00	73.694.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	186.936.000,00	133.793.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	341.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	37.511.000,00	43.577.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.142.000,00	1.386.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-30.851.000,00	-34.477.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-202.086.000,00	-166.065.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	76,00	79,00
N° medio quadri direttivi	524,00	511,00
N° medio restante personale dipendente	203,00	201,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Gramsci, 7 10121 TORINO
TELEFONO	011 08281
FAX	011 082800
E-MAIL GENERALE	info@bancaintermobiliare.com
SITO INTERNET	www.bancaintermobiliare.com
CODFISC	02751170016
PARTITA IVA	02751170016
CODICE ABI	3043.7
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	29
CAPITALE SOCIALE	156.209.463 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	5319

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Flavio Trinca
VICE-PRESIDENTE	Pietro D'agui'
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Stefano Campoccia, Mauro Cortese, Silvia Moretto, Giuseppina Rodighiero, Armando Bressan, Maurizio Benvenuto
DIRETTORE GENERALE	Cataldo Piccarreta

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marcello Condemi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Andolfato, Elena Nembrini
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Pezzetta, Alide Lupo
SOCIETA' DI REVISIONE	Pricewaterhouse Coopers S.p.A.
AUDITOR	Referente Simona Caprioglio (in outsourcing Veneto Banca s.c.p.a.)
COMPLIANCE OFFICER	Referente Stefano Ballarini ( in outsourcing Veneto Banca s.c.p.a.)
RISK MANAGER	Referente Maurizio Duretto (in outsourcing Veneto Banca s.c.p.a.)

## AREE FUNZIONALI

Direzione Commerciale	Stefano Piantelli
Direzione Amministrazione	Mauro Valesani
Direzione Mercati Finanziari	Umberto Guagnozzi
Direzione Organizzazione (ad interim):	Giuseppe Cais
Direzione Risorse Umane:	Paolo Copiatti
Direzione Crediti	Paolo Monticelli
Direzione Pianificazione e controllo di gestione	Giuseppe Cais
Ufficio Affari Societari	Antonio Mongelli
Ufficio Comunicazione e Relazioni esterne	Franco Amato

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Pietro D'agui'	9.69 %	Altro	ITA
Veneto Banca Holding S.C.P.A.	71.39 %	Bancario	ITA
Rodrigue SA	2.05 %	Altro	LUX
Banca Intermobiliare Di Investimenti E Gestioni S.P.A.	4.49 %	Bancario	ITA

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

BIM S.p.A.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Symphonia SGR

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana, Euro Tlx, Himtf

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

BIM Ã" interconnessa ai principali mercati esteri: europei, americani, asiatici.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.891.342,00	1.770.734,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	442.781.430,00	332.908.738,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.050.628.812,00	848.169.892,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	320.440.771,00	215.281.990,00
Crediti verso clientela	1.441.948.666,00	1.686.271.826,00
Derivati di copertura	192.137,00	671.868,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	126.511.813,00	170.652.976,00
Attività materiali	1.661.608,00	1.867.455,00
Attività immateriali	689.509,00	1.548.720,00
Attività fiscali	100.195.832,00	89.533.928,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	40.416.525,00	0,00
Altre attività	100.362.737,00	85.999.802,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.627.721.182,00</b>	<b>3.434.677.929,00</b>
Debiti verso banche	779.513.125,00	780.324.968,00
Debiti verso clientela	1.623.347.480,00	1.459.058.179,00
Titoli in circolazione	636.969.598,00	698.402.744,00
Passività finanziarie di negoziazione	192.147.682,00	101.396.768,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	7.006.459,00	1.926.416,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	20.686.788,00
Passività fiscali	21.185.378,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	60.626.307,00	56.153.713,00
TFR	4.628.292,00	4.394.955,00
Fondi per rischi ed oneri	6.528.995,00	11.474.234,00
Riserve da valutazione	5.709.659,00	-1.340.399,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	20.791.057,00	21.931.473,00
Riserve	73.317.939,00	64.420.902,00
Sovrapprezzi di emissione	80.586.752,00	88.086.752,00
Capitale	156.209.463,00	156.209.463,00
Azioni proprie (-)	29.767.717,00	-30.104.703,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	11.079.287,00	1.655.676,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.627.721.182,00</b>	<b>3.434.677.929,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	70.346.693,00	74.193.034,00
interessi passivi e oneri assimilati	41.805.079,00	-47.446.373,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>28.541.614,00</b>	<b>26.746.661,00</b>
Commissioni attive	65.859.495,00	66.136.130,00
Commissioni passive	15.368.674,00	-16.365.261,00
Commissioni nette	50.490.821,00	49.770.869,00
Dividendi e proventi simili	19.284.555,00	9.075.978,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>6.771.804,00</b>	<b>12.712.007,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	135.349,00	-9.287,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	9.980.318,00	7.600.182,00
a) crediti	623.071,00	38.791,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	13.542.681,00	7.685.199,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	2.939.292,00	-123.808,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>115.204.461,00</b>	<b>105.896.410,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	47.814.020,00	-19.682.594,00
a) crediti	44.166.182,00	-19.407.721,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.355.419,00	-299.354,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	292.419,00	24.481,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>67.390.441,00</b>	<b>86.213.816,00</b>
Spese amministrative:	73.659.440,00	-729.860.478,00
a) spese per il personale	41.381.319,00	-41.009.111,00
b) altre spese amministrative	32.278.121,00	-31.976.967,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4.164.762,00	-5.553.671,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	795.489,00	-819.067,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	1.117.396,00	-1.084.667,00
Altri oneri/proventi di gestione	274.605,00	-1.016.409,00
Costi operativi	79.462.482,00	-81.459.892,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	4.724.638,00	-350.000,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	16.796.679,00	4.403.924,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	5.717.392,00	-2.748.248,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	11.079.287,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>11.079.287,00</b>	<b>1.655.676,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	11.133.900,00	20.523.152,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	23.894.000,00	24.037.000,00
Commissioni negoziazione di valute	753,00	554.000,00
Commissioni collocamento di titoli	2.713.000,00	1.920.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.552.000,00	2.105.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	306.000,00	596.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	2.128.000,00	1.791.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.316.000,00	5.532.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	8.345.000,00	8.689.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	24,00
N° medio quadri direttivi	231,00	236,00
N° medio restante personale dipendente	161,00	157,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Broletto, 46 20121 Milano
TELEFONO	02722061
FAX	0272206505
SITO INTERNET	www.bancaleonardo.com
CODFISC	09535880158
PARTITA IVA	09535880158
CODICE ABI	3126.0
CODICE CED	1050
CAPITALE SOCIALE	100.565.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5412

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gerardo Braggiotti
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	, Claudio Moro
CONSIGLIERI	Gian Giacomo Attolico Trivulzio, Gilles Samyn, Miguel Abellò Gamazo, Fransesco Orsi, Enrico Vellano
DIRETTORE GENERALE	Claudio Moro

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Emanuele Rimini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Lucio Pasquini, Salvatore Spiniello
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Daniela Delfrate, Michela Zeme
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	Gianluca Simaz
COMPLIANCE OFFICER	, Mario Gustato
RISK MANAGER	, Gabriella Della Penna

**AREE FUNZIONALI**

Area Wealth Management	Gianluca Attimis
Area Finanza & Tesoreria	Simone Colombo
Area Finanza & Tesoreria	Andrea Germani

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Swilux S.A.	19.30 %	Finanziario	BEL
Eurazeo S.A.	19.30 %	Finanziario	BEL
Exor S.A.	17.37 %	Finanziario	LUS
G.B.H. S.p.A	5.21 %	Holding	ITA
Torreal S.A.	4.82 %	Finanziario	SPA
Allianz SE	2.89 %	Finanziario	GER
Italmobiliare S.p.A.	2.89 %	Holding	ITA
Micheli Associati S.r.l.	2.89 %	Consulenza Finanziaria	ITA
Management	3.36 %		
Altri azionisti sotto il 2%	19.27 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banca Leonardo S.p.a. , Banque Leonardo S.a. , G.b.l. Fiduciaria S.p.a. , Leonardo Swiss S.a. Gestioni Patrimoniali

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Domesticmot , Domesticmot Specialista , Euromot ,  
Idem , Mts

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	287.617,00	226.899,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	737.870.912,00	775.474.470,00
Attività finanziarie valutate al fair value	77.838,00	90.229,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	64.849.625,00	53.587.568,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	525.132.114,00	304.405.359,00
Crediti verso clientela	386.138.634,00	430.650.845,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	96.983.409,00	149.527.235,00
Attività materiali	1.279.626,00	1.702.699,00
Attività immateriali	435.303,00	359.036,00
Attività fiscali	69.097.228,00	69.593.129,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	21.804.191,00	21.265.134,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.903.956.497,00</b>	<b>1.806.882.603,00</b>
Debiti verso banche	208.153.514,00	298.075.556,00
Debiti verso clientela	1.008.350.327,00	725.666.444,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	346.893.481,00	393.474.571,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	3.175.595,00	1.877.739,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	44.074.937,00	31.954.977,00
TFR	953.243,00	985.308,00
Fondi per rischi ed oneri	3.178.452,00	5.285.757,00
Riserve da valutazione	18.912.864,00	3.821.862,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	89.116.015,00	91.446.460,00
Sovrapprezzi di emissione	124.181.752,00	151.618.597,00
Capitale	100.565.000,00	100.565.000,00
Azioni proprie (-)	-658.000,00	-658.000,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-42.940.683,00	2.768.332,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.903.956.497,00</b>	<b>1.806.882.603,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	22.684.577,00	36.607.483,00
interessi passivi e oneri assimilati	-4.128.159,00	-12.782.608,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>18.556.418,00</b>	<b>23.824.875,00</b>
Commissioni attive	43.210.983,00	39.035.644,00
Commissioni passive	-10.546.200,00	-9.290.272,00
Commissioni nette	32.664.783,00	29.745.372,00
Dividendi e proventi simili	454.939,00	1.033.440,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>12.366.297,00</b>	<b>12.635.958,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	2.690.460,00	840.300,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.690.460,00	840.300,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	8.583,00	-79.840,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>66.741.480,00</b>	<b>68.000.105,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-834.469,00	-133.827,00
a) crediti	-162.469,00	-133.827,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-672.000,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>65.907.011,00</b>	<b>67.866.278,00</b>
Spese amministrative:	-46.725.032,00	-49.664.606,00
a) spese per il personale	-29.653.862,00	-30.693.070,00
b) altre spese amministrative	-17.071.170,00	-18.971.536,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-681.165,00	-3.360.642,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-654.606,00	-1.042.281,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-255.573,00	-295.910,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.200.637,00	723.048,00
Costi operativi	-47.115.739,00	-53.640.391,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-55.039.197,00	-609.070,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-36.247.925,00	13.616.817,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-6.692.758,00	-10.848.485,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-42.940.683,00	2.768.332,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-42.940.683,00</b>	<b>2.768.332,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	1.861.370,00	2.136.827,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	371.594,00	182.869,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	789.353,00	936.216,00
Commissioni gestioni di portafogli	13.539.358,00	13.229.700,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	7.342.334,00	5.866.404,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	14.240.328,00	12.558.422,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.610.640,00	-673.738,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	59,00	58,00
N° medio quadri direttivi	81,00	82,00
N° medio restante personale dipendente	73,00	69,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via San Carlo, 20 41121 Modena
TELEFONO	059 2021111
FAX	059 2022033
E-MAIL GENERALE	bper@pec.gruppobper.it
SITO INTERNET	www.bper.it
CODFISC	01153230360
PARTITA IVA	01153230360
CODICE ABI	05387
CAPITALE SOCIALE	1.001.482.977
N° ISCRIZIONE ALBO	5387.6

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ettore Caselli
VICE-PRESIDENTE	Alberto Marri, Giosuè Boldrini, Luigi Odorici
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Vandelli
CONSIGLIERI	Antonio Angelo Arru, Giulio Cicognani, Pietro Ferrari, Elisabetta Gualandri, Giuseppe Lusignani, Valeriana Maria Masperi, Daniela Petitto, Deanna Rossi, Angelo Tantazzi, Mara Bernardini, Cristina Crotti, Giovampaolo Lucifero, Roberto Marotta
DIRETTORE GENERALE	Fabrizio Togni

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Antonio Mele
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Carlo Baldi, Francesca Sandrolini, Vincenzo Tardini, Diana Rizzo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Giorgia Butturi, Gianluca Spinelli
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC)
AUDITOR	Andrea Tassi (Responsabile Direzione Revisione Interna di Gruppo)
COMPLIANCE OFFICER	Raffaella Perfetti (responsabile Servizio Compliance di Gruppo)
RISK MANAGER	Michele Campanardi (responsabile Direzione Rischi di Gruppo)

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Popolare dell'Emilia Romagna , Banco di Sardegna , Cassa di Risparmio di Bra , Banca di Sassari

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca di Sassari , Banco di Sardegna , Cassa di Risparmio di BRA , Optima Sim , Banca popolare dell'emilia Romagna

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana , Mot , Euromot , Extramot , Eurotlx

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	306.329.153,00	221.462.230,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.035.358.233,00	984.184.917,00
Attività finanziarie valutate al fair value	62.755.774,00	71.862.717,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.499.413.439,00	5.052.955.148,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.213.496.780,00	1.207.867.746,00
Crediti verso banche	1.743.445.889,00	2.065.534.097,00
Crediti verso clientela	34.276.874.930,00	28.892.719.763,00
Derivati di copertura	33.659.659,00	1.895.893,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	1.379.466.967,00	2.273.728.510,00
Attività materiali	453.706.644,00	293.883.309,00
Attività immateriali	300.240.093,00	198.497.686,00
Attività fiscali	1.096.912.520,00	804.081.231,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.816.793,00	0,00
Altre attività	757.844.404,00	615.875.300,00
<b>Totale attivo</b>	<b>49.162.321.278,00</b>	<b>42.684.548.547,00</b>
Debiti verso banche	8.294.902.367,00	9.186.906.929,00
Debiti verso clientela	24.272.937.632,00	17.870.980.090,00
Titoli in circolazione	8.374.184.614,00	7.914.375.195,00
Passività finanziarie di negoziazione	247.604.424,00	211.778.164,00
Passività finanziarie valutate al fair value	1.700.613.750,00	2.664.781.138,00
Derivati di copertura	9.113.511,00	35.793.360,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	72.893.117,00	40.366.961,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.132.669.919,00	945.781.004,00
TFR	135.588.568,00	80.619.970,00
Fondi per rischi ed oneri	286.205.107,00	194.158.627,00
Riserve da valutazione	66.499.890,00	23.129.709,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	2.186.914.339,00	1.910.297.324,00
Sovrapprezzi di emissione	930.076.556,00	624.155.684,00
Capitale	1.443.925.305,00	1.001.482.977,00
Azioni proprie (-)	-7.257.112,00	-7.270.068,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	15.449.291,00	-12.788.517,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>49.162.321.278,00</b>	<b>42.684.548.547,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.462.141.210,00	1.267.384.695,00
interessi passivi e oneri assimilati	-528.901.630,00	-611.713.973,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>933.239.580,00</b>	<b>655.670.722,00</b>
Commissioni attive	555.253.536,00	422.139.916,00
Commissioni passive	-40.328.371,00	-42.165.369,00
Commissioni nette	514.925.165,00	379.974.547,00
Dividendi e proventi simili	46.627.034,00	59.520.716,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>15.741.411,00</b>	<b>36.791.243,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	894.624,00	-171.701,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	104.964.877,00	136.411.663,00
a) crediti	-29.861.809,00	-97.190,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	134.955.984,00	132.387.081,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-129.298,00	4.121.772,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-16.468.461,00	-69.641.923,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.599.924.230,00</b>	<b>1.198.555.267,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-673.577.535,00	-630.923.894,00
a) crediti	-626.530.776,00	-549.580.305,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-40.138.337,00	-56.415.889,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-6.908.422,00	-24.927.700,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>926.346.695,00</b>	<b>567.631.373,00</b>
Spese amministrative:	-965.984.662,00	-667.148.369,00
a) spese per il personale	-507.779.390,00	-347.368.047,00
b) altre spese amministrative	-458.205.272,00	-319.780.322,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-30.911.030,00	-8.269.720,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-25.257.768,00	-15.762.227,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.234.809,00	-1.322.805,00
Altri oneri/proventi di gestione	134.227.473,00	120.569.422,00
Costi operativi	-890.160.796,00	-571.933.699,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-7.487.443,00	-11.513.642,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-31.816,00	41.648,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	28.666.640,00	-15.774.320,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-13.217.349,00	2.985.803,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	15.449.291,00	-12.788.517,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>15.449.291,00</b>	<b>-12.788.517,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	2.482.048,00	2.298.494.893,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.002.784,00	1.204.378,00
Commissioni negoziazione di valute	4.734.989,00	3.728.891,00
Commissioni collocamento di titoli	69.500.121,00	50.161.928,00
Commissioni gestioni di portafogli	16.758.303,00	15.085.848,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	4.734.325,00	2.444.338,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	13.533.233,00	9.549.647,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	609.031,00	576.476,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	253.691,00	651.118,00
Commissioni gestioni di portafogli	7.230.600,00	7.811.704,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	158,00	118,00
N° medio quadri direttivi	2.247,00	1.410,00
N° medio restante personale dipendente	4.779,00	3.458,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza F.meda 4 / Milano 20121
TELEFONO	02/7700.1
SITO INTERNET	www.bpm.it
PARTITA IVA	00715120150
CODICE ABI	05584
CODICE CED	1637
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	661
CAPITALE SOCIALE	3.365.439.319
N° ISCRIZIONE ALBO	A109641

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	vedere sezione Altre Informazioni
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giuseppe Castagna
CONSIGLIERI	vedi sez."altre Informazioni"
DIRETTORE GENERALE	Giuseppe Castagna

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	vedi sez."altre Informazioni"
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	vedi sez."altre Informazioni"
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	vedi sez."altre Informazioni"
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.a
AUDITOR	Giuseppe Panetta
COMPLIANCE OFFICER	Carlo Cesare Farma
RISK MANAGER	Raffaele Barteselli

**AREE FUNZIONALI**

Compliance	Carlo Cesare Farma
Crediti	Paolo Testi
Operations	Giovanni Sordello
Investor Relations	Roberto Peronaglio
Comunicazione	Matteo Cidda
Risorse Umane	Giovanni Rossi
Risk Management	Raffaele Barteselli
Audit	Giuseppe Panetta
Finance	Fabrizio Caputi
Mercato	Giuseppe Castagna
General Counsel	Giuseppe Castagna
Organizzazione	Maria-louise Arscott

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
ATHENA CAPITAL SARL	5.73 %	Finanziario	LU
NORGES BANK	2.05 %	Bancario	NO
BLACKROCK INC.	3.38 %	Finanziario	USA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

## **SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Popolare di Milano S.c.a r.l , Banca Popolare di Mantova S.p.a

## **SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Popolare di Milano S.c.a r.l , Banca Popolare di Mantova S.p.a , Banca Akros S.p.a

## **TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

## **ALTRE INFORMAZIONI**

Banca Popolare di Milano ha adottato dal 2011 un sistema di amministrazione e controllo "dualistico" basato sulla copresenza di un Consiglio di Sorveglianza e di un Consiglio di Gestione.

Consiglio di Sorveglianza

Presidente:

Dino Piero Giarda

Vice Presidenti:

Mauro Paoloni

Marcello Priori

Consiglieri:

Alberto Balestreri

Andrea Boitani

Angelo Busani

Emilio Luigi Cherubini

Maria Luisa Di Battista

Carlo Frascarolo

Roberto Fusilli

Donata Gottardi

Piero Lonardi

Alberto Montanari

Maria Luisa Mosconi

Giampietro Giuseppe Omati

Luca Raffaello Perfetti

Cesare Piovene

Porto Godi

Lucia Vitali

Consiglio di Gestione

Presidente:

Mario Anolli

Consigliere Delegato e Direttore Generale

Giuseppe Castagna

Consiglieri

Davide Croff

Paola De Martini

Giorgio Girelli

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	316.187.000,00	356.100.538,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	234.915.000,00	187.919.144,00
Attività finanziarie valutate al fair value	97.449.000,00	219.308.202,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.226.565.000,00	8.351.253.433,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	619.231.000,00	1.335.356.921,00
Crediti verso clientela	31.554.803.000,00	31.925.434.414,00
Derivati di copertura	109.896.000,00	87.387.510,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	20.107.165,00	5.225.846,00
Partecipazioni	459.611.000,00	666.616.576,00
Attività materiali	676.919.000,00	697.803.648,00
Attività immateriali	98.184.860,00	78.616.935,00
Attività fiscali	1.048.462.904,00	966.734.058,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	756.848.104,00	479.532.505,00
<b>Totale attivo</b>	<b>45.219.179.415,00</b>	<b>45.357.289.730,00</b>
Debiti verso banche	2.554.831.764,00	6.582.750.525,00
Debiti verso clientela	27.066.623.474,00	22.794.361.037,00
Titoli in circolazione	8.858.712.275,00	10.389.674.010,00
Passività finanziarie di negoziazione	189.598.919,00	149.459.974,00
Passività finanziarie valutate al fair value	165.410.962,00	282.683.703,00
Derivati di copertura	58.751.104,00	17.259.898,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	23.222.284,00
Passività fiscali	16.083.667,00	110.319.458,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.263.638.881,00	954.317.627,00
TFR	129.131.620,00	125.092.986,00
Fondi per rischi ed oneri	363.717.417,00	424.413.052,00
Riserve da valutazione	309.016.289,00	128.320.458,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	511.972.597,00	487.500.741,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	8.276,00
Capitale	3.365.439.319,00	2.865.709.760,00
Azioni proprie (-)	-1.395.574,00	-858.632,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	224.543.688,00	23.054.573,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>45.219.179.415,00</b>	<b>45.357.289.730,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.217.887.000,00	1.294.355.899,00
interessi passivi e oneri assimilati	-468.580.000,00	-533.302.157,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>749.307.000,00</b>	<b>761.053.742,00</b>
Commissioni attive	596.429.000,00	567.226.249,00
Commissioni passive	-65.485.000,00	-57.534.816,00
Commissioni nette	530.944.000,00	509.691.433,00
Dividendi e proventi simili	22.193.236,00	16.635.408,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>29.587.940,00</b>	<b>21.600.666,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-3.349.999,00	-74.201,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	134.366.595,00	164.662.458,00
a) crediti	-927.412,00	-9.595.013,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	134.231.832,00	173.498.166,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	1.062.175,00	759.305,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	7.122.159,00	28.845.757,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.470.171.759,00</b>	<b>1.502.415.263,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-450.240.942,00	-641.513.786,00
a) crediti	-396.356.377,00	-548.678.843,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-40.741.673,00	-83.166.132,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-13.142.892,00	-9.668.811,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.019.930.817,00</b>	<b>860.901.477,00</b>
Spese amministrative:	-917.585.721,00	-905.784.203,00
a) spese per il personale	-572.756.254,00	-553.965.281,00
b) altre spese amministrative	-344.829.467,00	-351.818.932,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.375.593,00	-6.291.779,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-42.575.542,00	-41.597.228,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	20.372.634,00	-14.986.646,00
Altri oneri/proventi di gestione	135.824.786,00	121.670.061,00
Costi operativi	846.084.704,00	-846.989.805,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	129.697.575,00	54.399.501,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	-256.600,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	303.543.688,00	68.054.573,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-79.000.000,00	-45.000.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	224.543.688,00	23.054.573,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>224.543.688,00</b>	<b>23.054.573,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	411.592.000,00	166.041.000,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	106.000,00	57.000,00
Commissioni negoziazione di valute	4.496.000,00	4.569.000,00
Commissioni collocamento di titoli	143.988,00	130.850.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	26.343.000,00	14.225.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.245.000,00	-63.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	-10.000,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	119,00	120,00
N° medio quadri direttivi	2.550,00	2.561,00
N° medio restante personale dipendente	4.128,00	4.437,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Btg. Framarin, 18 36100 Vicenza
TELEFONO	0444 339111
FAX	0444 339364
E-MAIL GENERALE	segreteria@popvi.it
SITO INTERNET	<a href="http://www.popolarevicenza.it">http://www.popolarevicenza.it</a>
CODFISC	00204010243
PARTITA IVA	00204010243
CODICE ABI	57281
CODICE CED	8335
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	653
CAPITALE SOCIALE	Capitale Sociale variabile interamente versato
N° ISCRIZIONE ALBO	1515

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giovanni Zonin
VICE-PRESIDENTE	Marino Breganze, Andrea Monorchio
AMMINISTRATORI DELEGATI	Francesco Iorio
CONSIGLIERI	Giorgio Tibaldo, Paolo Angius, Alessandro Bianchi, Vittorio Domenichelli, Giovanna Dossena, Giovanni Fantoni, Maria Carla Macola, Maurizio Stella, Nicola Tognana, Giuseppe Zigliotto, Roberto Zuccato, Matteo Marzotto, Giorgio Colutta
DIRETTORE GENERALE	Francesco Iorio

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Zamberlan
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Laura Piussi, Paolo Zanconato
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Mannella, Marco Poggi
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Massimo Bozeglav
COMPLIANCE OFFICER	Giuseppe Ferrante
RISK MANAGER	Alberto Piazza Spessa

## **AREE FUNZIONALI**

Divisione Mercati	Iacopo De Francisco
Divisione Risorse	Adriano Cauduro
Divisione Finanza	Diego Paolo Cavrioli
Divisione Crediti	Alberto Beretta
Divisione Bilancio e Pianificazione	Massimiliano Pellegrini

## **SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Nuova, Farbanca , Banca Popolare di Vicenza

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Nuova, Farbanca , Banca Popolare di Vicenza

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Eurotlx , Borsa Italiana

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	155.791.190,00	2.346.925.623,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.528.006.455,00	2.051.789.690,00
Attività finanziarie valutate al fair value	4.259.881,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.359.376.575,00	3.483.188.735,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	3.308.250.323,00	3.835.792.347,00
Crediti verso clientela	25.148.702.917,00	27.333.429.227,00
Derivati di copertura	94.880.680,00	74.059.798,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	56.517.005,00	18.606.572,00
Partecipazioni	1.253.236.393,00	1.166.630.271,00
Attività materiali	125.834.357,00	123.549.089,00
Attività immateriali	235.156.146,00	910.138.434,00
Attività fiscali	866.137.554,00	496.410.890,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	286.071.113,00	274.344.092,00
<b>Totale attivo</b>	<b>43.422.220.589,00</b>	<b>42.114.864.768,00</b>
Debiti verso banche	4.887.363.150,00	7.357.675.362,00
Debiti verso clientela	19.175.427.217,00	20.174.268.032,00
Titoli in circolazione	6.886.346.935,00	6.627.061.965,00
Passività finanziarie di negoziazione	5.948.500.016,00	1.720.701.262,00
Passività finanziarie valutate al fair value	1.425.310.003,00	1.602.283.873,00
Derivati di copertura	458.932.038,00	365.836.983,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	-3.215.025,00
Passività fiscali	148.145.753,00	162.066.210,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	738.035.093,00	320.774.970,00
TFR	66.188.474,00	60.857.164,00
Fondi per rischi ed oneri	49.344.676,00	47.894.160,00
Riserve da valutazione	49.907.999,00	-70.905.958,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	3.195.323,00	3.332.283,00
Riserve	718.127.697,00	717.509.061,00
Sovrapprezzi di emissione	3.365.095.274,00	2.767.383.009,00
Capitale	351.870.120,00	313.719.281,00
Azioni proprie (-)	-25.887.625,00	-7.752.433,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-823.681.554,00	-44.625.431,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>43.422.220.589,00</b>	<b>42.114.864.768,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.034.168.677,00	1.129.945.007,00
interessi passivi e oneri assimilati	-644.547.844,00	-710.198.574,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>389.620.833,00</b>	<b>419.746.433,00</b>
Commissioni attive	302.500.461,00	297.882.663,00
Commissioni passive	-48.574.290,00	-70.348.720,00
Commissioni nette	253.926.171,00	227.533.943,00
Dividendi e proventi simili	54.575.003,00	48.126.968,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>94.673.144,00</b>	<b>54.832.973,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	52.023.707,00	52.587.218,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	32.837.385,00	79.474.845,00
a) crediti	171.022,00	29.207,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	34.143.505,00	77.362.550,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-1.477.142,00	2.083.088,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-8.380.817,00	-10.915.757,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>869.275.426,00</b>	<b>871.386.623,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-848.607.367,00	-408.864.546,00
a) crediti	-805.327.454,00	-390.799.138,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-29.208.108,00	-13.003.657,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-14.071.805,00	-5.061.751,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>20.668.059,00</b>	<b>462.522.077,00</b>
Spese amministrative:	-602.967.279,00	-576.845.533,00
a) spese per il personale	-323.961.392,00	-310.807.113,00
b) altre spese amministrative	-279.005.887,00	-266.038.420,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-15.280.713,00	-10.808.887,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-10.468.994,00	-9.975.723,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-4.097.732,00	-3.742.494,00
Altri oneri/proventi di gestione	89.768.642,00	81.185.782,00
Costi operativi	-543.046.076,00	-520.186.855,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-6.858.912,00	-1.845.063,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-675.263.320,00	-15.225.000,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	22.187,00	-1.167.558,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-1.204.478.062,00	-75.902.399,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	380.796.508,00	16.051.968,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-823.681.554,00	-59.850.431,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	15.225.000,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-823.681.554,00</b>	<b>-44.625.431,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	528.128.916,37	684.177.506,00
Gestione di portafogli	93.184.814,89	138.670.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	725.094,00	349.944,00
Commissioni negoziazione di valute	1.537.550,00	12.768.655,00
Commissioni collocamento di titoli	42.067.044,00	39.305.892,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.145.676,00	3.943.178,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	5.044.230,00	1.567.054,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	9.140.764,00	7.858.856,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.353.401,00	-2.496.264,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-719.405,00	-72.543,00
Commissioni gestioni di portafogli	-305.750,00	-1.575.243,00
Commissioni negoziazione di valute	-164.367,00	-239.436,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	75,00	80,00
N° medio quadri direttivi	1.849,00	1.843,00
N° medio restante personale dipendente	2.288,00	2.250,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Gaudenzio Sella, 1 - Biella
TELEFONO	+39 015.35011
FAX	+39 015.351767
E-MAIL GENERALE	info@gruppobancasella.it
SITO INTERNET	www.gruppobancasella.it
CODFISC	01709430027
PARTITA IVA	01709430027
CODICE ABI	3311
CODICE CED	2814
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0.0
CAPITALE SOCIALE	107.014.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5625

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Maurizio Sella
VICE-PRESIDENTE	Franco Sella, Lodovico Sella
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pietro Sella
CONSIGLIERI	Mario Bonzano, Franco Cavalieri, Anna Maria Ceppi, Massimo Condinanzi, Mario Renzo Deaglio, Giovanni Petrella, Ernesto Rizzetti, Caterina Sella, Federico Sella, Giacomo Sella, Sebastiano Sella, Giovanni Zanetti
DIRETTORE GENERALE	Pietro Sella

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Benigno
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Frè, Gianluca Cinti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Pier Angelo Ogliaro, Riccardo Foglia Taverna
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Mara Carollo
RISK MANAGER	Tommaso Paolo Giordani

**AREE FUNZIONALI**

Negoziazione	Marco Guala
Trading On Line	Alberto Dellavalle
Amministrazione Strumenti Finanziari	Marco Coppa
Finanza	Carlo Prina Della Tallia

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Selban S.p.A.	5.01 %	Finanziario	I
Dipendenti Pensionati Collaboratori Stabili	0.65 %	Altro	I
Maurizio Sella S.A.A.	94.34 %	Finanziario	I

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Sella Holding S.p.a. , Banca Sella S.p.a.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Sella Holding S.p.a. , Banca Sella S.p.a. , Sella Gestioni Sgr S.p.a. , Banca Patrimoni Sella & C. S.p.a.

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana , Eurotlx , Eurex , Mts Italia , Euromts  
, Mts Germany , Bondvision , Tradeweb , Hi-mtf ,  
Brokertec  
Si

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	131.022.000,00	130.622.000,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	393.081.000,00	493.797.000,00
Attività finanziarie valutate al fair value	633.680.000,00	664.079.000,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.828.349.000,00	1.322.954.000,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	1.213.269.000,00
Crediti verso banche	1.209.916.000,00	338.357.000,00
Crediti verso clientela	8.061.432.000,00	8.315.535.000,00
Derivati di copertura	14.749.000,00	16.937.000,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	150.588.000,00	110.873.000,00
Partecipazioni	15.599.000,00	13.358.000,00
Attività materiali	207.448.000,00	201.392.000,00
Attività immateriali	81.115.000,00	73.294.000,00
Attività fiscali	309.861.000,00	281.104.000,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	217.317.000,00	181.294.000,00
<b>Totale attivo</b>	<b>14.257.790.000,00</b>	<b>13.360.498.000,00</b>
Debiti verso banche	1.178.339.000,00	1.226.522.000,00
Debiti verso clientela	8.766.142.000,00	8.152.130.000,00
Titoli in circolazione	1.367.778.000,00	1.207.557.000,00
Passività finanziarie di negoziazione	95.495.000,00	163.365.000,00
Passività finanziarie valutate al fair value	596.772.000,00	605.169.000,00
Derivati di copertura	154.020.000,00	114.608.000,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	123.348.000,00	94.340.000,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	304.149.000,00	301.910.000,00
TFR	44.014.000,00	37.818.000,00
Fondi per rischi ed oneri	45.909.000,00	40.537.000,00
Riserve da valutazione	18.382.000,00	11.291.000,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	472.550.000,00	441.710.000,00
Sovrapprezzi di emissione	105.551.000,00	105.551.000,00
Capitale	107.014.000,00	107.014.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	70.475.000,00	34.892.000,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>14.257.790.000,00</b>	<b>13.360.498.000,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	427.604.000,00	464.080.000,00
interessi passivi e oneri assimilati	-122.811.000,00	-155.460.000,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>304.793.000,00</b>	<b>308.620.000,00</b>
Commissioni attive	322.706.000,00	317.792.000,00
Commissioni passive	-105.639.000,00	-98.837.000,00
Commissioni nette	217.067.000,00	218.955.000,00
Dividendi e proventi simili	1.979.000,00	1.210.000,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>27.208.000,00</b>	<b>23.624.000,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	706.000,00	555.000,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	118.655.000,00	5.378.000,00
a) crediti	-2.049.000,00	-2.676.000,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	24.258.000,00	9.569.000,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	98.397.000,00	0,00
d) passività finanziarie	-1.951.000,00	-1.515.000,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	1.444.000,00	4.630.000,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>671.852.000,00</b>	<b>562.972.000,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-185.991.000,00	-140.812.000,00
a) crediti	-180.676.000,00	-138.190.000,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-4.259.000,00	-262.000,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-1.056.000,00	-2.360.000,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>485.861.000,00</b>	<b>422.160.000,00</b>
Spese amministrative:	-399.990.000,00	-383.639.000,00
a) spese per il personale	-225.325.000,00	-219.830.000,00
b) altre spese amministrative	-174.665.000,00	-163.809.000,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-9.375.000,00	-4.175.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-15.720.000,00	-15.852.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-13.443.000,00	-13.752.000,00
Altri oneri/proventi di gestione	75.021.000,00	82.635.000,00
Costi operativi	-363.507.000,00	-334.783.000,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.148.000,00	354.000,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-1.048.000,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-11.000,00	-53.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	112.843.000,00	70.824.000,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-42.975.000,00	-33.778.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	69.868.000,00	37.046.000,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	1.292.000,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>70.475.000,00</b>	<b>34.892.000,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	120.503.006.000,0	108.311.503.000,00
Gestione di portafogli	3.672.482.000,00	3.178.170.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.579.000,00	3.274.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.597.000,00	1.325.000,00
Commissioni collocamento di titoli	27.426.000,00	22.712.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	53.926.000,00	47.153.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	660.000,00	426.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	566.000,00	160.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	29.942.000,00	31.068.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.396.000,00	4.285.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1.059.000,00	1.156.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	616.000,00	614.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.000,00	2.000,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	86,00	82,00
N° medio quadri direttivi	971,00	945,00
N° medio restante personale dipendente	2.868,00	2.783,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Monforte 20, 20122 Milano
TELEFONO	02 802801
FAX	02 72093979
E-MAIL GENERALE	segreteria@bancasistema.it
SITO INTERNET	www.bancasistema.it
CODFISC	12870770158
PARTITA IVA	12870770158
CODICE ABI	03158.3
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	9.650.526,24
N° ISCRIZIONE ALBO	3158

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giorgio Basevi
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gianluca Garbi
CONSIGLIERI	Claudio Pugelli, Giovanni Puglisi, Lindsey McMurray, Giorgio Barba Navaretti, Daniele Pittatore, Matthew Potter, Michele Calzolari
DIRETTORE GENERALE	Gianluca Garbi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Diego De Francesco
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Massimo Conigliaro, Biagio Verde
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Gaetano Salvioi, Marco Armarolli
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Franco Pozzi
COMPLIANCE OFFICER	Cesare Santacroce
RISK MANAGER	Cesare Santacroce

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Centrale Factoring	Steven Anthony Skerrett
Direzione Centrale Banking	Egisto Franceschi
Direzione Centrale Operations	Massimiliano Ciferri
Direzione Legale e Affari Societari	Marco Pompeo
Direzione Rischio e Compliance	Cesare Santacroce
Direzione Marketing e Comunicazione	Alessia Barrera
Direzione Risorse Umane	Stefano Zanetto
Direzione Commerciale Factoring	Andrea Trupia
Direzione Internal Audit	Franco Pozzi

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Fondazione CR Alessandria	7.40 %	Altro	I
Fondazione CR Pisa	7.40 %	Altro	I
Fondazione Sicilia	7.40 %	Altro	I
Garbifin Srl	0.51 %	Finanziario	I
SGBS Srl	23.10 %	Altro	I
Gruppo Schroders	6.73 %	Altro	UK
Mercato	47.46 %	Altro	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	66.274,00	70.960,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	62.800,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	858.007.084,00	847.044.560,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	16.591.377,00	58.740.314,00
Crediti verso clientela	1.194.759.295,00	1.089.701.371,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	2.377.420,00	0,00
Attività materiali	1.176.601,00	674.989,00
Attività immateriali	1.904.214,00	1.828.137,00
Attività fiscali	2.752.361,00	2.670.249,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	4.322.640,00	3.570.155,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.082.020.066,00</b>	<b>2.004.300.735,00</b>
Debiti verso banche	821.403.761,00	931.580.233,00
Debiti verso clientela	1.153.796.527,00	988.051.998,00
Titoli in circolazione	20.109.447,00	35.215.943,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	6.248.024,00	2.584.908,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	36.591.590,00	23.075.577,00
TFR	1.173.345,00	732.103,00
Fondi per rischi ed oneri	998.730,00	290.974,00
Riserve da valutazione	1.778,00	-257.442,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	9.526.896,00	1.998.262,00
Sovrapprezzi di emissione	4.325.085,00	4.325.085,00
Capitale	8.450.526,00	8.450.526,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	19.394.357,00	8.252.568,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.082.020.066,00</b>	<b>2.004.300.735,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	75.842.919,00	52.341.650,00
interessi passivi e oneri assimilati	-27.455.229,00	-30.545.689,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>48.387.690,00</b>	<b>21.795.961,00</b>
Commissioni attive	12.537.011,00	9.628.222,00
Commissioni passive	-1.066.587,00	-858.538,00
Commissioni nette	11.470.424,00	8.769.639,00
Dividendi e proventi simili	33.070,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>885.611,00</b>	<b>699.700,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.810.045,00	5.209.558,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.809.959,00	5.284.615,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	86,00	-75.057,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>64.586.840,00</b>	<b>36.474.858,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-3.644.928,00	-325.478,00
a) crediti	-3.644.928,00	-325.478,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>60.941.912,00</b>	<b>36.149.381,00</b>
Spese amministrative:	-30.484.566,00	-22.147.790,00
a) spese per il personale	-11.520.273,00	-8.985.298,00
b) altre spese amministrative	-18.964.293,00	-13.162.491,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-369.448,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-182.084,00	-124.482,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-39.680,00	-26.109,00
Altri oneri/proventi di gestione	-338.465,00	-14.626,00
Costi operativi	-31.414.243,00	-22.313.006,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-386.613,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	29.527.669,00	13.449.761,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-10.133.312,00	-5.197.193,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	19.394.357,00	8.252.568,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>19.394.357,00</b>	<b>8.252.568,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	2.673,00	2.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	13.881,00	4.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	64.646,00	17.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	66.292,00	14.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	14,00	13,00
N° medio quadri direttivi	24,00	16,00
N° medio restante personale dipendente	68,00	52,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Rovagnati, 1 Desio (MB)
TELEFONO	0362 6131
FAX	0362 613219
E-MAIL GENERALE	segreteria@bancodesio.it
SITO INTERNET	www.bancodesio.it
CODFISC	01181770155
PARTITA IVA	00705680965
CODICE ABI	3440/5
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	149
CAPITALE SOCIALE	€ 67.705.040,00 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	3440/5

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Agostino Gavazzi
VICE-PRESIDENTE	Stefano Lado
AMMINISTRATORI DELEGATI	Tommaso Cartone
CONSIGLIERI	Paolo Gavazzi, Egidio Gavazzi, Cristina Finocchi Mahne, Gerolamo Pellicanò, Sandro Appetiti, Gigliola Zecchi Balsamo, Graziella Bologna, Tito Gavazzi
DIRETTORE GENERALE	Luciano Colombini

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Mascheroni
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giulia Pusterla
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Rodolfo Anghileri
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Augusto Frigerio
COMPLIANCE OFFICER	Carmine Raiola
RISK MANAGER	Antonio Colzani

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Finanza	Alberto Re
Dirigente Preposto / Direzione Amministrativa	Mauro Walter Colombo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Avocetta S.p.A.	8.60 %	Finanziario	ITA
Stefano Lado (indirettamente tramite Vega Fin.)	5.88 %	Finanziario	ITA
Stefano Lado (indirettamente tramite coniuge)	0.01 %	Finanziario	ITA
Gavazzi Gerolamo (indirettamente tramite Averla SpA)	2.66 %	Finanziario	ITA
Stefano Lado (direttamente con diritto di voto)	2.04 %	Finanziario	ITA
Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a.	52.92 %	Finanziario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banco di Desio e della Brianza

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banco di Desio e della Brianza

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	33.788.451,00	24.322.157,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.572.302,00	2.797.735,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.354.097.087,00	1.420.453.094,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	181.567.955,00
Crediti verso banche	315.883.630,00	229.698.156,00
Crediti verso clientela	6.076.574.340,00	6.141.481.121,00
Derivati di copertura	2.783.566,00	5.052.139,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	214.379.098,00	117.459.942,00
Attività materiali	137.803.245,00	137.285.382,00
Attività immateriali	3.500.287,00	8.270.489,00
Attività fiscali	110.650.361,00	84.398.939,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.117.527.763,00	0,00
Altre attività	120.473.210,00	101.763.271,00
<b>Totale attivo</b>	<b>9.491.033.340,00</b>	<b>8.454.550.380,00</b>
Debiti verso banche	790.090.154,00	481.074.887,00
Debiti verso clientela	4.709.455.145,00	4.846.469.176,00
Titoli in circolazione	1.955.020.588,00	2.091.798.521,00
Passività finanziarie di negoziazione	2.083.973,00	480.308,00
Passività finanziarie valutate al fair value	23.626.180,00	38.617.148,00
Derivati di copertura	0,00	2.893.904,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	14.712.929,00	13.417.374,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	993.775.308,00	0,00
Altre passività	128.435.134,00	144.167.691,00
TFR	24.341.922,00	23.438.562,00
Fondi per rischi ed oneri	31.721.568,00	30.615.624,00
Riserve da valutazione	24.510.955,00	24.878.836,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	676.423.351,00	663.274.449,00
Sovrapprezzi di emissione	16.145.088,00	16.145.088,00
Capitale	67.705.040,00	67.705.040,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	32.986.005,00	9.573.772,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>9.491.033.340,00</b>	<b>8.454.550.380,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	250.152.960,00	260.778.667,00
interessi passivi e oneri assimilati	-90.294.546,00	-105.183.654,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>159.858.414,00</b>	<b>155.595.013,00</b>
Commissioni attive	103.390.489,00	98.860.449,00
Commissioni passive	-4.923.467,00	-4.415.926,00
Commissioni nette	98.467.022,00	94.444.523,00
Dividendi e proventi simili	3.174.189,00	4.962.755,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.038.469,00</b>	<b>1.595.082,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.041.084,00	4.052,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	60.023.377,00	40.043.004,00
a) crediti	-1.633.603,00	-1.228.982,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	51.249.864,00	41.594.322,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	12.428.166,00	0,00
d) passività finanziarie	-2.021.050,00	-322.336,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	50.712,00	-1.405.813,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>322.571.099,00</b>	<b>295.238.616,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-125.082.783,00	-122.371.358,00
a) crediti	-125.628.720,00	-120.245.815,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-573.814,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	545.937,00	-1.551.729,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>197.488.316,00</b>	<b>172.867.258,00</b>
Spese amministrative:	-188.604.199,00	-197.699.513,00
a) spese per il personale	-115.178.446,00	-129.623.174,00
b) altre spese amministrative	-73.425.753,00	-68.076.339,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-2.412.645,00	-7.581.696,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-5.054.199,00	-5.041.064,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-713.705,00	-613.483,00
Altri oneri/proventi di gestione	27.363.568,00	26.943.766,00
Costi operativi	-169.421.180,00	-183.991.990,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	2.584.528,00	17.465.873,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	216.889,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	30.868.553,00	6.341.141,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-12.040.930,00	-1.242.001,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	18.827.623,00	5.099.140,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	14.158.382,00	4.474.632,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>32.986.005,00</b>	<b>9.573.772,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	102.228.000,00	128.311.000,00
Gestione di portafogli	990.155.000,00	884.253.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	1.373.000,00	903.000,00
Commissioni collocamento di titoli	8.888.000,00	6.002.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	3.312.000,00	2.439.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.741.000,00	7.285.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-53.000,00	58.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-2.000,00	23.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	26,00
N° medio quadri direttivi	873,00	828,00
N° medio restante personale dipendente	790,00	718,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Nogara, 237121 Verona
TELEFONO	045 8675111
FAX	045 8675474
SITO INTERNET	<a href="http://www.bancopopolare.it">www.bancopopolare.it</a>
CODFISC	03700430238
PARTITA IVA	03700430238
CODICE ABI	05034
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1922
CAPITALE SOCIALE	4.294.149.652
N° ISCRIZIONE ALBO	05034

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Carlo Fratta Pasini
VICE-PRESIDENTE	Guido Castellotti, Maurizio Comoli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pier Francesco Saviotti
CONSIGLIERI	Alberto Bauli, Angelo Benelli, Pietro Buzzi, Aldo Civaschi, Vittorio Coda, Giovanni Francesco Curioni, Domenico De Angelis, Maurizio Faroni, Gianni Filippa, Andrea Guidi, Maurizio Marino, Valter Lazzari, Enrico Perotti, Gian Luca Rana, Claudio Rangoni Machiavelli, Fabio Ravanelli, Sandro Veronesi, Tommaso Zanini, Cristina Zucchetti
DIRETTORE GENERALE	Maurizio Faroni

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pietro Manzonetto
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuliano Buffelli, Maurizio Calderini, Gabriele Camillo Erba, Alfonso Sonato
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Bronzato, Carlo Sella
SOCIETA' DI REVISIONE	Ernst & Young S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Alessandro Papaniaros

**AREE FUNZIONALI**

DIREZIONE AMMINISTRAZIONE e BILANCIO	Gianpietro Val
DIREZIONE AUDIT	Sergio Sorrentino
DIREZIONE COMMERCIALE	Pietro Gaspardo
DIVISIONE BPV	Leonello Guidetti
DIVISIONE BPN	Alberto Mauro
DIVISIONE BPL	Fabrizio Marchetti
DIREZIONE CREDITI	Carlo Bianchi
DIREZIONE OPERATIONS	Ottavio Rigodanza
DIREZIONE RISORSE UMANE	Roberto Speziotto
DIREZIONE FINANZA	Giuseppe Malerbi
INVESTOR RELATIONS	Tom Lucassen
PRODOTTI E SERVIZI	Felice Angelo
DIREZIONE RISCHI	Carlo Palego
ASSISTENTE AMMINISTRATORE DELEGATO	Fulvio Tamma
SERVIZIO SEGRETERIA SOCIETARIA	Andrea Marconi
FUNZIONE ENTI RELIGIOSI	Giovanni Marco
DIREZIONE PIANIFICAZIONE, PARTECIPAZIONI E	Maurizio Di Maio

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
NORGES BANK	2.13 %	Finanziario	Norvegia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banco Popolare, Credito Bergamasco, Banca Aletti

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banco Popolare, Credito Bergamasco, Banca Aletti

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	619.313.422,00	583.579.002,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.141.436.137,00	2.831.203.499,00
Attività finanziarie valutate al fair value	147.863.640,00	225.094.881,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	13.649.754.195,00	12.105.059.709,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4.931.069.626,00	4.188.101.278,00
Crediti verso banche	10.685.845.133,00	14.549.815.366,00
Crediti verso clientela	77.018.972.473,00	69.427.833.796,00
Derivati di copertura	427.597.196,00	301.356.948,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	129.188.931,00	68.616.455,00
Partecipazioni	3.514.427.116,00	4.362.567.333,00
Attività materiali	120.790.860,00	75.413.193,00
Attività immateriali	1.457.273.868,00	1.643.908.350,00
Attività fiscali	3.197.450.448,00	2.261.314.786,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.528.959,00	30.020.626,00
Altre attività	1.816.668.612,00	1.539.362.771,00
<b>Totale attivo</b>	<b>120.859.180.616,0</b>	<b>114.193.247.993,00</b>
Debiti verso banche	18.011.493.695,00	19.781.525.089,00
Debiti verso clientela	54.672.517.338,00	41.352.979.513,00
Titoli in circolazione	20.665.203.474,00	20.841.331.022,00
Passività finanziarie di negoziazione	493.218.866,00	527.416.005,00
Passività finanziarie valutate al fair value	15.486.992.242,00	21.033.297.697,00
Derivati di copertura	642.988.645,00	516.810.486,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	942.651,00	331.031,00
Passività fiscali	283.434.622,00	320.954.987,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	1.053.000,00
Altre passività	2.972.734.686,00	2.316.452.519,00
TFR	345.446.782,00	294.610.160,00
Fondi per rischi ed oneri	785.025.731,00	624.988.477,00
Riserve da valutazione	188.906.034,00	69.416.717,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	33.088.787,00
Riserve	821.675.595,00	688.375.503,00
Sovrapprezzi di emissione	1.471.869.947,00	2.091.284.164,00
Capitale	6.092.996.077,00	4.294.149.887,00
Azioni proprie (-)	-2.613.263,00	-4.162.769,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-2.073.652.506,00	-590.654.282,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>120.859.180.616,0</b>	<b>114.193.247.993,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	3.160.002.215,00	3.148.502.038,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.826.463.934,00	-1.966.567.239,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.333.538.281,00</b>	<b>1.181.934.799,00</b>
Commissioni attive	1.433.717.929,00	1.167.959.925,00
Commissioni passive	-71.875.872,00	-79.645.435,00
Commissioni nette	1.361.842.057,00	1.088.314.490,00
Dividendi e proventi simili	39.165.146,00	59.853.788,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>145.449.172,00</b>	<b>64.820.067,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-8.094.938,00	-1.220.745,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	53.400.755,00	150.385.429,00
a) crediti	-7.456.250,00	1.471.643,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	53.678.484,00	132.093.254,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	7.178.521,00	16.820.532,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-51.018.985,00	-130.867.212,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.874.281.488,00</b>	<b>2.413.220.616,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-3.270.144.339,00	-1.441.201.581,00
a) crediti	-3.210.834.718,00	-1.239.137.446,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-17.465.586,00	-122.937.765,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-41.844.035,00	-79.126.370,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>-395.862.851,00</b>	<b>972.019.035,00</b>
Spese amministrative:	-2.180.061.115,00	-1.927.565.361,00
a) spese per il personale	-1.244.702.403,00	-1.065.987.630,00
b) altre spese amministrative	-935.358.712,00	-861.577.731,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-31.262.601,00	-29.711.835,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-20.421.324,00	-15.134.841,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-68.597.242,00	-31.965.089,00
Altri oneri/proventi di gestione	306.558.672,00	326.450.538,00
Costi operativi	-1.993.783.610,00	-1.677.926.588,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-228.753.206,00	-71.121.092,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-200.000.000,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	269,00	-444,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-2.818.399.398,00	-777.029.089,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	744.746.892,00	186.374.807,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-2.073.652.506,00	-590.654.282,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-2.073.652.506,00</b>	<b>-590.654.282,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	7.409.000,00	3.823.000,00
Commissioni negoziazione di valute	2.171.000,00	1.532.000,00
Commissioni collocamento di titoli	361.307.000,00	273.065.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.287.000,00	6.733.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	50.416.000,00	41.587.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	6.575.000,00	4.951.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	12.756.000,00	10.103.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	215,00	223,00
N° medio quadri direttivi	5.913,00	5.555,00
N° medio restante personale dipendente	8.302,00	7.896,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Radegonda, 11 20121 Milano
TELEFONO	028962891
FAX	02896289950
E-MAIL GENERALE	info@banor.it
SITO INTERNET	www.banor.it
CODFISC	06130120154
PARTITA IVA	06130120154
CODICE ABI	16021
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	6421273
N° ISCRIZIONE ALBO	31

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Mario Stella Richter
VICE-PRESIDENTE	Roberto Ulissi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Massimiliano Cagliero
CONSIGLIERI	Maurizio Basile, Massimiliano Cagliero, Luca Mario Riboldi, Filippo Tonolo
DIRETTORE GENERALE	Daniele Cecconi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo Claretta Assandri
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Cravero, Nicola Lorito
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Gian Pio Villata, Giorgio Mario Cola
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte e Touche S.p.a.
AUDITOR	Barbara Facci
COMPLIANCE OFFICER	Manuela Barbieri
RISK MANAGER	Paolo Palmisano

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Investimenti	Luca Mario Riboldi
Direzione Commerciale	Francesco Margiotta
Direzione Amministrativa	Andrea Milia
Corporate Finance	Michele Milani

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Massimiliano Cagliari	60.19 %		I
Giuseppe Dessì	25.08 %		I
Luca Mario Riboldi	4.97 %		I
Antonio Razza	1.75 %		I
Francesco Margiotta	0.99 %		I
Giorgio Zaffaroni	0.75 %		I
Matteo Zaffaroni	0.75 %		I
Orazio Ferri	0.51 %		I
Daniele Derossi	0.01 %		I
Azioni proprie	5.00 %		I

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.495,00	
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.841,00	
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.058.230,00	
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	9.000,00	
Crediti	12.655.140,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Partecipazioni	0,00	
Attività materiali	405.854,00	
Attività immateriali	426.064,00	
Attività fiscali	693.493,00	
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	
Altre attività	3.486.955,00	
<b>Totale attivo</b>	<b>26.738.072,00</b>	
Debiti	665.665,00	
Titoli in circolazione	0,00	
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Passività fiscali	111.283,00	
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	
Altre passività	8.378.552,00	
TFR	674.143,00	
Fondi per rischi ed oneri	65.164,00	
Capitale	6.421.273,00	
Azioni proprie (-)	81,00	
Strumenti di capitale	0,00	
Sovrapprezzi di emissione	325.276,00	
Riserve	7.850.204,00	
Riserve da valutazione	908.093,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.338.500,00</b>	
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>26.738.072,00</b>	

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.315.011,00</b>	
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.919,00	
a) attività finanziarie	1.919,00	
b) passività finanziarie	0,00	
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Commissioni attive	16.969.588,00	
Commissioni passive	-2.951.004,00	
Commissioni nette	14.018.584,00	
Interessi attivi e proventi assimilati	206.324,00	
interessi passivi e oneri assimilati	-100.963,00	
<b>Margine di interesse</b>	<b>105.361,00</b>	
Dividendi e proventi simili	6.143,00	
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>16.447.018,00</b>	
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	
a) attività finanziarie	0,00	
b) altre operazioni finanziarie	0,00	
Spese amministrative:	-14.602.411,00	
a) spese per il personale	-9.409.163,00	
b) altre spese amministrative	-5.193.248,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-210.038,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-37.813,00	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	
Altri proventi e oneri di gestione	829.378,00	
Risultato della gestione operativa	2.426.134,00	
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.338.500,00	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.338.500,00</b>	

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	
Gestione di portafogli	0,00	
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	
Commissioni negoziazione di valute	0,00	
Commissioni collocamento e distribuzione	55.352,00	
Commissioni gestioni di portafogli	13.601.459,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.951.575,00	
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	192.319,00	
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	1.168.883,00	
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	2.470.335,00	
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	4,00	
N° medio quadri direttivi	16,00	
N° medio restante personale dipendente	24,00	

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

10 Lower Thames Street, Ec3r 6af London

TELEFONO

0044 02070128900

E-MAIL GENERALE

infoeurope@bats.com

SITO INTERNET

www.batstrading.co.uk

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE

John Woodman

AMMINISTRATORI DELEGATI

Mark Hemsley

CONSIGLIERI

William Eldrige, Antony Whalley, Rebecca Fuller,  
Naseer Al Khudairi, Jelle Elzinga, Jon Ross, Adam  
Eades

**ORGANI DI CONTROLLO**

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
BATS Trading LTD is a wholly ownd indirect subsidiary of BATS Global Markets Inc	0.00 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Ventura, 5 / Milano
TELEFONO	02 36016161
FAX	02 36016199
E-MAIL GENERALE	info@binck.it
SITO INTERNET	www.binck.it
CODFISC	93033680153
PARTITA IVA	07546180964
CODICE ABI	3423.1
N° ISCRIZIONE ALBO	5739

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

CONSIGLIERI	Koen N. Beentjes, Vincent Germyns, Evert-jan M. Kooistra
DIRETTORE GENERALE	Vincenzo Tedeschi

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte
COMPLIANCE OFFICER	Pilar Fernandez Gonzalez

---

**AREE FUNZIONALI**

Head of Compliance	Pilar Fernandez Gonzalez
Head of Internal Control	Riccardo Battaglia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Euronext , Luxembourg Stock Exchange , Nyse  
Liffe  
Si

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Ansperto, 5 20123 Milano
TELEFONO	02 7247.9
SITO INTERNET	<a href="http://www.bnpparibas.com">www.bnpparibas.com</a>
CODFISC	13449250151
PARTITA IVA	13449250151
CODICE ABI	3479
CAPITALE SOCIALE	165.279.835
N° ISCRIZIONE ALBO	5483

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Alessandro Gioffreda
--------------------	----------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Fabrizio Mambretti
--------------------	--------------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

---

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Piazza San Fedele, 1/3 - 20121 Milano

TELEFONO

0272471

FAX

0272476465

SITO INTERNET

[www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Turati, 9 20121 Milan

TELEFONO

02 722 2271

FAX

02 869 2941

E-MAIL GENERALE

areaclienti@bsisim.it

SITO INTERNET

[www.bsieurope.it](http://www.bsieurope.it)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Cavour 2
TELEFONO	02/72174411
FAX	02/72174458
E-MAIL GENERALE	Caceis.italy@caceis.com
SITO INTERNET	www.caceis.com
CODFISC	08399060964
PARTITA IVA	08399060964
CODICE ABI	3438.9
N° ISCRIZIONE ALBO	5756

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Giorgio Domenico Solcia
--------------------	-------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	E&y
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide	384,00	
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	
Crediti verso banche	136.223.931,00	
Crediti verso clientela	149.006,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Partecipazioni	0,00	
Attività materiali	112.041,00	
Attività immateriali	82.482,00	
Attività fiscali	0,00	
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	
Altre attività	31.768,00	
<b>Totale attivo</b>	<b>136.599.614,00</b>	
Debiti verso banche	-2.333,00	
Debiti verso clientela	-137.156.143,00	
Titoli in circolazione	0,00	
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Passività fiscali	0,00	
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	
Altre passività	-857.855,00	
TFR	0,00	
Fondi per rischi ed oneri	-59.568,00	
Riserve da valutazione	0,00	
Azioni rimborsabili	0,00	
Strumenti di capitale	0,00	
Riserve	0,00	
Sovrapprezzi di emissione	0,00	
Capitale	0,00	
Azioni proprie (-)	0,00	
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-1.476.284,00	
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>-136.599.614,00</b>	

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	33.232,57	
interessi passivi e oneri assimilati	4.869,23	
<b>Margine di interesse</b>	<b>28.363,34</b>	
Commissioni attive	1.279.510,62	
Commissioni passive	285.589,43	
Commissioni nette	993.921,19	
Dividendi e proventi simili	0,00	
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	
a) crediti	0,00	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	
d) passività finanziarie	0,00	
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	
a) crediti	0,00	
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	
d) altre operazioni finanziarie	0,00	
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	
Spese amministrative:	0,00	
a) spese per il personale	1.421.063,21	
b) altre spese amministrative	966.167,06	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	8.423,52	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	18.902,19	
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	
Costi operativi	0,00	
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	0,00	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.476.284,75</b>	

---

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	
Gestione di portafogli	0,00	
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	
Commissioni negoziazione di valute	0,00	
Commissioni collocamento di titoli	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	
Commissioni negoziazione di valute	0,00	
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	3,00	
N° medio quadri direttivi	8,00	
N° medio restante personale dipendente	4,00	

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Camperio 9 Milano
TELEFONO	02 30322100
FAX	02 30322122
E-MAIL GENERALE	info@camperio.net
SITO INTERNET	www.camperiosim.com
CODFISC	02342760275
PARTITA IVA	11791000158
CODICE ABI	162065
CAPITALE SOCIALE	3.079.083,00
N° ISCRIZIONE ALBO	11761

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Roberto Drago
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Di Carpegna Brivio
CONSIGLIERI	Carlo Ferrari Ardicini, Giorgio Ghezzi, Carlo Severgnini, Anna Belfiore, Giorgio Ricchebuono

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Nicolino Cavalluzzo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Marino, Arrigo Berenghi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Luca Giuseppe Vitale, Giorgio Caldart
SOCIETA' DI REVISIONE	Trevor SrL
COMPLIANCE OFFICER	Pierluigi Valentino
RISK MANAGER	Stefano Zanchetta

**AREE FUNZIONALI**

GESTIONE PORTAFOGLI	Alessandro Di Carpegna Brivio
RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI	Edoardo Riccobono
CONSULENZA AGLI INVESTIMENTI	Alessandro Di Carpegna Brivio
BACK OFFICE	Alessia Cerri
UFFICIO CLIENTI	Monica Tassini
COORDINAMENTO ORGANIZZATIVO	Giorgio Ghezzi
RISK MANAGEMENT E CONTROLLO RISCHI	Stefano Zanchetta
REVISIONE INTERNA	Marco Spatola
CONTABILITA'	Rossana Artuso

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
FINSEV SpA	33.00 %	Finanziario	ITA
Carlo Ferrari Ardicini	5.75 %	Altro	ITALIANA
Lesley Severgnini	2.50 %	Altro	ITA
Giorgio Ghezzi	3.05 %	Altro	CH
Alessandro Di Carpegna Brivio	15.20 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.850,00	882,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	4.056.572,00	4.421.706,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	2.251.340,00	1.464.328,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	954.582,00	1.019.269,00
Attività immateriali	2.588,00	3.468,00
Attività fiscali	110.624,00	667.597,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	1.315.891,00	980.908,00
<b>Totale attivo</b>	<b>8.693.447,00</b>	<b>8.558.157,00</b>
Debiti	7.045,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	76.799,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	550.912,00	685.470,00
TFR	374.202,00	264.192,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	3.079.083,00	3.079.083,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	3.523.545,00	3.455.637,00
Riserve da valutazione	-78.700,00	5.868,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.160.560,00</b>	<b>1.067.908,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>8.693.447,00</b>	<b>8.558.157,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-12.252,00	-40.634,00
Commissioni attive	4.319.195,00	4.308.161,00
Commissioni passive	-41.888,00	-21.964,00
Commissioni nette	4.277.307,00	4.286.197,00
Interessi attivi e proventi assimilati	71.076,00	58.883,00
interessi passivi e oneri assimilati	-2.696,00	-4.765,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>68.380,00</b>	<b>54.118,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>4.333.435,00</b>	<b>4.299.680,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.393.800,00	-2.295.945,00
a) spese per il personale	-1.769.778,00	-1.731.784,00
b) altre spese amministrative	-624.022,00	-564.161,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-82.997,00	-82.994,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-8.607,00	-5.805,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-9.276,00	-28.206,00
Risultato della gestione operativa	1.838.755,00	1.886.730,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	1.838.755,00	1.886.730,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-678.195,00	-818.823,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.160.560,00	1.067.908,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.160.560,00</b>	<b>1.067.908,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	3.904.326,00	3.978.644,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	242.344,00	165.642,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	20.000,00	40.000,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	152.525,00	123.874,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	12,00	11,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Giovecca 108, 44121 Ferrara
TELEFONO	0532 296389
FAX	0532 296575
E-MAIL GENERALE	info@carifesim.it
SITO INTERNET	www.carifesim.it
CODFISC	02617041203
PARTITA IVA	02617041203
CODICE ABI	16822
CODICE CED	649910
CAPITALE SOCIALE	385.000
N° ISCRIZIONE ALBO	233

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gabriele Galliera
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gabriele Galliera
CONSIGLIERI	Gabriele Galliera, Davide Filippini, Michele Sette.

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Toffoli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Faleo, Massimo Zanin
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Scaglianti
SOCIETA' DI REVISIONE	Kpmg S.p.a.
AUDITOR	Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA
COMPLIANCE OFFICER	Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA
RISK MANAGER	Cassa Di Risparmio Di Ferrara Spa

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Cassa Di Risparmio Di Ferrara Spa

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Cassa Di Risparmio Di Ferrara Spa

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE no

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	39,00	94,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	461.029,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	569.644,00	270.226,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	882.631,00	892.350,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	1.334,00	2.465,00
Attività immateriali	0,00	348,00
Attività fiscali	253.950,00	77.814,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	1.766,00	1.872,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.709.364,00</b>	<b>1.706.199,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.317,00	168.871,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	63.607,00	115.255,00
TFR	0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	385.000,00	385.000,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.032.628,00	764.636,00
Riserve da valutazione	20,00	4.444,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>226.792,00</b>	<b>267.992,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.709.364,00</b>	<b>1.706.199,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.077,00</b>	<b>9.302,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	8.660,00	0,00
a) attività finanziarie	8.660,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	732.980,00	1.056.530,00
Commissioni passive	734,00	42,00
Commissioni nette	732.246,00	1.056.488,00
Interessi attivi e proventi assimilati	11.406,00	13.442,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>11.406,00</b>	<b>13.442,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>753.398,00</b>	<b>1.079.233,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	441.629,00	584.054,00
a) spese per il personale	283.439,00	382.459,00
b) altre spese amministrative	158.189,00	201.595,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	1.131,00	1.131,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	348,00	835,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	5.346,00
Risultato della gestione operativa	310.281,00	498.558,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	310.281,00	498.558,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	83.488,00	230.566,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	226.792,00	267.992,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>226.792,00</b>	<b>267.992,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	732.980,00	1.056.530,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	734,00	42,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	2,00	2,00
N° medio restante personale dipendente	1,00	1,00

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via dei Mercanti, 12 20121 Milano
TELEFONO	02 89061
FAX	02 89064407
SITO INTERNET	<a href="http://www.citigroup.com">www.citigroup.com</a>
CODFISC	731790150
PARTITA IVA	731790150
CODICE ABI	03566
CODICE CED	352
CAPITALE SOCIALE	USD 155,432,897,000
N° ISCRIZIONE ALBO	4630

**ORGANI DI CONTROLLO**

**AREE FUNZIONALI**

Head of Finance	Silvia Carpitella
Head of Legal	Alberto Sciocco
Head of Compliance	Luca Lazzini
Head of Citi Operations and Technology	Alberta Brusi
Head of Public Affairs	Silvia Boschetti
Head of Internal Audit	Stefano Grignani
Head of Italy Operational Risk	Laura Galleni
Legal Representative and Head of Markets	Renzo Arcoria
Head of Human Resources	Katia Brioschi
Head of Corporate Banking	Matteo Perfetti

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via dei Mercanti, 12 20121 Milano
TELEFONO	02 89061
FAX	02 89064407
SITO INTERNET	<a href="http://www.citigroup.net">www.citigroup.net</a>
CODFISC	12918850152
PARTITA IVA	12918850152
CODICE ABI	3033
CODICE CED	51881
CAPITALE SOCIALE	U.S. \$ 10.121.000.254,00
N° ISCRIZIONE ALBO	4630

**ORGANI DI CONTROLLO**

## AREE FUNZIONALI

Head of Finance	Silvia Carpitella
Head of Legal	Alberto Sciocco
Head of Compliance	Luca Lazzini
Head of Equity	Mauro Micheletti
Head of Internal Audit	Stefano Grignani
Head of Human Resources	Katia Brioschi
Head of Public Affairs	Silvia Boschetti
Head of Fixed Income	Renzo Arcoria
Head of Equity Research	Mauro Baragiola
Head of Italy Enterprise Risk	Laura Galleni
Legal Representative	Renzo Arcoria

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Galleria del Corso, 2 20122 Milano
TELEFONO	02 760571
FAX	02 76057235
E-MAIL GENERALE	comoisim@comoigroup.it
SITO INTERNET	www.comoigroup.com
CODFISC	07574430158
PARTITA IVA	07574430158
CODICE ABI	162651
CAPITALE SOCIALE	5.000.000,00
N° ISCRIZIONE ALBO	33

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Marco Janni
AMMINISTRATORI DELEGATI	Sergio Zoncada
CONSIGLIERI	Antonio Guastoni, Gerardo Stigliani
DIRETTORE GENERALE	Gerardo Stigliani

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Antonio Virgilio
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Enrico Pierfrancesco Muscato, Mauro Sala
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Angelo Bonfanti, Mauro Puppo
SOCIETA' DI REVISIONE	Pricewaterhousecoopers S.p.a.
COMPLIANCE OFFICER	Roberto Fiorenti

**AREE FUNZIONALI**

Sala Operativa	Roman Saska
Consulenza	Cristiano Riposati
Back Office	Roberta Gorgoglione
Amministrazione	Carolina Angeretti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
PERSONA FISICA	0.22 %	ALTRO	ITA
CO.MO.I. GROUP SA	99.78 %	FINANZIARIA (HOLDING)	LUX

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.460,00	3.408,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	914.616,00	1.205.856,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.380.657,00	1.771.339,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	101.787,00	53.791,00
Attività immateriali	4.800,00	7.200,00
Attività fiscali	1.665.128,00	1.166.335,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	283.301,00	314.708,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.352.749,00</b>	<b>4.522.637,00</b>
Debiti	82.915,00	89.519,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	2.994,00	3.349,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	454.724,00	544.405,00
TFR	389.052,00	365.482,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-277.318,00	0,00
Riserve da valutazione	7.863,00	-2.800,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.307.481,00</b>	<b>-1.477.318,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.352.749,00</b>	<b>4.522.637,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	10.486,00	10.461,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.038.772,00	1.045.419,00
Commissioni passive	-415.779,00	-389.954,00
Commissioni nette	622.993,00	655.465,00
Interessi attivi e proventi assimilati	14.669,00	22.281,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-4.572,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>14.669,00</b>	<b>17.709,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>648.148,00</b>	<b>683.635,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	-90.000,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-1.606.524,00	-1.578.211,00
b) altre spese amministrative	-851.041,00	-853.384,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-41.199,00	-66.369,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.400,00	-2.400,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	64.311,00	-56.792,00
Risultato della gestione operativa	-1.788.705,00	-1.963.521,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	-179,00	-216,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-1.788.884,00	-1.963.737,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	481.403,00	486.419,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-1.307.481,00	-1.477.318,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.307.481,00</b>	<b>-1.477.318,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	48.791.761,00	60.131.951,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	689.138,00	676.142,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	56.825,00	68.200,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	18.875,00	12.000,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	272.111,00	287.043,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	32.924,00	34.633,00
Commissioni gestioni di portafogli	309.066,00	278.036,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	4,00	4,00
N° medio restante personale dipendente	7,00	7,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 3 Milano
TELEFONO	02 885501
FAX	02 88550463
E-MAIL GENERALE	luigi.nava@credit-suisse.com
SITO INTERNET	www.credit-suisse.com
CODFISC	10087790159
PARTITA IVA	10087790159
CODICE ABI	03040
CODICE CED	01600
CAPITALE SOCIALE	36.151.983
N° ISCRIZIONE ALBO	5043

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Federico Imbert, Alessandro Mendicino
--------------------	---------------------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

AUDITOR	Luigi Nava
COMPLIANCE OFFICER	Federico Baldassarre

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	384.865,00	3.471.328,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	111.860.892,00	104.063.353,00
Crediti verso clientela	74.852.026,00	195.678.111,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	57.678,00	58.769,00
Attività immateriali	12.280,00	26.824,00
Attività fiscali	10.216.970,00	12.656.927,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	6.776.646,00	7.094.067,00
<b>Totale attivo</b>	<b>204.161.357,00</b>	<b>323.049.379,00</b>
Debiti verso banche	74.428.430,00	196.955.558,00
Debiti verso clientela	4.489.186,00	6.074.800,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	4.530.409,00	5.820.132,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	6.396.937,00	7.259.701,00
TFR	357.002,00	302.541,00
Fondi per rischi ed oneri	606.168,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	70.442.324,00	59.899.964,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	36.151.983,00	36.151.983,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	6.758.918,00	10.584.700,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>204.161.357,00</b>	<b>323.049.379,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	3.928.538,00	9.480.621,00
interessi passivi e oneri assimilati	-319.796,00	-634.895,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>3.608.742,00</b>	<b>8.845.726,00</b>
Commissioni attive	9.170.855,00	8.919.052,00
Commissioni passive	-4.785.606,00	-4.279.882,00
Commissioni nette	4.385.249,00	4.639.170,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.151.969,00</b>	<b>-7.447.693,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>10.145.960,00</b>	<b>6.037.203,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>10.145.960,00</b>	<b>6.037.203,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-4.831.113,00	-5.909.821,00
b) altre spese amministrative	-2.602.677,00	-2.943.936,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-606.168,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-17.350,00	-16.509,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-14.544,00	-15.312,00
Altri oneri/proventi di gestione	7.485.427,00	8.117.288,00
Costi operativi	-586.425,00	-768.290,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.559.535,00	5.268.913,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-2.800.616,00	5.315.787,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	6.758.919,00	10.584.700,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>6.758.919,00</b>	<b>10.584.700,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	4,00	6,00
N° medio quadri direttivi	6,00	7,00
N° medio restante personale dipendente	3,00	3,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Emilia S.Pietro, 4 Reggio Emilia
TELEFONO	0522 582111
FAX	0522 433969
E-MAIL GENERALE	info@credem.it
SITO INTERNET	www.credem.it
CODFISC	01806740153
PARTITA IVA	00766790356
CODICE ABI	03032
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	538
CAPITALE SOCIALE	332.392.107
N° ISCRIZIONE ALBO	3032

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giorgio Ferrari
VICE-PRESIDENTE	Ignazio Maramotti, Lucio Zanon di Valgiurata
CONSIGLIERI	Romano Alfieri, Enrico Corradi, Guido Corradi, Giorgia Fontanesi, Ugo Medici, Benedetto Renda, Paola Schwizer, Giovanni Viani
DIRETTORE GENERALE	Adolfo Bizzocchi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giulio Morandi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Maurizio Bergomi, Maria Paglia
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Gianni Tanturli, Tiziano Scalabrini
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche SpA

---

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	145.684.846,00	153.767.530,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	206.447.893,00	211.747.922,00
Attività finanziarie valutate al fair value	7.683.261,00	7.615.269,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.804.290.155,00	5.522.650.470,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	506.150.279,00	466.484.926,00
Crediti verso clientela	20.756.631.642,00	19.256.323.593,00
Derivati di copertura	169.739.740,00	102.340.238,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	46.741.661,00	33.885.090,00
Partecipazioni	339.839.580,00	339.822.737,00
Attività materiali	272.292.999,00	273.319.887,00
Attività immateriali	321.120.507,00	311.124.995,00
Attività fiscali	158.705.433,00	172.248.447,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	454.801.956,00	484.004.173,00
<b>Totale attivo</b>	<b>29.190.129.952,00</b>	<b>27.335.335.277,00</b>
Debiti verso banche	5.209.349.920,00	5.758.452.564,00
Debiti verso clientela	15.932.495.689,00	14.188.191.860,00
Titoli in circolazione	4.709.432.158,00	4.132.619.781,00
Passività finanziarie di negoziazione	154.937.239,00	124.069.523,00
Passività finanziarie valutate al fair value	8.411.805,00	35.222.980,00
Derivati di copertura	193.095.660,00	287.204.809,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	26.984.398,00	43.718.855,00
Passività fiscali	136.294.691,00	109.127.845,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	618.562.814,00	645.152.525,00
TFR	90.287.500,00	85.700.715,00
Fondi per rischi ed oneri	108.894.001,00	91.403.246,00
Riserve da valutazione	110.274.814,00	1.860.974,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.181.613.912,00	1.147.705.158,00
Sovrapprezzi di emissione	283.052.330,00	283.052.330,00
Capitale	332.392.107,00	332.392.107,00
Azioni proprie (-)	2.920.001,00	-3.349.076,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	96.970.915,00	72.809.081,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>29.190.129.952,00</b>	<b>27.335.335.277,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	647.866.316,00	682.301.931,00
interessi passivi e oneri assimilati	215.343.889,00	-270.026.870,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>432.522.427,00</b>	<b>412.275.061,00</b>
Commissioni attive	370.124.589,00	346.651.700,00
Commissioni passive	64.193.458,00	-62.285.597,00
Commissioni nette	305.931.131,00	284.366.103,00
Dividendi e proventi simili	21.803.164,00	15.678.120,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.299.810,00</b>	<b>11.632.941,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	5.162.801,00	4.303.986,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	66.400.809,00	31.876.303,00
a) crediti	16.611,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	67.693.707,00	31.991.617,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	1.309.509,00	-115.314,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	340.214,00	-1.577.381,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>819.854.706,00</b>	<b>758.555.133,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	106.762.391,00	-117.628.343,00
a) crediti	108.712.898,00	-112.364.579,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-111.326,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	1.950.507,00	-5.152.438,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>713.092.315,00</b>	<b>640.926.790,00</b>
Spese amministrative:	637.602.892,00	-585.727.510,00
a) spese per il personale	392.285.860,00	-363.385.759,00
b) altre spese amministrative	245.317.032,00	-222.341.751,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4.775.407,00	-4.237.486,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	14.126.012,00	14.285.171,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	18.067.977,00	-14.688.528,00
Altri oneri/proventi di gestione	117.468.417,00	109.533.706,00
Costi operativi	557.103.871,00	-509.404.989,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.770.620,00	698.142,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	159.759.064,00	132.219.943,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	62.788.149,00	-59.410.862,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	96.970.915,00	72.809.081,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>96.970.915,00</b>	<b>72.809.081,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	6.871.778,00	7.812.225,00
Gestione di portafogli	3.051.162,00	2.710.147,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	9.787,00	11.531.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.558,00	1.504.000,00
Commissioni collocamento di titoli	90.415,00	77.493.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	31.652,00	29.342.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	3.807,00	2.226.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.530,00	1.201.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	361,00	528.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	37,00	13.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.666,00	2.778.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	99,00	94,00
N° medio quadri direttivi	2.429,00	2.357,00
N° medio restante personale dipendente	2.647,00	2.663,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita 4 - Milano
TELEFONO	02 863791
CODFISC	04462520158
PARTITA IVA	04462520158
CODICE ABI	03298
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
N° ISCRIZIONE ALBO	03298

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide	10.881,00	
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.749,00	
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.275.799,00	
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	
Crediti	50.888.675,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Partecipazioni	738.949,00	
Attività materiali	2.760.032,00	
Attività immateriali	3.099.806,00	
Attività fiscali	264.858,00	
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	
Altre attività	6.082.990,00	
<b>Totale attivo</b>	<b>65.126.739,00</b>	
Debiti	47.059.773,00	
Titoli in circolazione	0,00	
Passività finanziarie di negoziazione	15.289,00	
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Passività fiscali	167.867,00	
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	
Altre passività	3.061.115,00	
TFR	370.718,00	
Fondi per rischi ed oneri	0,00	
Capitale	6.000,00	
Azioni proprie (-)	0,00	
Strumenti di capitale	0,00	
Sovrapprezzi di emissione	0,00	
Riserve	7.950.331,00	
Riserve da valutazione	45.709,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>455.937,00</b>	
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>65.126.739,00</b>	

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.851,00</b>	
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	36.794,00	
a) attività finanziarie	36.794,00	
b) passività finanziarie	0,00	
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Commissioni attive	12.953.554,00	
Commissioni passive	4.183.943,00	
Commissioni nette	0,00	
Interessi attivi e proventi assimilati	6.481.303,00	
interessi passivi e oneri assimilati	2.521.429,00	
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	
Dividendi e proventi simili	1.144,00	
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>12.765.572,00</b>	
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	11.768,00	
a) attività finanziarie	0,00	
b) altre operazioni finanziarie	11.768,00	
Spese amministrative:	9.826.129,00	
a) spese per il personale	4.129.619,00	
b) altre spese amministrative	5.696.510,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	314.436,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	1.512.217,00	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	
Altri proventi e oneri di gestione	69.410,00	
Risultato della gestione operativa	1.031.612,00	
Utile (Perdite) delle partecipazioni	79,00	
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	8.361,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	1.039.894,00	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	583.957,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	455.937,00	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>455.937,00</b>	

---

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	
Gestione di portafogli	0,00	
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	10.988.070,00	
Commissioni negoziazione di valute	0,00	
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	1.454.497,00	
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	246.154,00	
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	
N° medio quadri direttivi	6,00	
N° medio restante personale dipendente	19,00	

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Venezia 36, 20121 Milano
TELEFONO	02 760611
FAX	02 76061418
E-MAIL GENERALE	info@lcfri.it
SITO INTERNET	www.edmond-de-rothschild.it
CODFISC	97562540159
PARTITA IVA	07117210968
CODICE ABI	3407.4
N° ISCRIZIONE ALBO	5725

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Stefano Rossi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	PriveWaterhouseCoopers
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Matteo Bianchi
RISK MANAGER	Andrea Seghezzi

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Amministrazione e Finanza	Alessandro Lorenzon
Direzione Collocamento Clienti Istituzionali	Ivan Zanuttini
Direzione Ricezione e Trasmissione Ordini	Laura Colombo
Direzione Consulenza in Materia di Investimenti	Stefano Palazzoli
Direzione Crediti	Stefano Rossi

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Edmond de Rothschild (italia) Sgr , Edmond de Rothschild (france) Asset Management

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banque de Gestion Edmond de Rothschild Monaco, Edmond de Rothschild (italia) Sgr

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE no

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Vincenzo Monti 47, Milano
TELEFONO	02 0068821
FAX	02 00688280
E-MAIL GENERALE	amministrazione@equasim.it
SITO INTERNET	<a href="http://www.equasim.it/">http://www.equasim.it/</a>
CODFISC	07562250964
PARTITA IVA	07562250964
CODICE ABI	16476 4
CAPITALE SOCIALE	1.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	283

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Italo Negri
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Dario Negri
CONSIGLIERI	Amedeo Tonelli, Sergio Buscaroli, Paolo Devecchi, Robeto Tito Sanfelice, Gianluca Negri, Giuseppe Rota

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Filippo Berneri
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Monica Angela Confalonieri, Daniela Galbiati
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Michele Novella, Giovanni Berti
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	Consilia Business Management
COMPLIANCE OFFICER	Tema Srl
RISK MANAGER	Tema Srl

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Dario Negri	25.00 %	Altro	ITA
Gianluca Negri	25.00 %	Altro	ITA
Roberto Tito Sanfelice	25.00 %	Altro	ITA
Paolo Devecchi	25.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	0,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	0,00
TFR	0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	0,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	0,00	0,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	0,00
b) altre spese amministrative	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	0,00
Risultato della gestione operativa	0,00	0,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Turati, 9 20121 Milano
TELEFONO	02 62041
FAX	02 29001208
E-MAIL GENERALE	equita@equitasim.it
SITO INTERNET	www.equitasim.it
CODFISC	10435940159
PARTITA IVA	10435940159
CODICE ABI	16040
CODICE CED	1505
CAPITALE SOCIALE	26.793.000
N° ISCRIZIONE ALBO	67

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Thierry Georges Porte
AMMINISTRATORI DELEGATI	Francesco Perilli
CONSIGLIERI	Paolo Giorgio Bassi, Nancy Dunlap Martori, Rod Frazer, Andrea Vismara, Sara Biglieri
DIRETTORE GENERALE	Francesco Perilli

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Di Carlo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Laura Acquadro, Massimo Gabelli
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Filippo Berneri, Andrea Conso
SOCIETA' DI REVISIONE	Kpmg Spa
AUDITOR	Silvia Foa
COMPLIANCE OFFICER	Patrizia Pedrazzini
RISK MANAGER	Alberto Schiesaro

**AREE FUNZIONALI**

Sales	Fabio Deotto
Investment Banking	Andrea Vismara
Gestione	Matteo Ghilotti
IT	Francesco Agnetti
Post Trading	Claudio Pesenti
Ufficio Studi	Matteo Ghilotti
Ufficio Studi	Stefano Lusting
Direzione Finanziaria	Emanuele Samarati
Proprietary Trading	Sergio Martucci

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Europa (Lux) S.à.r.l	50.00 %	Finanziario	LUX
Manco SpA	40.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.080,00	417,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	46.667.706,00	24.037.973,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	101.675.522,00	141.946.158,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	362.632,00	306.311,00
Attività immateriali	8.085,00	13.244,00
Attività fiscali	1.042.033,00	1.038.252,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	7.516.303,00	8.095.808,00
<b>Totale attivo</b>	<b>157.273.361,00</b>	<b>175.438.163,00</b>
Debiti	84.711.633,00	90.306.217,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	8.785.464,00	16.762.268,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	671.449,00	4.488.283,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	14.860.687,00	12.156.124,00
TFR	4.624.720,00	4.538.260,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	26.793.000,00	26.793.000,00
Azioni proprie (-)	-5.299.293,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	2.650.750,00	2.650.750,00
Riserve	9.863.991,00	9.859.316,00
Riserve da valutazione	-264.215,00	62.928,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.875.175,00</b>	<b>7.821.017,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>157.273.361,00</b>	<b>175.438.163,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>4.234.244,00</b>	<b>-4.092.629,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	42.713.933,00	36.964.108,00
Commissioni passive	-2.181.634,00	-1.520.540,00
Commissioni nette	40.532.299,00	35.443.568,00
Interessi attivi e proventi assimilati	216.660,00	176.653,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.112.532,00	-753.853,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>-895.872,00</b>	<b>-577.200,00</b>
Dividendi e proventi simili	1.070.482,00	10.564.714,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>44.941.153,00</b>	<b>41.338.453,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-236.201,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	-236.201,00	0,00
Spese amministrative:	-29.171.964,00	-26.450.719,00
a) spese per il personale	-20.978.813,00	-18.222.214,00
b) altre spese amministrative	-8.193.151,00	-8.228.505,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-112.954,00	-90.906,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.159,00	-5.156,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-76.733,00	-111.995,00
Risultato della gestione operativa	15.338.142,00	14.679.677,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	15.338.142,00	14.679.677,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-5.462.967,00	-6.858.660,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	9.875.175,00	7.821.017,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.875.175,00</b>	<b>7.821.017,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	19.323.805,00	17.056.286,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	2.991.855,00	2.192.028,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.522.048,00	2.516.360,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	14.628.940,00	11.520.713,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	4.247.285,00	3.678.721,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	863.886,00	616.079,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	16,00	15,00
N° medio quadri direttivi	34,00	28,00
N° medio restante personale dipendente	37,00	42,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Solferino, 11 Torino
TELEFONO	011 5520111
FAX	011 5520334
E-MAIL GENERALE	info@ersel.it
SITO INTERNET	www.ersel.it
PARTITA IVA	06748450019
CODICE ABI	16319.6
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2.0
CAPITALE SOCIALE	81.700.000
N° ISCRIZIONE ALBO	63

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Guido Giubergia
VICE-PRESIDENTE	Bruno Argentero
AMMINISTRATORI DELEGATI	Guido Giubergia
CONSIGLIERI	Alessandro Lorenzi, Mario Mauro, Antonio Scalvini, Monica Regazzi, Paolo Monferino
DIRETTORE GENERALE	Fabrizio Greco

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Mario Busso
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Tancredi Ceresa, Leonardo Cuttica
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Gianluca Paletto, Fabio Zucchetti
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Tiziana Rossi
COMPLIANCE OFFICER	Barbara Gianotti
RISK MANAGER	Cristiano Demonte

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Investimenti fondi multimanager	Andrea Nascè
Direzione Investimenti fondi diretti	Marco Covelli
Direzione Gestioni Patrimoniali	Andrea Rotti
Responsabile Private Banking sede Torino	Vittorio Gennaro
Direzione Ersel Investment Club	Mauro Castellano
Direzione Amministrazione e Finanza	Umberto Giraud
Direzione Operations Gruppo	Alberto Pettiti
Marketing e Business Development	Federico Taddei
Direzione Pianificazione, Organizzazione e	Paolo Valente

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Ersel Investimenti S.p.A.	100.00 %	Holding di partecipazione	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	9.336,00	13.779,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	47,00	146,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	94.330.205,00	91.536.393,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	67.195.822,00	92.955.537,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	21.534.684,00	21.534.684,00
Attività materiali	309.011,00	350.870,00
Attività immateriali	1.290.560,00	921.236,00
Attività fiscali	996.364,00	1.074.065,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	12.437.619,00	2.308.062,00
<b>Totale attivo</b>	<b>198.103.648,00</b>	<b>210.694.772,00</b>
Debiti	11.180.024,00	31.421.470,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	3.200.968,00	2.450.439,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	24.002.765,00	14.411.963,00
TFR	1.793.597,00	1.688.384,00
Fondi per rischi ed oneri	775.666,00	539.654,00
Capitale	81.700.000,00	81.700.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	8.000.000,00	8.000.000,00
Riserve	56.386.945,00	55.835.186,00
Riserve da valutazione	6.167.226,00	4.308.417,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.896.457,00</b>	<b>10.339.259,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>198.103.648,00</b>	<b>210.694.772,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-11.587,00</b>	<b>-17.056,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	22.015.020,00	20.025.604,00
Commissioni passive	-3.005.948,00	-2.213.689,00
Commissioni nette	19.009.072,00	17.811.915,00
Interessi attivi e proventi assimilati	655.605,00	1.305.578,00
interessi passivi e oneri assimilati	-359.266,00	-811.901,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>296.339,00</b>	<b>493.677,00</b>
Dividendi e proventi simili	5.518.841,00	10.297.023,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>24.812.665,00</b>	<b>28.585.559,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-19.723.978,00	-18.132.618,00
a) spese per il personale	-14.382.623,00	-13.260.703,00
b) altre spese amministrative	-5.341.355,00	-4.871.915,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-166.724,00	-208.021,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-352.886,00	-361.877,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-370.199,00	-83.746,00
Altri proventi e oneri di gestione	824.298,00	1.309.431,00
Risultato della gestione operativa	5.023.176,00	11.108.728,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	5.023.176,00	11.108.728,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-126.719,00	-769.469,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	4.896.457,00	10.339.259,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.896.457,00</b>	<b>10.339.259,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	2.769.265.240,00	2.177.715.401,00
Gestione di portafogli	2.237.000.868,00	2.300.674.663,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	3.334.667,00	2.687.228,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	6.813.675,00	5.497.276,00
Commissioni gestioni di portafogli	6.290.879,00	6.373.017,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	4.559.733,00	4.653.574,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	12.690,00	4.688,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	15,00	15,00
N° medio quadri direttivi	37,00	36,00
N° medio restante personale dipendente	70,00	68,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Mazzini, 11 Milano
TELEFONO	02 3030141
FAX	02 30301499
E-MAIL GENERALE	legal-eurotlx@eurotlx.com
SITO INTERNET	www.eurotlx.com
CODFISC	03421230966
PARTITA IVA	03421230966
CAPITALE SOCIALE	5.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	270

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Massimo Tononi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pietro Poletto
CONSIGLIERI	Francesco Salvatori, Cristiano Maffi, Andrea Maldì

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Roberto Ruozi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Trotter, Fabio Artoni
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Mauro Coazzoli, Michele Paolillo
SOCIETA' DI REVISIONE	Pricewaterhousecoopers Spa
AUDITOR	Luca Laguardia
COMPLIANCE OFFICER	Claudia Casati
RISK MANAGER	Claudia Casati

**AREE FUNZIONALI**

Sales & Business Development	Luca Bagato
Chief Operating Officer	Stefano Cuccia
Sales	Luca Bagato
Strategy & Business Development	Luigi Campa
Market Supervision	Francesco Martina

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Unicredit S.p.A.	15.00 %	Bancario	ITA
IntesaSanpaolo S.p.A.	15.00 %	Bancario	ITA
BORSA ITALIANA	70.00 %	Finanza	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	16,00	356,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	7.886.213,00	11.553.859,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	964.784,00	1.125.602,00
Attività immateriali	156.894,00	156.902,00
Attività fiscali	130.339,00	1.723.703,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	75.513,00	83.475,00
<b>Totale attivo</b>	<b>9.213.759,00</b>	<b>14.643.897,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	1.600.000,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.594.989,00	1.991.162,00
TFR	253.005,00	102.168,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	111.000,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	308.960,00	3.674.210,00
Riserve da valutazione	-56.036,00	1.731,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.112.841,00</b>	<b>2.163.626,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>9.213.759,00</b>	<b>14.643.897,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	15.380.537,00	14.675.045,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	15.380.537,00	14.675.045,00
Interessi attivi e proventi assimilati	4.551,00	83.194,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>4.551,00</b>	<b>83.194,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>15.385.088,00</b>	<b>14.758.239,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	-34.368,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-11.640.987,00	-10.621.452,00
a) spese per il personale	-3.418.953,00	-3.005.009,00
b) altre spese amministrative	-8.222.034,00	-7.616.443,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-410.836,00	-377.450,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-108.414,00	-178.319,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	111.000,00	79.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	-25.406,00	140.650,00
Risultato della gestione operativa	3.276.078,00	3.800.668,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	3.276.078,00	3.800.668,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.163.237,00	-1.637.042,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	2.112.841,00	2.163.626,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.112.841,00</b>	<b>2.163.626,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	3,00	2,00
N° medio quadri direttivi	14,00	16,00
N° medio restante personale dipendente	15,00	15,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Durante, 11 Milano
TELEFONO	02 288721
FAX	02 28872034
E-MAIL GENERALE	info@fineco.it
SITO INTERNET	www.fineco.it
CODFISC	01392970404
PARTITA IVA	12962340159
CODICE ABI	03015
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	N. 1 - DIREZIONE GENERALE
CAPITALE SOCIALE	200.150.191,89
N° ISCRIZIONE ALBO	02008.1

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Enrico Cotta Ramusino
VICE-PRESIDENTE	Francesco Saita
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Foti
CONSIGLIERI	Mariangela Grosoli, Laura Stefania Penna, , Gianluigi Bertolli, Pietro Angelo Guindani, Girolamo Ielo, Marina Natale
DIRETTORE GENERALE	Alessandro Foti

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giancarlo Noris Gaccioli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marziano Viozzi, Barbara Aloisi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marzio Duilio Rubagotti, Federica Bonato
SOCIETA' DI REVISIONE	DELOITTE & TOUCHE S.p.A.
AUDITOR	Unicredit SpA
COMPLIANCE OFFICER	Silvio Puchar
RISK MANAGER	Stefano Orfanini

**AREE FUNZIONALI**

LEGALE E AFFARI SOCIETARI	Andrea Pepe
C.R.O.	Stefano Orfanini
C.F.O.	Lorena Pellicciari
DIREZIONE COMMERCIALE RETE PFA	Mauro Albanese
DIREZIONE SERVIZI DI INVESTIMENTO	Carlo Giauxa
DIREZIONE BANCA DIRETTA	Paolo di Grazia
DIREZIONE GBS	Fabio Milanese
ARCHITETTURE ONLINE	Gianluca Martinuz
PRODOTTI DI INVESTIMENTO E RAPPORTI	Fabrizio Allevi
ORGANIZZAZIONE & OPERATIONS BANCA	Luca Giuseppe Marchi
INFORMATION COMMUNICATION TECHNOLOGY	Sandro Binaghi
COORDINAMENTO SVILUPPI TRADING ON LINE	Davide Turrini
SERVIZI RETE	Alessandro Annoni
CUSTOMER RELATIONSHIP MANAGEMENT	Massimo Maggioni
FINECO ADVICE	Ruggiero Gambino
Direzione Operations Titoli	Alberto Carnevale
Risorse Umane	Marco Longobardi

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Altri azionisti	34.53 %		
UniCredit SpA	65.47 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SITEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Unicredit S.p.A.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Pioneer Investment Management SGR , Pioneer Alternative Investment Management SGR , Unicredit Banca , Unicredit Private Banking , Cordusio Fiduciaria , Unicredit Corporate Banking

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	5.166,00	4.634,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.053.707,00	4.700.335,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	3.199.399,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.695.554.562,00	89.914.773,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	13.892.196.843,00	16.330.912.207,00
Crediti verso clientela	695.594.232,00	641.249.951,00
Derivati di copertura	19.246.853,00	123.142.677,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	5.026.907,00	56.122.418,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	10.892.420,00	10.771.844,00
Attività immateriali	97.743.596,00	97.615.790,00
Attività fiscali	18.550.495,00	67.934.309,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	326.756.231,00	256.629.063,00
<b>Totale attivo</b>	<b>16.764.621.012,00</b>	<b>17.682.197.400,00</b>
Debiti verso banche	1.428.568.269,00	1.648.675.366,00
Debiti verso clientela	13.914.711.969,00	12.732.308.955,00
Titoli in circolazione	424.709.661,00	2.322.511.058,00
Passività finanziarie di negoziazione	3.134.683,00	2.301.409,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	36.992.811,00	141.800.654,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	9.227.504,00	36.773.395,00
Passività fiscali	33.358.091,00	37.700.727,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	238.807.723,00	227.861.470,00
TFR	4.825.798,00	3.760.989,00
Fondi per rischi ed oneri	118.030.959,00	109.354.461,00
Riserve da valutazione	2.261.820,00	4.214.349,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	198.080.512,00	127.714.418,00
Sovrapprezzi di emissione	1.934.113,00	1.934.113,00
Capitale	200.070.431,00	200.070.431,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	149.906.668,00	85.215.605,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>16.764.621.012,00</b>	<b>17.682.197.400,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	282.336.693,00	294.165.037,00
interessi passivi e oneri assimilati	-54.089.714,00	-113.886.814,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>228.246.979,00</b>	<b>180.278.223,00</b>
Commissioni attive	409.828.011,00	359.631.069,00
Commissioni passive	-214.084.108,00	-192.895.035,00
Commissioni nette	195.743.903,00	166.736.034,00
Dividendi e proventi simili	4.406,00	3.026,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>29.719.234,00</b>	<b>27.937.157,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-2.794,00	-35.263,00
a) crediti	49.160.469,00	52.445.828,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-49.163.263,00	-52.481.091,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	18.204,00	340.613,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>453.729.932,00</b>	<b>375.259.790,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-4.596.234,00	-3.274.680,00
a) crediti	-3.224.482,00	-3.274.680,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-1.371.752,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>449.133.698,00</b>	<b>371.985.110,00</b>
Spese amministrative:	-277.340.179,00	-237.974.609,00
a) spese per il personale	-69.151.399,00	-63.338.282,00
b) altre spese amministrative	-208.188.780,00	-174.636.327,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-4.704.591,00	-16.058.777,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-4.035.945,00	-3.424.154,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-4.773.420,00	-4.657.306,00
Altri oneri/proventi di gestione	71.453.787,00	52.068.615,00
Costi operativi	-219.400.348,00	-210.046.231,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-3.915,00	-6.301,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	229.729.435,00	161.932.578,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-79.822.767,00	-76.716.973,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	149.906.668,00	85.215.605,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>149.906.668,00</b>	<b>85.215.605,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	75.270.714,31	68.271.425,75
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	235.876.920,95	209.004.029,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	17.514.432,88	11.048.498,10
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	12.651.706,88	9.957.723,41
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-6.870.156,51	-6.045.677,58
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-174.473,05	-374.707,23
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	21,00
N° medio quadri direttivi	275,00	259,00
N° medio restante personale dipendente	684,00	669,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Andrea Appiani, 2 20121 Milano
TELEFONO	02 76324800
FAX	02 76324811
E-MAIL GENERALE	info@finsudsim.it
SITO INTERNET	www.finsudsim.it
CODFISC	09439920159
PARTITA IVA	09439920159
CODICE ABI	16030-9
CODICE CED	1461
CAPITALE SOCIALE	5.160.000
N° ISCRIZIONE ALBO	46

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giambattista Cartia
VICE-PRESIDENTE	Ferruccio Lucchini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giambattista Cartia
CONSIGLIERI	Giovanni Occhipinti, Marco Canzonieri, Giovanni Migliorisi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe La Rosa
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Adelio Cochetti, Carmela Pannuzzo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Antonio Grande, Vincenzo Triberio
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Giovanni Migliorisi
COMPLIANCE OFFICER	Emanuele Diquattro
RISK MANAGER	Emanuele Diquattro

**AREE FUNZIONALI**

DIRETTORE AREA AMMINISTRAZIONE- BACK OFFICE	Matteo Tremolada
FRONT OFFICE	Valeria Gozzo
GESTIONI PATRIMONIALI	Valeria Ermo
CONSULENZA E PIANIFICAZIONE FINANZIARIA	Rossana Sabbatini
	Alessandro Salvo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Agricola Popolare di Ragusa - Soc.Coop.per Azioni	95.00 %	Bancario	ITA
Banca Popolare del Lazio Soc. Coop. per Azioni	5.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SITEMI MULTILATERALI DI	No

## **SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Agricola Popolare di Ragusa Scpa

### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana

TRADING ON LINE

Si

### **ALTRE INFORMAZIONI**

1. Trading on line tramite il servizio web offerto dalla Capogruppo Banca Agricola Popolare di Ragusa
2. Funzioni di controllo: Audit, Compliance, Risk Management, e Funzione Antiriciclaggio, esternalizzate presso la Capogruppo Banca Agricola Popolare di Ragusa.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	508,00	668,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
<b>Crediti</b>	<b>6.841.529,00</b>	<b>6.665.303,00</b>
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	7.750,00	9.695,00
Attività immateriali	6.859,00	13.715,00
Attività fiscali	108.476,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	799.231,00	651.425,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.764.353,00</b>	<b>7.340.807,00</b>
Debiti	116.887,00	69.100,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	129.602,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.272.240,00	965.050,00
TFR	260.418,00	210.860,00
Fondi per rischi ed oneri	59.777,00	61.953,00
Capitale	5.160.000,00	5.160.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	454.820,00	147.310,00
Riserve da valutazione	-53.849,00	9.422,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>494.061,00</b>	<b>587.510,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.764.353,00</b>	<b>7.340.807,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>4.400,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.380.301,00	2.633.238,00
Commissioni passive	-128.623,00	-127.290,00
Commissioni nette	2.251.678,00	2.505.948,00
Interessi attivi e proventi assimilati	81.643,00	88.282,00
interessi passivi e oneri assimilati	1.426,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>80.217,00</b>	<b>88.282,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.331.895,00</b>	<b>2.598.630,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.670.629,00	-1.600.001,00
a) spese per il personale	-867.917,00	-855.339,00
b) altre spese amministrative	-802.711,00	-744.662,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-3.776,00	-5.894,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-6.857,00	-6.857,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-42.500,00
Altri proventi e oneri di gestione	117.428,00	106.632,00
Risultato della gestione operativa	768.061,00	1.050.010,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	768.061,00	1.050.010,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-274.000,00	-462.500,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	494.061,00	587.510,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>494.061,00</b>	<b>587.510,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.560.707.421,00	1.618.183.429,00
Gestione di portafogli	370.756.130,00	320.537.916,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	365.067,00	558.410,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.773.406,00	1.824.602,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	1.519,00	1.803,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	126.000,00	126.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	5,00	5,00
N° medio restante personale dipendente	3,00	3,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazzetta M. Bossi, 3 - 20121 Milano
TELEFONO	02 80221000
FAX	02 80222048
SITO INTERNET	www.gs.com
CODFISC	04143250969
PARTITA IVA	04143250969
CAPITALE SOCIALE	capitale sociale autorizzato Usd 950.000.000 - capitale sociale emesso e versato Usd 533.447.150
N° ISCRIZIONE ALBO	43

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Massimo - Della Ragione
--------------------	-------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Giuseppe Bartolotta
--------------------	---------------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via F.Cavallotti 14, 20122 Milano
TELEFONO	02 89283350
FAX	02 89283379
E-MAIL GENERALE	info@himtf.com
SITO INTERNET	www.himtf.com
CODFISC	05755500963
PARTITA IVA	05755500963
CAPITALE SOCIALE	5.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	242

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Norberto Gualteroni
VICE-PRESIDENTE	Giuseppe Capponcelli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giovanni Battista Roversi
CONSIGLIERI	Romano Zanetti, Carlo Prina Della Tallia, Leonardo Rubattu

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Franco Valotto
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Fre', Fabrizio Cattaneo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Alberto Allegri, Augusto Bagnoli
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG
COMPLIANCE OFFICER	Paola Di Clerico
RISK MANAGER	Fabio Cerquetella

**AREE FUNZIONALI**

Operations	Alessandro Rigamonti
Listing, Monitoraggio e Vigilanza	Andrea Braga
Middle Office	Gemma Basilici

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Istituto Centrale Delle Banche Popolari Italiane S.P.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Iccrea Banca S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Banca Aletti & C. S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Banca Sella Holding S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	215,00	333,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	6.341.628,00	6.186.318,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	8.790,00	12.566,00
Attività immateriali	109.349,00	33.170,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	91.106,00	17.267,00
Altre attività	106.831,00	40.050,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.657.919,00</b>	<b>6.289.704,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	76.934,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	498.786,00	475.805,00
TFR	148.803,00	96.310,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	629.690,00	210.270,00
Riserve da valutazione	-5.859,00	10.966,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>386.499,00</b>	<b>419.420,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.657.919,00</b>	<b>6.289.704,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.913.918,00	2.894.648,00
Commissioni passive	-6.602,00	-5.895,00
Commissioni nette	2.907.316,00	2.888.753,00
Interessi attivi e proventi assimilati	121.834,00	151.493,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1,00	-2.171,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>121.833,00</b>	<b>149.322,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.029.149,00</b>	<b>3.038.076,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.363.036,00	-2.229.289,00
a) spese per il personale	-1.013.174,00	-916.305,00
b) altre spese amministrative	1.349.862,00	-1.312.985,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-10.838,00	-21.040,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-47.552,00	-39.715,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	0,00
Risultato della gestione operativa	607.723,00	748.031,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	607.723,00	748.031,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-221.224,00	-328.612,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	386.499,00	419.420,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>386.499,00</b>	<b>419.420,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	4,00	3,00
N° medio restante personale dipendente	4,30	2,40

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Europa, 18 20122 Milano
TELEFONO	02 77051
FAX	02 7705259 (Segreteria) 02 7705468 (Commerciale)
E-MAIL GENERALE	informazioni@icbpi.it
SITO INTERNET	www.icbpi.it
CODFISC	00410710856
PARTITA IVA	13212880150
CODICE ABI	5000
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2 (Milano Corso Sempione 57 - Roma Via Elio Chianesi 110/D)
CAPITALE SOCIALE	42.557.370
N° ISCRIZIONE ALBO	5000.5

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giovanni De Censi
VICE-PRESIDENTE	Ettore Caselli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giuseppe Capponcelli
CONSIGLIERI	Adriano Cauduro, Vincenzo Consoli, Miro Fiordi, Eugenio Garavini, Divo Gronchi, Rossella Leidi, Carlo Napoleoni, Giuseppe Franco Paganoni, Lorenzo Pelizzo, Carlo Prina Della Tallia, Ottavio Rigodanza, Roberto Romanin Jacur, Cesare Albani Castelbarco Visconti, Dino Piero Mario Giarda

DIRETTORE GENERALE	Giuseppe Capponcelli
--------------------	----------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuliano Buffelli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Lazzati, Cesare Orienti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Carabelli, Francesca Meneghel
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Maurizio Inga
COMPLIANCE OFFICER	Daniela Bragante
RISK MANAGER	Alessandro Sardi

**AREE FUNZIONALI**

Servizio Tesoreria e Finanza	Maurizio Ercole
Servizio Brokerage & Primary Market	Claudio Belotti
Servizio Market Making	Carlo Bernasconi
Ufficio Analisi Macroeconomiche e finanziarie	Marco Ricci
Servizio Risk Management	Alessandro Sardi
Servizio Amministrazione	Enrico Marchini
Ufficio Custody Services	Luisito Belotti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Credito Valtellinese	20.39 %	Bancario	I
Banca Popolare di Vicenza S.c. p.A.	9.99 %	Bancario	I
Veneto Banca S.c.p.A.	9.99 %	Bancario	I
Banco Popolare Soc. Coop.	9.62 %	Bancario	I
ICCREA Holding S.p.A.	7.92 %	Bancario	I
Holding di Partecipazioni Finanziarie Banco Popolare	5.76 %	Finanziario	I
Banca Popolare di Cividale S.c.p.A.	5.14 %	Bancario	I
UBI Banca S.c.p.a.	5.04 %	Bancario	I
Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l.	5.00 %	Bancario	I
Banca Carige S.p.A.	2.20 %	Bancario	I
Banca Popolare di Sondrio S.c.p.A.	2.00 %	Bancario	I
Banca Popolare Pugliese S.c.p.A.	0.73 %	Bancario	I
ICBPI S.p.A.	0.53 %	Bancario	I
Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.	0.52 %	Bancario	I
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Soc. Coop.	0.38 %	Bancario	I
Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A.	0.23 %	Bancario	I
Banca di Piacenza S.c.p.A.	0.20 %	Bancario	I
Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.	0.20 %	Bancario	I
Banca Popolare del Lazio S.c.p.A.	0.15 %	Bancario	I
San Felice 1893 Banca Popolare S.c.p.A.	0.12 %	Bancario	I
Banca di Credito Popolare S.c.p.A.	0.12 %	Bancario	I
Banca Popolare di Bari S.c.p.A.	0.11 %	Bancario	I
Banca Popolare di Cortona S.c.p.A.	0.10 %	Bancario	I
Banca Valsabbina S.c.p.A.	0.09 %	Bancario	I
Banca Popolare di Fondi Soc. Coop.	0.07 %	Bancario	I
Banca Popolare Valconca Soc. Coop.	0.07 %	Bancario	I
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	0.06 %	Bancario	I
Banca Popolare del Cassinate S.c.p.A.	0.06 %	Bancario	I
Associazione Nazionale fra le Banche Popolari	0.06 %	Associazione di categoria	I
Unione Fiduciaria S.p.A.	0.03 %	Fiduciaria	I
Banca Popolare di Lajatico S.c.p.A.	0.01 %	Bancario	I

---

Banca Sella Holding S.p.A.	2.00 %	Finanziario	
Cassa di Sovvenzioni e Risparmio fra il Personale della Banca d'Italia S.c.p.A.	0.01 %	Bancario	
Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop.	10.64 %	Bancario	
Banca Popolare Sant'Angelo S.c.p.A.	0.00 %	Bancario	
Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.	0.00 %	Bancario	
Credito Siciliano S.p.A.	0.00 %	Bancario	
Banca Popolare Lecchese S.p.A.	0.00 %	Bancario	
Banca Popolare Vesuviana Soc. Coop.	0.00 %	Bancario	
Banca Popolare del Frusinate S.c.p.A.	0.00 %	Bancario	
Italfondario S.p.A.	0.01 %	Bancario	
Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.A.	0.46 %	Bancario	
Banca Sella Holding S.p.A.	2.00 %	Bancario	
Cassa Sovvenzioni e Risparmio fra Personale Banca Italia	0.01 %	Finanziario	

### SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Euro Tlx , Hi-mtf , Borsa Italiana , Bats-chix

TRADING ON LINE

N

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	517.909,00	186.085.294,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	19.581.755,00	10.660.225,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.532.644.886,00	2.516.014.979,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	46.013.150,00	91.861.290,00
Crediti verso banche	585.641.535,00	986.840.889,00
Crediti verso clientela	2.845.241.505,00	2.280.855.247,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	490.836.188,00	498.913.447,00
Attività materiali	79.776.224,00	81.918.802,00
Attività immateriali	91.954.438,00	74.928.445,00
Attività fiscali	32.414.610,00	48.898.723,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	218.785.841,00	279.003.077,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.943.408.041,00</b>	<b>7.055.980.418,00</b>
Debiti verso banche	1.988.762.013,00	1.415.774.764,00
Debiti verso clientela	3.080.692.274,00	4.068.136.493,00
Titoli in circolazione	0,00	10.025.108,00
Passività finanziarie di negoziazione	6.163.383,00	7.137.829,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	33.434.737,00	32.792.108,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.025.660.934,00	773.879.777,00
TFR	12.823.569,00	11.185.020,00
Fondi per rischi ed oneri	23.827.445,00	25.303.513,00
Riserve da valutazione	76.240.419,00	76.823.931,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	427.131.581,00	375.969.233,00
Sovrapprezzi di emissione	148.242.172,00	148.242.172,00
Capitale	42.557.370,00	42.557.370,00
Azioni proprie (-)	-32.196,00	-32.196,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	77.904.340,00	68.185.296,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.943.408.041,00</b>	<b>7.055.980.418,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	84.548.271,00	92.796.751,00
interessi passivi e oneri assimilati	-6.023.544,00	-6.479.145,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>78.524.737,00</b>	<b>86.317.606,00</b>
Commissioni attive	118.668.670,00	119.097.126,00
Commissioni passive	-32.125.959,00	-39.388.716,00
Commissioni nette	86.542.711,00	79.708.410,00
Dividendi e proventi simili	39.584.985,00	50.888.081,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>5.441.839,00</b>	<b>3.827.639,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.539.588,00	3.738.638,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>213.633.850,00</b>	<b>224.480.374,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	-3.083.221,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-1.939.892,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>211.693.958,00</b>	<b>221.397.153,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-74.054.642,00	-68.011.331,00
b) altre spese amministrative	-100.543.421,00	-98.383.180,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-397.524,00	239.828,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.290.617,00	-2.287.919,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-10.779.244,00	-9.418.266,00
Altri oneri/proventi di gestione	74.989.355,00	69.997.061,00
Costi operativi	-113.076.093,00	-107.863.807,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.585.096,00	-12.700.000,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	-523,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	100.202.961,00	100.832.823,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-22.298.621,00	-32.647.527,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	77.904.340,00	68.185.296,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>77.904.340,00</b>	<b>68.185.296,00</b>

---

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	11.789.967,14	10.900.927,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	4.917.259,97	10.385.111,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	105.417,73	95.934,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.371.294,59	1.344.967,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	436.165,51	659.157,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	4.542.141,43	9.917.504,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	36,00	36,00
N° medio quadri direttivi	371,00	332,00
N° medio restante personale dipendente	471,00	415,00

---

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Lucrezia Romana, 41/47 00178 Roma
TELEFONO	06 72071
FAX	06 72075000
E-MAIL GENERALE	iccreabanca@pec.iccreabanca.it
SITO INTERNET	www.iccreabanca.it
CODFISC	04774801007
PARTITA IVA	04774801007
CODICE ABI	8000
CODICE CED	2322
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	13
CAPITALE SOCIALE	216.913.200
N° ISCRIZIONE ALBO	20016 / 5251

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Francesco Carri
VICE-PRESIDENTE	Annibale Colombo, Bruno Fiorelli
CONSIGLIERI	Pierino Buda, Maurizio Capogrossi, Gianpiero Michielin, Nicola Paldino, Domenico Ravaglioli, Roberto Mazzotti, Salvatore Saporito, Flavio Motta
DIRETTORE GENERALE	Leonardo Rubattu

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luigi Gaspari
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Eros Nappini, Camillo Catarozzo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Santiago Mascarello, Massimo Giudici
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young
AUDITOR	Federico Marafini
COMPLIANCE OFFICER	Francesco Rescigno
RISK MANAGER	Fabrizio Iannarelli

**AREE FUNZIONALI**

Amministrazione	Giuseppino Pezza
Crediti	Luigi Mollo
Segreteria Finanza	Francesco Germini
Finanza	Andrea Torri
Sala Operativa	Roberto Baldelli
Sistemi Informativi	Nicoletta Mastropietro
Sviluppo Applicativo	Saverio Ferraro
Institutional Services	Pieduilio Cocuccioni
Incassi e Pagamenti	Vittorio Marogna

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
ICCREA HOLDING SPA	100.00 %	BANCARIO	ITALIA
FEDERAZIONE LOMBARDA DELLE BCC scarl	0.00 %	BANCARIO	ITALIA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Iccrea Banca , Iccrea Banca Impresa , Banca Sviluppo

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Iccrea Banca, Iccrea Bancaimpresa, Banca Sviluppo, BCC Risparmio&Previdenza, BCC Creditoconsumo, BCC Factoring, BCC Lease, BCC Vita, Bcc Assicurazioni , Bcc Retail

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana , Hi-mtf , Eurotlx

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	104.077.427,00	82.636.981,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	471.050.238,00	440.380.268,00
Attività finanziarie valutate al fair value	321.232.309,00	321.150.028,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.145.823.436,00	3.449.427.737,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.536.798.878,00	3.755.290.236,00
Crediti verso banche	35.587.199.591,00	32.827.713.231,00
Crediti verso clientela	1.873.282.837,00	1.768.380.623,00
Derivati di copertura	10.333.005,00	5.561.718,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	170.821,00	-52.526,00
Partecipazioni	263.610.066,00	63.563.625,00
Attività materiali	9.402.378,00	8.319.752,00
Attività immateriali	8.704.742,00	7.238.083,00
Attività fiscali	1.966.852,00	8.228.870,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	30.312.528,00
Altre attività	147.346.885,00	217.380.807,00
<b>Totale attivo</b>	<b>46.480.999.465,00</b>	<b>42.985.531.961,00</b>
Debiti verso banche	29.295.429.430,00	21.391.951.590,00
Debiti verso clientela	10.940.996.529,00	15.259.973.629,00
Titoli in circolazione	4.397.338.880,00	4.287.398.324,00
Passività finanziarie di negoziazione	487.068.349,00	391.236.397,00
Passività finanziarie valutate al fair value	462.100.203,00	763.418.207,00
Derivati di copertura	77.039.326,00	75.166.938,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	22.473.772,00	25.676.738,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	32.905.226,00
Altre passività	230.685.427,00	207.203.150,00
TFR	13.740.307,00	13.348.350,00
Fondi per rischi ed oneri	6.303.841,00	6.579.065,00
Riserve da valutazione	96.291.993,00	92.041.880,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	186.925.293,00	181.691.465,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	216.913.200,00	216.913.200,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	47.692.915,00	40.027.802,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>46.480.999.465,00</b>	<b>42.985.531.961,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	389.489.720,00	467.003.273,00
interessi passivi e oneri assimilati	-330.407.454,00	-395.958.448,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.082.266,00</b>	<b>71.044.825,00</b>
Commissioni attive	372.707.358,00	348.628.332,00
Commissioni passive	-249.882.161,00	-228.513.795,00
Commissioni nette	122.825.197,00	120.114.537,00
Dividendi e proventi simili	535.934,00	160.335,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>15.215.745,00</b>	<b>20.475.432,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	268.224,00	-4.233.580,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	27.910.671,00	28.063.258,00
a) crediti	204.530,00	-148.988,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	36.566.152,00	31.124.451,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-8.860.011,00	-2.912.205,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-2.941.352,00	-17.796.152,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>222.896.685,00</b>	<b>217.828.655,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	4.053.314,00	12.929.166,00
a) crediti	6.399.648,00	12.929.166,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.346.334,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>226.949.999,00</b>	<b>230.757.821,00</b>
Spese amministrative:	-182.527.149,00	-166.885.436,00
a) spese per il personale	-67.813.466,00	-63.457.516,00
b) altre spese amministrative	-114.713.683,00	-103.427.920,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.049.471,00	-1.049,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.417.860,00	-3.027.287,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.434.897,00	-4.575.931,00
Altri oneri/proventi di gestione	41.472.991,00	20.925.152,00
Costi operativi	-149.956.386,00	-153.564.551,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	76.993.613,00	77.193.270,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-29.300.698,00	-37.142.420,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	-23.048,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>47.692.915,00</b>	<b>40.027.802,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	296.834.742.000,0	224.066.481.000,00
Gestione di portafogli	0,00	1.331.970.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	9.933.000,00	8.643.468,00
Commissioni negoziazione di valute	182.000,00	184.934,00
Commissioni collocamento di titoli	8.559.000,00	2.703.267,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.545.000,00	1.930.036,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.752.000,00	1.537.635,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.267.000,00	-1.180.538,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-7.246.000,00	-2.286.455,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-408.000,00	-94.952,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	17,00	16,00
N° medio quadri direttivi	338,00	325,00
N° medio restante personale dipendente	370,00	379,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Paolo da Cannobio, 33 20122 Milano
TELEFONO	02 00695510
FAX	02 36046771
E-MAIL GENERALE	italiandesk@igmarkets.it
SITO INTERNET	www.igmarkets.it
CODFISC	06233800967
PARTITA IVA	06233800967

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Alessandro Capuano
--------------------	--------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers
COMPLIANCE OFFICER	Andrea Michela

---

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Meravigli 13, 20123 Milano
TELEFONO	02 7862 5300
FAX	02 8905 5981
E-MAIL GENERALE	info@integrae.it
SITO INTERNET	www.integraesim.it
CODFISC	02931180364
PARTITA IVA	02931180364
CAPITALE SOCIALE	1425000
N° ISCRIZIONE ALBO	278

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Alfredo Luigi Macchiavenna
VICE-PRESIDENTE	Antonio Tognoli
CONSIGLIERI	Mauro Macchiavenna, Fabrizio Bencini
DIRETTORE GENERALE	Luigi Giannotta

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Mario De Lucchi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Beltrami, Riccardo Aureli
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Mazzacani, Paolo Viano
SOCIETA' DI REVISIONE	Bdo
AUDITOR	Mauro Macchiavenna
COMPLIANCE OFFICER	Gianmarco Maffioli (tmf Compliance)

**AREE FUNZIONALI**

Corporate Finance	Luca Di Liddo
Equity Sales & Trading	Filippo Palmarini
Equity Research	Antonio Tognoli
Risk Management	Fabrizio Bencini

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Brookers SpA	28.82 %	Altro	ITA
KON Capital Market Srl	20.87 %	Altro	ITA
Partecipation Srl	9.68 %	Altro	ITA
Mauro Macchiaverna	22.26 %	Altro	ITA
Tax & Legal Alliance Srl	3.51 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	0,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	0,00
TFR	0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	0,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	0,00	0,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	0,00
b) altre spese amministrative	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	0,00
Risultato della gestione operativa	0,00	0,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Vittorio Emanuele II, 9 20122 Milano
TELEFONO	02 771151
FAX	02 77115298
E-MAIL GENERALE	intermonte@intermonte.it
SITO INTERNET	www.intermonte.it
CODFISC	01234020525
PARTITA IVA	01234020525
CODICE ABI	16324
CODICE CED	3357
CAPITALE SOCIALE	49.950.000
N° ISCRIZIONE ALBO	176

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ermanno Rho
VICE-PRESIDENTE	Alessandro Valeri
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gian Luca Bolengo
CONSIGLIERI	Federico Vitto, Carlo Ferraresi, Andrea Lago, Fabio Pigorini, Guido Pardini, Alessandro Chieffi
DIRETTORE GENERALE	Walter Azzurro

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Sala
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Emilio Campanile, Salvatore Leggiero
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Armando D'Antonio, Gianluca Ventura
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Luca Cerutti
COMPLIANCE OFFICER	Giancarlo Pastorello
RISK MANAGER	Paola Rezzonico

**AREE FUNZIONALI**

Sales Estero Vice Direttore Generale	Carlo Parisi
Direttore Amministrativo Vice Direttore Generale	Andrea Lago
Sala Operativa	Mauro Valeri
Ufficio Studi	Guglielmo Manetti
EDP	Roberto Tortini
Back Office	Maurizio Pinelli
Sales Clienti Italia	Gianluca Parenti
Contabilità	Andrea Lago

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Intermonte Holding SpA	70.00 %	Finanziario	ITA
Banca Monte Paschi Siena	17.00 %	Bancario	ITA
Cattolica Assicurazioni	12.00 %	Assicurativo	ITA
ICCREA Holding SpA	1.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

SI

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	9.851,00	13.797,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	224.636.682,00	233.290.398,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	229.930,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	129.515.715,00	103.713.291,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	1.580.917,00	1.580.917,00
Attività materiali	215.822,00	270.988,00
Attività immateriali	649.369,00	454.143,00
Attività fiscali	8.347.769,00	8.018.277,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	1.764.831,00
Altre attività	33.829.233,00	27.309.975,00
<b>Totale attivo</b>	<b>399.015.288,00</b>	<b>376.416.617,00</b>
Debiti	190.717.219,00	177.003.435,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	90.406.015,00	89.633.699,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	8.792.494,00	9.153.536,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	7.365.071,00	6.206.128,00
TFR	272.726,00	280.023,00
Fondi per rischi ed oneri	3.786.668,00	5.668.589,00
Capitale	45.950.000,00	45.950.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	19.040.754,00	19.040.754,00
Riserve	11.992.953,00	10.649.838,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>20.691.388,00</b>	<b>12.830.615,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>399.015.288,00</b>	<b>376.416.617,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>14.449.140,00</b>	<b>12.174.496,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	40.206.599,00	34.116.833,00
Commissioni passive	-4.184.235,00	-4.987.271,00
Commissioni nette	36.022.364,00	29.129.562,00
Interessi attivi e proventi assimilati	2.120.088,00	1.339.680,00
interessi passivi e oneri assimilati	-3.402.935,00	-2.022.745,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>-1.282.847,00</b>	<b>-683.065,00</b>
Dividendi e proventi simili	3.959.326,00	5.569.554,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>53.147.983,00</b>	<b>46.190.547,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	37.579,00	830.709,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-15.047.291,00	-13.221.881,00
b) altre spese amministrative	-10.052.509,00	-9.433.736,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-158.071,00	-175.947,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-97.408,00	-92.068,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	346.230,00	-3.000.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	-27.765,00	173.482,00
Risultato della gestione operativa	28.148.748,00	21.271.106,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.801.818,00	-9.043.674,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	19.346.930,00	12.227.432,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	1.344.458,00	603.183,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>20.691.388,00</b>	<b>12.830.615,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	26.816.065,00	25.300.186,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	5.063.001,00	2.295.931,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.577.581,00	4.188.683,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	3.563.896,00	2.138.092,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	186.056,00	193.941,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	3.849.248,00	4.503.277,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	1.305,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	7.991,00	11.634,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	11,00	11,00
N° medio quadri direttivi	71,00	68,00
N° medio restante personale dipendente	43,00	39,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	via Luigi Cherubini, 99 Empoli (fi)
TELEFONO	0571 5331301
FAX	0571 5331298
E-MAIL GENERALE	compliance@investbanca.it
SITO INTERNET	www.investbanca.it
CODFISC	02586460582
PARTITA IVA	01082611003
CODICE ABI	03017.1
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	15.300.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5431

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Stefano Tana
VICE-PRESIDENTE	Marco Masi, Donato Formisano
CONSIGLIERI	Silvano Badalassi, Massimo Caporossi, Luca Cecconi, Giovanni Martelli, Carlo Paoli, Paolo Regini, Rinaldo Scaccia Stefano Sardelli
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giorgio Forni
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paola Bompani, Vieri Ristori
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Gaetano De Gregorio, Luca Rossi
SOCIETA' DI REVISIONE	Baker Tilly Revisa S.p.a.
AUDITOR	Meta S.r.l.
COMPLIANCE OFFICER	Vita Beninati
RISK MANAGER	Vita Beninati

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Cabel Holding	19.90 %		I
Banca Popolare del Cassinate	17.96 %	Bancario	I
Banca Popolare del Frusinate	9.95 %	Bancario	I
Banca di Viterbo	9.50 %	Bancario	I
Banca Popolare di Lajatico	7.36 %	Bancario	I
BCC di Cambiano	7.22 %	Bancario	I
Cassa di Risparmio di Bolzano	4.69 %	Bancario	I
Banca di Pisa e Fornacette	4.17 %	Bancario	I
BCC di Castagneto	4.17 %	Bancario	I
Banca Popolare di Cortona	3.19 %	Bancario	I
Sogefina S.p.A.	7.14 %	Finanziaria	I
List Group S.p.A.	4.00 %		I
Azionisti privati	0.55 %		I
Azioni proprie in portafoglio	0.20 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Millennium Si S.p.a.

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	26.988,00	12.900,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	39.662.930,00	63.169.011,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	949.061,00	757.904,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	55.170.437,00	96.893.828,00
Crediti verso clientela	44.627.116,00	28.942.152,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	3.725.977,00	3.725.977,00
Attività materiali	1.633.874,00	1.715.616,00
Attività immateriali	39.622,00	36.804,00
Attività fiscali	4.279.478,00	4.373.282,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	10.429.988,00	36.334.710,00
<b>Totale attivo</b>	<b>160.545.469,00</b>	<b>235.962.184,00</b>
Debiti verso banche	23.628.815,00	59.378.856,00
Debiti verso clientela	84.043.531,00	106.200.119,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	10.335.374,00	12.017.911,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	11.763.250,00	28.173.963,00
TFR	407.529,00	443.630,00
Fondi per rischi ed oneri	2.162.536,00	1.711.492,00
Riserve da valutazione	67.357,00	109.405,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	12.951.633,00	12.481.115,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	15.300.000,00	15.300.000,00
Azioni proprie (-)	106.015,00	106.015,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	126.173,00	470.518,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>160.545.469,00</b>	<b>235.962.184,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	6.733.842,00	7.436.122,00
interessi passivi e oneri assimilati	5.673.746,00	6.355.315,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.060.097,00</b>	<b>1.080.807,00</b>
Commissioni attive	6.667.944,00	6.327.814,00
Commissioni passive	3.378.463,00	3.054.141,00
Commissioni nette	3.289.481,00	3.273.673,00
Dividendi e proventi simili	33.133,00	15,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>4.795.911,00</b>	<b>4.113.300,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>9.178.622,00</b>	<b>8.467.795,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	3.613,00	57.841,00
a) crediti	3.613,00	57.841,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>9.182.235,00</b>	<b>8.409.954,00</b>
Spese amministrative:	8.650.608,00	8.043.746,00
a) spese per il personale	3.921.934,00	3.528.707,00
b) altre spese amministrative	4.728.674,00	4.515.039,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	451.044,00	222.908,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	175.695,00	160.517,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	21.742,00	33.458,00
Altri oneri/proventi di gestione	703.599,00	801.733,00
Costi operativi	8.595.489,00	7.658.896,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	586.746,00	751.058,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	460.572,00	280.540,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	126.173,00	470.518,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>126.173,00</b>	<b>470.518,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	13.002.692,00	2.236.897,00
Gestione di portafogli	81.810,00	81.147,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.574,00	883,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	483,00	1.083,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.082,00	1.805,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	49,00	34,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.402,00	1.316,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	879,00	343,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	618,00	653,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	5,00	5,00
N° medio quadri direttivi	12,00	12,00
N° medio restante personale dipendente	28,00	26,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	piazzale fratelli zavattari 12 20149 Milano
TELEFONO	02 74874111
FAX	02 74874918
E-MAIL GENERALE	info@iwbank.it
SITO INTERNET	www.iwbank.it
CODFISC	00485260459
PARTITA IVA	02458160245
CODICE ABI	03083.3
CODICE CED	0403
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	67.950.000 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	5365

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Massimo Capuano
VICE-PRESIDENTE	Elvio Sonnino
CONSIGLIERI	Giancesare Toffetti, Lucio Cassia, Renato Tassetti, Silvia Quilleri
DIRETTORE GENERALE	Andrea Pennacchia

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo Prandi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Maria Rachele Vigani, Sergio Comincioli
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Francesco Fortina, Giorgio Luigi Guatri
SOCIETA' DI REVISIONE	Kpmg S.p.a.

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBI Banca S.c.p.A.	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	166.401,26	221.917,70
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	405.271,93	10.368.752,69
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	312.692.037,38	572.547.192,87
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	2.482.267.719,26	2.795.996.833,65
Crediti verso clientela	362.289.083,59	314.483.741,19
Derivati di copertura	1.423,88	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	1.521.340,32	1.521.340,00
Attività materiali	113.795,08	200.947,96
Attività immateriali	15.129.820,10	16.068.767,95
Attività fiscali	12.477.793,42	18.062.655,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	93.763.188,12	64.963.246,84
<b>Totale attivo</b>	<b>3.280.827.874,35</b>	<b>3.794.435.396,18</b>
Debiti verso banche	625.535.754,15	837.154.613,73
Debiti verso clientela	2.484.774.237,72	2.751.863.229,24
Titoli in circolazione	14.512.563,62	5.647.510,92
Passività finanziarie di negoziazione	25.911,29	79.998,62
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	5.630,16
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	3.065.005,10	5.331.564,77
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	53.683.870,61	62.393.037,39
TFR	1.311.639,77	1.185.185,62
Fondi per rischi ed oneri	6.569.795,60	6.485.999,30
Riserve da valutazione	2.994.322,71	-1.786.192,26
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	17.778.085,04	78.251.058,31
Sovrapprezzi di emissione	39.955.787,54	29.720.498,54
Capitale	20.169.500,00	18.404.795,00
Azioni proprie (-)	0,00	-2.596.243,67
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.451.401,19	2.294.710,50
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.280.827.874,35</b>	<b>3.794.435.396,18</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	56.968.352,26	100.384.973,60
interessi passivi e oneri assimilati	-21.752.008,32	-63.707.171,94
<b>Margine di interesse</b>	<b>35.216.343,94</b>	<b>36.677.801,66</b>
Commissioni attive	43.967.012,97	43.311.297,77
Commissioni passive	-15.344.591,46	-15.391.562,93
Commissioni nette	28.622.421,51	27.919.734,84
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.339.136,76</b>	<b>-115.966,58</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	252,19	1.716,86
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	778.445,63	110.011,79
a) crediti	5.767,86	20.000,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	772.606,24	88.384,46
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	71,53	1.627,33
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>65.956.600,03</b>	<b>64.593.298,57</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-561.302,01	-2.050.198,47
a) crediti	-533.401,59	-771.547,61
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-27.900,42	-1.278.650,86
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>65.395.298,02</b>	<b>62.543.100,10</b>
Spese amministrative:	-61.030.314,53	-59.173.458,70
a) spese per il personale	-14.028.399,72	-13.384.031,64
b) altre spese amministrative	-47.001.914,81	-45.789.427,06
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-523.793,31	-1.625.674,42
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-88.433,87	-313.387,88
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-938.947,85	-1.088.835,22
Altri oneri/proventi di gestione	7.172.056,49	7.079.054,66
Costi operativi	-55.409.433,07	-55.122.301,56
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.985.864,95	7.420.798,54
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-4.534.463,76	-5.126.088,04
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	2.294.710,50
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>5.451.401,19</b>	<b>2.294.710,50</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	23.172.092,74	24.283.443,33
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	4.125.310,12	4.156.324,88
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.624.632,88	7.021.333,14
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-7.259.745,40	-7.895.567,85
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-882.025,23	-907.047,52
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	9,00	9,00
N° medio quadri direttivi	77,00	74,00
N° medio restante personale dipendente	121,00	120,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Catena, 4 20121 Milano
TELEFONO	02 88951
FAX	02 88951
SITO INTERNET	<a href="http://www.jpmorgan.com">www.jpmorgan.com</a>
CODFISC	11962870157
PARTITA IVA	11962870157
CODICE ABI	22001
CAPITALE SOCIALE	3.220.690.000
N° ISCRIZIONE ALBO	1

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via San Prospero 2 20121 Milano

TELEFONO

02 77718.401

FAX

02 77718.220

E-MAIL GENERALE

info@kairosjuliusbaer.com

SITO INTERNET

www.kairosjuliusbaer.com/it

PARTITA IVA

12637950150

**ORGANI DI CONTROLLO**

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
prova	80.00 %	pippo	i
prova	0.00 %	prova	prova

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	ste
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	stef
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	stef
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	stef
GESTIONE DI PORTAFOGLI	stef
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	cc
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	cc
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	dd

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

setfya

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

City Olace House 55 Basinghall Street London  
EC2V 5DU UK

TELEFONO

0044 2079972200

FAX

0044 2079977700

SITO INTERNET

[www.knight.com](http://www.knight.com)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Como, 15 20154 Milano
TELEFONO	02 00632611
FAX	02 00632691
E-MAIL GENERALE	info@marzottosim.com
SITO INTERNET	www.marzottosim.com/it
CODFISC	02582181208
PARTITA IVA	02582181208
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	11.660.398

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Roberto Angeloni
AMMINISTRATORI DELEGATI	Antonio Chiarello, Jacopo Ceccatelli
CONSIGLIERI	Paolo Altichieri, Valter De Dominicis, Andrea Donà dalle Rose, Antonio Favrin, Augusto Torresi, Federica Favrin
DIRETTORE GENERALE	Antonio Chiarello

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marco Della Putta
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marilena Panighel
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Cristiano Proserpio
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche

---

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.057,00	546,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	8.167.590,00	8.190.211,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	89.508,00	136.759,00
Attività immateriali	4.014,00	3.043,00
Attività fiscali	1.057.767,00	1.158.959,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	136.066,00	168.203,00
<b>Totale attivo</b>	<b>9.455.909,00</b>	<b>9.657.721,00</b>
Debiti	30.473,00	343.536,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	53.950,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	591.252,00	613.444,00
TFR	97.075,00	90.618,00
Fondi per rischi ed oneri	35.000,00	50.000,00
Capitale	11.660.398,00	11.660.398,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	15.610,00	15.610,00
Sovrapprezzi di emissione	1.545,00	1.545,00
Riserve	-3.182.485,00	-3.190.572,00
Riserve da valutazione	23.638,00	11.104,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>183.403,00</b>	<b>8.088,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>9.455.909,00</b>	<b>9.657.721,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.759.645,00</b>	<b>3.170.800,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	35.844,00	0,00
a) attività finanziarie	35.844,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.451.218,00	1.071.820,00
Commissioni passive	-970.250,00	-880.460,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	78.609,00	189.329,00
interessi passivi e oneri assimilati	-7.010,00	-10.239,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.348.056,00</b>	<b>3.541.250,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-3.225.652,00	-3.495.983,00
a) spese per il personale	-1.996.536,00	-2.282.281,00
b) altre spese amministrative	-1.229.116,00	-1.213.702,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-48.455,00	-109.035,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-1.357,00	-15.021,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	15.000,00	-50.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	95.811,00	137.937,00
Risultato della gestione operativa	183.403,00	9.148,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-1.060,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	183.403,00	8.088,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>183.403,00</b>	<b>8.088,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazzetta E. Cuccia, 1 20121 Milano
TELEFONO	02 88291
FAX	02 8829550
E-MAIL GENERALE	info@mediobanca.it
SITO INTERNET	www.mediobanca.it

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Renato Pagliaro
VICE-PRESIDENTE	Maurizia Angelo Comneno, Marco Tronchetti Provera
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alberto Nagel
CONSIGLIERI	Tarak Ben Ammar, Gilberto Benetton, Mauro Bini, Marie Bollorè, Maurizio Carfagna, Angelo Casò, Maurizio Costa, Alessandro Decio, Vanessa Labérenne, Elisabetta Magistretti, Alberto Pecci, Gian Luca Sichel, Alexandra Young

DIRETTORE GENERALE	Francesco Saverio Vinci
--------------------	-------------------------

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Natale Freddi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Laura Gualtieri, Gabriele Villa
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Trotter, Barbara Negri, Silvia Olivotto

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	508.271,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	11.639.869.066,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	7.301.515.165,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	1.645.928.476,00
Crediti verso banche	0,00	9.541.356.391,00
Crediti verso clientela	0,00	26.300.688.496,00
Derivati di copertura	0,00	1.065.100.659,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	2.667.949.522,00
Attività materiali	0,00	123.866.280,00
Attività immateriali	0,00	9.507.223,00
Attività fiscali	0,00	390.729.971,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	73.472.840,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>60.760.492.360,00</b>
Debiti verso banche	0,00	18.845.545.064,00
Debiti verso clientela	0,00	1.970.706.135,00
Titoli in circolazione	0,00	24.148.442.721,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	9.251.145.047,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	570.732.294,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	484.911.751,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	333.939.329,00
TFR	0,00	9.967.593,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	151.708.260,00
Riserve da valutazione	0,00	452.154.478,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	2.021.603.868,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	2.121.818.661,00
Capitale	0,00	430.703.356,00
Azioni proprie (-)	0,00	-198.799.267,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	165.913.070,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>60.760.492.360,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	1.511.712.920,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-1.381.360.469,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>130.352.451,00</b>
Commissioni attive	0,00	221.743.483,00
Commissioni passive	0,00	-16.156.651,00
Commissioni nette	0,00	205.586.832,00
Dividendi e proventi simili	0,00	177.718.732,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.115.310,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	-1.827.182,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	268.984.967,00
a) crediti	0,00	-163.026,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	287.522.171,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	-1.517.952,00
d) passività finanziarie	0,00	-16.856.226,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>779.700.409,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	-239.155.105,00
a) crediti	0,00	-233.047.708,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-6.528.473,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	-3.268.725,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	3.689.801,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>540.545.385,00</b>
Spese amministrative:	0,00	-274.912.630,00
a) spese per il personale	0,00	-167.981.143,00
b) altre spese amministrative	0,00	-106.931.487,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-400.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-3.676.430,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-6.217.043,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	15.111.297,00
Costi operativi	0,00	-270.094.806,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-69.013.546,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	-23.963,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	0,00	201.413.070,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-35.500.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	165.913.070,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>165.913.070,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Manzoni 5 - Milano
TELEFONO	02 655301
FAX	02 65530335
CODFISC	12018960158
PARTITA IVA	12018960158

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Marco Morelli
--------------------	---------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Pwc
COMPLIANCE OFFICER	Aldo Furlani

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Merrill Lynch UK Capital Holdings	100.00 %		UK

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	no
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	no

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Bank of America Corp. , Merrill Lynch & Co. Inc.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Merrill Lynch International

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Palazzo Serbelloni, Corso Venezia, 16 20121 Milano
TELEFONO	02 76331
FAX	02 783057
SITO INTERNET	<a href="http://www.morganstanley.com">www.morganstanley.com</a>
CODFISC	13255350152
PARTITA IVA	13255350152
CODICE ABI	3162
CAPITALE SOCIALE	Lire Sterline1,295,000,000 S.V. Lire Sterline 790,000,000
N° ISCRIZIONE ALBO	5459

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Roberta Fusetti
--------------------	-----------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Crimea 6, Torino
TELEFONO	011 6604524
FAX	011 6604464
SITO INTERNET	www.morvalsim.it
CODFISC	03636690012
PARTITA IVA	03636690012
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	2.768.000
N° ISCRIZIONE ALBO	39

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gian Piero Vieceli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Umberto Zanon di Valgiurata
CONSIGLIERI	Enrico Ferrari, Walter Vilardi, Massimo Zanon di Valgiurata, Roberto Scibetta
DIRETTORE GENERALE	Laura Stoduto

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giancarlo Benedetti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Bianco, Donato Varani
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Sabrina Iannuzzi, Alessia Carla Vinci
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	Andrea Conso
COMPLIANCE OFFICER	Sara Cazzola
RISK MANAGER	Enrico Ciprian

**AREE FUNZIONALI**

Responsabile Area Gestione Portafogli	Dario Daolio
Responsabile Area Consulenza/RTO-	Lorenzo Piccolo
Direttore Commerciale	Marta Clementina Canesi

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banque Morval	100.00 %	Bancario	CH

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Willerfunds Management

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Morval Gestion SAM Monte Carlo, Morval Vonwiller Advisor montevideo , Morval Bank & Trust Cayman , Banque Morval

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.305,00	2.441,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	1.002.950,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	896.252,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	500.288,00	0,00
Crediti	2.753.870,00	3.300.562,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	148.089,00	111.967,00
Attività immateriali	53.786,00	72.470,00
Attività fiscali	149.467,00	79.325,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	266.430,00	229.016,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.770.488,00</b>	<b>4.798.731,00</b>
Debiti	60.926,00	33.399,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	29.096,00	147.992,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	254.069,00	222.691,00
TFR	191.210,00	168.589,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	39.186,00
Capitale	2.768.000,00	2.768.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.408.507,00	1.158.231,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>58.681,00</b>	<b>260.643,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.770.488,00</b>	<b>4.798.731,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-592,00</b>	<b>-8.707,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.569.388,00	2.768.346,00
Commissioni passive	-49.255,00	-58.010,00
Commissioni nette	2.520.133,00	2.710.336,00
Interessi attivi e proventi assimilati	35.334,00	53.420,00
interessi passivi e oneri assimilati	-8.479,00	-7.320,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>26.855,00</b>	<b>46.100,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.546.396,00</b>	<b>2.747.729,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.535.753,00	-2.356.335,00
a) spese per il personale	-1.490.309,00	-1.448.820,00
b) altre spese amministrative	-1.045.444,00	-907.515,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-47.265,00	-33.123,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-39.580,00	-30.978,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-39.186,00
Altri proventi e oneri di gestione	215.424,00	256.784,00
Risultato della gestione operativa	139.222,00	544.892,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	139.222,00	544.892,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	80.541,00	-284.249,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	58.681,00	260.643,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>58.681,00</b>	<b>260.643,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	193.807.951,00	222.182.497,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.203.061,00	2.471.780,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	146.131,00	155.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	32.957,00	28.730,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	187.240,00	112.836,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	47.255,00	56.010,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.000,00	2.000,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	3,00	2,00
N° medio quadri direttivi	6,00	6,00
N° medio restante personale dipendente	4,00	6,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Sede legale Via Pancaldo, 4 - Firenze Direzione Generale Via Panciatichi, 48 - Firenze
TELEFONO	055 24981
FAX	055 240826
E-MAIL GENERALE	infocenter@mpscapitalservices.it
SITO INTERNET	www.mpscapitalservices.it
CODFISC	00816350482
PARTITA IVA	00816350482
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	7.484.508.171
N° ISCRIZIONE ALBO	1030.6

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Aldighiero Fini
VICE-PRESIDENTE	Paolo Capelli, Fabio Cecchierini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Antonio Marino
CONSIGLIERI	Graziano Battisti, Gabriele Beni, Turiddo Campaini, Federico Federici, Angelo Martinelli, Pierandrea Semeraro, Cataldo Staffieri, Claudio Vigni
DIRETTORE GENERALE	Giorgio Pernici

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Bonelli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Stefano Bartalini, Paolo Bigliuzzi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Bocci, Alessia Bastiani
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Tommaso Bombace
COMPLIANCE OFFICER	Franco Rossi

## AREE FUNZIONALI

Corporate Finance	Emanuele Scarnati
Investment Banking	Carmine Mancini
Global Markets	Federico Vitto
Area Commerciale	Emanuele Scarnati (ad interim)
Direzione Operativa	Massimo Squilloni
Direzione CREDITI	Simone Pasquini

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	99.92 %	Bancario	ITA
I.N.A.I.L.	0.03 %	Assicurativo	ITA
Altri azionisti	0.05 %	Altro	ITA

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca MPS

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

MPS CS Obbligazionario , Intermonte Azionario Italia , IDEM Derivati , Goldman Sachs Ordini Esteri

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	100,00	72,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	21.345.813.527,00	23.581.324.960,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	88.937.105,00	204.350.467,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	9.843.127.880,00	6.185.759.103,00
Crediti verso clientela	11.109.185.194,00	13.069.982.546,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	3.005.545,00	10.051.207,00
Attività materiali	13.974.881,00	14.398.089,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	491.780.357,00	220.127.075,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	5.000,00	1.699.513,00
Altre attività	29.682.378,00	32.086.315,00
<b>Totale attivo</b>	<b>42.930.506.967,00</b>	<b>43.319.779.347,00</b>
Debiti verso banche	19.329.300.546,00	8.016.938.430,00
Debiti verso clientela	240.019.923,00	8.604.045.963,00
Titoli in circolazione	467.300.665,00	70.551.678,00
Passività finanziarie di negoziazione	22.141.067.641,00	25.272.623.465,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	1.368.987,00	1.368.987,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	4.279.844,00	4.279.844,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	111.544.683,00	128.997.898,00
TFR	3.219.214,00	2.850.888,00
Fondi per rischi ed oneri	34.729.256,00	49.971.875,00
Riserve da valutazione	2.764.146,00	-25.442.013,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	689.068.355,00	640.420.356,00
Sovrapprezzi di emissione	228.089.231,00	228.089.231,00
Capitale	276.434.746,00	276.434.746,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	587.503.147,00	48.647.999,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>42.930.506.967,00</b>	<b>43.319.779.347,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	489.736.382,00	517.509.116,00
interessi passivi e oneri assimilati	321.652.448,00	-287.462.051,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>168.083.934,00</b>	<b>230.047.065,00</b>
Commissioni attive	87.181.311,00	150.163.145,00
Commissioni passive	55.003.935,00	-103.647.748,00
Commissioni nette	32.177.376,00	46.515.397,00
Dividendi e proventi simili	5.151.226,00	4.512.978,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>132.824.318,00</b>	<b>153.341.607,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	15.897,00	43.979,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	11.358.652,00	-6.945.129,00
a) crediti	2.305.694,00	-488.485,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	9.052.958,00	-6.456.644,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>326.862.305,00</b>	<b>427.515.897,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	1.136.976.888,00	-293.661.085,00
a) crediti	1.109.891.753,00	-257.465.148,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	17.335.135,00	-36.905.937,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	9.750.000,00	710.000,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>810.114.583,00</b>	<b>133.854.812,00</b>
Spese amministrative:	72.312.422,00	-73.786.173,00
a) spese per il personale	32.952.787,00	-32.259.901,00
b) altre spese amministrative	39.359.635,00	-41.526.272,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	9.012.068,00	22.789.121,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	428.065,00	-439.829,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	3.740.428,00	7.064.192,00
Costi operativi	59.987.991,00	-44.372.689,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	3.085.280,00	-1.145.785,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	873.187.854,00	88.336.338,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	285.684.707,00	-39.688.339,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>587.503.147,00</b>	<b>48.647.999,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	34.570,00	78.980.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	2.260,00	3.392.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	12.282,00	-15.098.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	21.905,00	-66.626.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	3,00	4,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	28,00
N° medio quadri direttivi	216,00	232,00
N° medio restante personale dipendente	124,00	126,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Bigli 11 Milano
TELEFONO	02 7645121
FAX	02 76451299
E-MAIL GENERALE	contabilita@nextampartners.com
SITO INTERNET	www.nextampartners.com
CODFISC	05834480963
PARTITA IVA	05834480963
CAPITALE SOCIALE	1.100.000
N° ISCRIZIONE ALBO	252

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Stefano Passigli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Carlo Gentili
CONSIGLIERI	Nicola Ricolfi, Alessandro Michahelles, Marco Vittorelli
DIRETTORE GENERALE	Alessandra Manzuoli

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Ruggiero
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Cordeiro Guerra, Andrea Zorzi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Carlo Trivi, Lorena Pellissier
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young SpA
AUDITOR	Angelo Pappada'
COMPLIANCE OFFICER	Vincenzo Dragone (in outsourcer)

**AREE FUNZIONALI**

Contabilità	Silvia Tagliacarne
Asset management	Marco Guzzetti
Back office	Roberta Capetti
Advisory	Enrico Filippi
Front office raccolta ordini	Marco Sabena

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Nextam Partners SpA	100.00 %	Finanziario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Nextam Partners SGR

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Nextam Partners SGR

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.740,00	2.953,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	777.261,00	252.327,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	2.974.573,00	1.333.383,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	34.084,00	15.591,00
Attività immateriali	6.513,00	10.963,00
Attività fiscali	166.314,00	291.976,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	56.292,00	44.600,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.017.776,00</b>	<b>1.951.794,00</b>
Debiti	1.978,00	2.894,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	707.400,00	57.545,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	450.650,00	421.906,00
TFR	25.372,00	23.208,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.100.000,00	1.100.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	342.133,00	172.208,00
Riserve da valutazione	5.666,00	509,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.384.577,00</b>	<b>173.524,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.017.776,00</b>	<b>1.951.794,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-11.615,00	-3.311,00
Commissioni attive	3.789.001,00	1.889.255,00
Commissioni passive	-38.882,00	-48.722,00
Commissioni nette	3.750.119,00	1.840.533,00
Interessi attivi e proventi assimilati	6.002,00	9.247,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>6.002,00</b>	<b>9.247,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.744.506,00</b>	<b>1.846.469,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.618.099,00	-1.538.368,00
a) spese per il personale	-1.042.282,00	-855.313,00
b) altre spese amministrative	-575.817,00	-683.055,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-5.943,00	-1.433,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-4.450,00	-15.352,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	37.529,00	20.345,00
Risultato della gestione operativa	2.153.543,00	311.661,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	2.153.543,00	311.661,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-768.966,00	-138.137,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.384.577,00	173.524,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.384.577,00</b>	<b>173.524,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	230.108,00	193.089,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.634.858,00	1.180.605,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	453.344,00	78.367,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	463.127,00	437.194,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	-19.822,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	-17.000,00	-48.722,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	2,00	2,00
N° medio restante personale dipendente	9,00	8,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

39 rue Cambon F 75039 Paris Cedex 01

TELEFONO

+33 1 49 27 10 00

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Vittorio Emanuele II, 95 10128 Torino
TELEFONO	011 5563511
FAX	011 5563555
E-MAIL GENERALE	amministrazione@pictet.com
SITO INTERNET	www.pictet.com
CODFISC	09486490015
PARTITA IVA	09486490015
CODICE ABI	3343.1
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	CHF 70.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5653

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Luca Toniutti, Luca Di Patrizi
--------------------	--------------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Wealth Management	Luca Toniutti
Direzione Asset Management (collocamento e COO)	Luca Di Patrizi Vittoriano Chiechi
LEGAL & COMPLIANCE	Fabrizio Carnino
IT	Carlo Zucca
BACK OFFICE	Silvia Gallino

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Viale Europa, 190 00144 Roma
TELEFONO	06 59581
FAX	06 59589100
SITO INTERNET	www.poste.it
CODFISC	97103880585
PARTITA IVA	01114601006
CODICE ABI	07601
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	132 filiali/13.232 uffici postali
CAPITALE SOCIALE	1.306.110.000

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Luisa Todini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Francesco Caio
CONSIGLIERI	Elisabetta Fabri, Roberto Rao, Antonio Campo Dall'orto
DIRETTORE GENERALE	Francesco Caio

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Biagio Mazzotta
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Nadia Fontana, Benedetta Navarra
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Roberto Coffa, Patrizia Padroni
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers SpA
AUDITOR	Paolo Casati
COMPLIANCE OFFICER	Massimiliano Passaro
RISK MANAGER	Gabriele Stinco

**AREE FUNZIONALI**

Divisione Bancoposta

Marco Siracusano

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Ministero dell'Economia e delle Finanze	100.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Poste Italiane

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	0,00	0,00
Crediti verso clientela	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	0,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Debiti verso banche	0,00	0,00
Debiti verso clientela	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	0,00
TFR	0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	0,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Commissioni attive	0,00	0,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	0,00
b) altre spese amministrative	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	0,00
Costi operativi	0,00	0,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Senato, 28 20121 Milano
TELEFONO	02 724381
FAX	02 72438287
E-MAIL GENERALE	contatto@santanderpb.it
SITO INTERNET	www.santanderpb.it
CODFISC	08198930151
PARTITA IVA	08198930151
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	66.0
CAPITALE SOCIALE	46.800.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5602

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Javier Marin
VICE-PRESIDENTE	José Salgado
AMMINISTRATORI DELEGATI	Stefano Boccadoro
CONSIGLIERI	Ettore Fumagalli, Giuseppe Stefanel, José Manuel Varela, Matteo Cordero di Montezemolo
DIRETTORE GENERALE	Stefano Boccadoro

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giorgio Palumbo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Mario Braja, Giuseppe Perretta
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Riccardo Garbagnati, Riccardo Bolla
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Maurizio Doveri
COMPLIANCE OFFICER	Luigi Chirolli

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	0,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	0,00
TFR	0,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	0,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	0,00	0,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	0,00
b) altre spese amministrative	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	0,00
Risultato della gestione operativa	0,00	0,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via della Spiga, 30 - Milano
TELEFONO	02-763771
FAX	02-76377800
E-MAIL GENERALE	milano@schroders.com
SITO INTERNET	www.schroders.it
CODFISC	13052000158
PARTITA IVA	13052000158
CODICE ABI	16373
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0
CAPITALE SOCIALE	2.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	177 (delibera consob n.12485/2000)

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Carlo Trabattoni
VICE-PRESIDENTE	Massimo Tosato
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giuseppe Marsi
CONSIGLIERI	Philip Mallinckrodt, Michael Kiepert, Giovanni Longo, Luca Tenani
DIRETTORE GENERALE	Giovanni Longo

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Costantino
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Massimiliano Forte, Luca Del Pico
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Giuseppe, Rosario Di Rosa, Giuseppina Pisanti
SOCIETA' DI REVISIONE	Mazars S.p.a.
COMPLIANCE OFFICER	Marco Monetti
RISK MANAGER	Riccardo Maghini

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Schroder Financial B.V.	100.00 %	Finanziario	NL

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide	3.509,00	
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	
Crediti	23.705.105,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Partecipazioni	0,00	
Attività materiali	79.376,00	
Attività immateriali	37.651,00	
Attività fiscali	4.829.657,00	
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	
Altre attività	3.351.541,00	
<b>Totale attivo</b>	<b>32.006.838,00</b>	
Debiti	604.465,00	
Titoli in circolazione	0,00	
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Derivati di copertura	0,00	
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	
Passività fiscali	5.443.174,00	
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	
Altre passività	9.598.758,00	
TFR	1.779.575,00	
Fondi per rischi ed oneri	159.937,00	
Capitale	1.040.000,00	
Azioni proprie (-)	0,00	
Strumenti di capitale	0,00	
Sovrapprezzi di emissione	0,00	
Riserve	5.249.246,00	
Riserve da valutazione	-252.498,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.384.181,00</b>	
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>32.006.838,00</b>	

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-23.741,00	
a) attività finanziarie	0,00	
b) passività finanziarie	-23.741,00	
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	
Commissioni attive	35.166.974,00	
Commissioni passive	-1.310.254,00	
Commissioni nette	0,00	
Interessi attivi e proventi assimilati	103.843,00	
interessi passivi e oneri assimilati	-211,00	
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	
Dividendi e proventi simili	0,00	
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>33.936.611,00</b>	
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	
a) attività finanziarie	0,00	
b) altre operazioni finanziarie	0,00	
Spese amministrative:	-20.080.031,00	
a) spese per il personale	-11.783.982,00	
b) altre spese amministrative	-8.296.049,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-49.104,00	
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-34.382,00	
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-20.028,00	
Altri proventi e oneri di gestione	-50.192,00	
Risultato della gestione operativa	13.702.874,00	
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	13.702.874,00	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-5.318.693,00	
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	8.384.181,00	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.384.181,00</b>	

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	
Gestione di portafogli	0,00	
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	
Commissioni negoziazione di valute	184.000,00	
Commissioni collocamento e distribuzione	28.310.000,00	
Commissioni gestioni di portafogli	5.646.000,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	712.000,00	
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	314.000,00	
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	
Commissioni di collocamento e distribuzione	253.000,00	
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	
Commissioni gestioni di portafogli	1.057.000,00	
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	11,00	
N° medio quadri direttivi	17,00	
N° medio restante personale dipendente	25,00	

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

via Olona, 2 - 20123 Milano

TELEFONO

02 85 49 1

SITO INTERNET

[www.socgen.com](http://www.socgen.com) [www.sgcib.com](http://www.sgcib.com)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Benigno Crespi, 19/a - Mac 2 - Milano (mi)
TELEFONO	02 91781
FAX	02 91789999
E-MAIL GENERALE	sgsscomm@sgss.socgen.it
SITO INTERNET	www.sg-securities-services.it
CODFISC	03126570013
PARTITA IVA	03126570013
CODICE ABI	03307.6
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	111.309.007,08
N° ISCRIZIONE ALBO	5622

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Bruno Prigent
AMMINISTRATORI DELEGATI	Frederic Barroyer
CONSIGLIERI	Cristina Tava, Nicolas Michel J. Cosson, Luciano Balestrieri
DIRETTORE GENERALE	Frederic Barroyer

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Emilio Rossi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Renato Verga, Guido Croci
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Massimo Mustarelli, Alessandra Bonannomi
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
COMPLIANCE OFFICER	Giuseppe Quarantini
RISK MANAGER	Marc Veyriere

**AREE FUNZIONALI**

Trasformation & Special Project	Paolo Saverio Lippolis
Resp. Global Risk Management	Marc Veyriere
Resp. Clearing & Settlement Services	Stefano Caranti
Resp. Securities Bank Operations	Paola Maria Deantoni
Resp. Fund. Valuation	Daniela Depetris
Resp. Direzione Commerciale	Gabriele Pollastri
Resp. Compliance	Giuseppe Quarantini
Resp. Ufficio Legale	Silvia Rossi
Resp. Finance - Cfo	Gabriele Vetrano
Resp. Fund Processing Services	Roberto Vignoli
Country Gbis / Cfo	Eric Berling
Resp. Trasformation / It	Jean-renè Calais
Resp. Funds Services Operations	Marco Mosca
Resp. H. R. (ad interim)	Giovanna Pensalfine
Resp. Custody Services & Securities Banking	Vittorio Marangione
Resp. Custody Services & Securities Banking	Vittorio Marangione
Resp. Chief of Staff	Giovanna Pensalfine
Resp. Business Support	Jean-rené Calais

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Société Générale S.A.	100.00 %	Bancario	Francia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	8.012,00	4.285,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	129.603.442,00	472.881,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	2.786.488.916,00	2.449.387.225,00
Crediti verso clientela	846.315.110,00	270.071.723,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	508,00	508,00
Attività materiali	1.702.557,00	1.393.367,00
Attività immateriali	137.759.906,00	146.703.488,00
Attività fiscali	16.035.823,00	15.278.196,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	43.786.473,00	41.272.548,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.961.700.748,00</b>	<b>2.924.584.220,00</b>
Debiti verso banche	-538.352.995,00	-430.414.712,00
Debiti verso clientela	-2.808.281.330,00	-2.028.139.383,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	-128.327.614,00	-496.133,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	-23.395.878,00	-23.507.328,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	-115.863.756,00	-97.612.945,00
TFR	-5.431.968,00	-6.185.794,00
Fondi per rischi ed oneri	-555.536,00	-720.762,00
Riserve da valutazione	1.150.094,00	752.237,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	-46.283.156,00	-54.608.831,00
Sovrapprezzi di emissione	-144.952.048,00	-144.952.408,00
Capitale	-111.309.007,00	-111.309.007,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-40.097.095,00	-27.389.154,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>-3.961.700.748,00</b>	<b>-2.924.584.220,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	35.792.114,00	37.339.080,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.483.469,00	-1.219.384,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>34.308.644,00</b>	<b>36.119.696,00</b>
Commissioni attive	149.984.664,00	137.902.057,00
Commissioni passive	-14.799.028,00	-14.880.759,00
Commissioni nette	135.185.636,00	123.021.298,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.044.044,00</b>	<b>2.025.156,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>171.538.325,00</b>	<b>161.166.150,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-64.265,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>171.474.060,00</b>	<b>161.166.150,00</b>
Spese amministrative:	-95.583.189,00	-97.454.157,00
a) spese per il personale	-42.766.302,00	-43.679.496,00
b) altre spese amministrative	-52.816.887,00	-53.774.661,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-165.226,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-600.788,00	-1.239.627,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-14.380.026,00	-14.634.244,00
Altri oneri/proventi di gestione	-82.686,00	-251.233,00
Costi operativi	-110.481.463,00	-113.579.262,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	60.992.596,00	47.586.888,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-20.895.502,00	-20.197.735,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	40.097.095,00	27.389.154,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>40.097.095,00</b>	<b>27.389.154,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	493.000,00	550.000,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.000,00	2.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	18,00	18,00
N° medio quadri direttivi	143,00	138,00
N° medio restante personale dipendente	420,00	398,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Maurizio Gonzaga, 3 20123 Milano
TELEFONO	02 00633300
FAX	02 00633399
E-MAIL GENERALE	info@scmsim.it
SITO INTERNET	www.scmsim.it
CODFISC	06548800967
PARTITA IVA	06548800967
CAPITALE SOCIALE	1700000
N° ISCRIZIONE ALBO	272

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Maria Leddi
VICE-PRESIDENTE	Gino Bellotto
AMMINISTRATORI DELEGATI	Antonello Luigi Sanna
CONSIGLIERI	Francesco Barbato, Roberto Pallante, Lorenzo Guidotti

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Costantino
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Di Paolo, Massimiliano Forte
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Gaetano Scordo, Massimo Mariani
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte&Touche Spa
AUDITOR	Giovanni Malpighi
COMPLIANCE OFFICER	Alberto Maria Marco Vercellati
RISK MANAGER	Julian Alworth

**AREE FUNZIONALI**

Area investimenti	Riccardo Farisi
Area Operations e It	Elena Biagi
Area Commerciale	Francesco Barbato
Area Wealth Management	Lorenzo Guidotti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
HPS Holding Partecipazioni Societarie srl	100.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	321,00	335,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.642.163,00	1.570.431,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	83.622,00	95.853,00
Attività immateriali	3.968,00	1.191,00
Attività fiscali	775.229,00	820.736,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	191.189,00	241.920,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.696.492,00</b>	<b>2.730.466,00</b>
Debiti	249.103,00	277.142,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.587,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	492.742,00	458.265,00
TFR	57.576,00	56.595,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.700.000,00	1.700.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	238.459,00	461.500,00
Riserve	2,00	5,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-42.977,00</b>	<b>-223.041,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.696.492,00</b>	<b>2.730.466,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-1.288,00</b>	<b>159,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	-526,00	335,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	4.089.295,00	3.266.940,00
Commissioni passive	-1.289.154,00	-642.157,00
Commissioni nette	2.800.141,00	2.624.783,00
Interessi attivi e proventi assimilati	11.599,00	2.570,00
interessi passivi e oneri assimilati	-218,00	-643,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>11.381,00</b>	<b>1.927,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.809.708,00</b>	<b>2.627.204,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	-21.465,00	-40.766,00
Spese amministrative:	-2.740.028,00	-2.773.779,00
a) spese per il personale	-1.318.833,00	-1.564.181,00
b) altre spese amministrative	-1.421.195,00	-1.209.598,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-32.028,00	-29.415,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.092,00	-1.281,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	52.081,00	-1.364,00
Risultato della gestione operativa	65.176,00	-219.401,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	65.176,00	-219.401,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-108.153,00	-3.640,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-42.977,00	-223.041,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-42.977,00</b>	<b>-223.041,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	142.383.582,00	101.263.365,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	442.024,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.845.392,00	1.200.130,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.455.045,00	963.746,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	-125.497,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	-417.360,00	-151.371,00
Commissioni gestioni di portafogli	-620.582,00	-310.839,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,68
N° medio quadri direttivi	3,00	5,44
N° medio restante personale dipendente	6,00	4,76

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Vittorio Veneto 8 BG 24122
TELEFONO	035 392111
E-MAIL GENERALE	servizi.clienti@ubibanca.it
SITO INTERNET	www.ubibanca.it
CODFISC	03053920165
PARTITA IVA	03053920165
CODICE ABI	3111
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	7 succursali e 5 Uffici di Rappresentanza all'estero
CAPITALE SOCIALE	2.254.371.430,00
N° ISCRIZIONE ALBO	5678

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Massiah Victor
--------------------	----------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche Spa
AUDITOR	Stefano Tortelotti
COMPLIANCE OFFICER	Maria Martinelli
RISK MANAGER	Mauro Senati

**AREE FUNZIONALI**

Chief Business Officer	Rossella Leidi
Chief Lending Officer	Carlo Re
Chief Operating Officer	Elvio Sonnino
Chief Financial Officer	Elisabetta Stegher
Direttore Affari Generali e Partecipazioni	Ettore Medda
Chief Compliance Officer	Maria Martinelli
Investor e Media Relations	Laura Ferraris
Chief Audit Executive	Stefano Tortelotti

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIO AZIONE CONTO PROPRIO	autorizzato
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	autorizzato
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	autorizzato
GESTIONE DI PORTAFOGLI	autorizzato
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	autorizzato
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	autorizzato
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	autorizzazione non richiesta

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	160.329.705,18	151.927.476,28
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.544.834.503,94	3.191.080.274,75
Attività finanziarie valutate al fair value	193.167.320,34	208.142.640,54
Attività finanziarie disponibili per la vendita	18.066.883.030,98	14.753.276.201,88
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.576.951.039,06	3.086.814.894,78
Crediti verso banche	14.055.649.000,03	13.487.366.104,52
Crediti verso clientela	23.330.320.960,80	25.168.913.253,95
Derivati di copertura	647.972.266,52	215.310.404,24
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	5.582.820,30	5.417.724,27
Partecipazioni	9.624.010.807,78	10.608.613.889,54
Attività materiali	634.178.192,70	650.741.768,22
Attività immateriali	409.807,42	409.807,42
Attività fiscali	1.688.729.594,20	1.727.625.787,94
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	507.355,18	2.328.961,23
Altre attività	642.338.794,89	656.675.528,08
<b>Totale attivo</b>	<b>74.171.865.199,32</b>	<b>73.914.644.717,64</b>
Debiti verso banche	19.140.417.449,06	24.285.811.394,77
Debiti verso clientela	7.065.270.452,41	7.223.912.674,82
Titoli in circolazione	36.545.667.992,41	30.211.092.154,64
Passività finanziarie di negoziazione	722.180.509,70	1.531.435.686,18
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	937.017.918,96	377.701.574,60
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	352.883.013,22	323.144.215,96
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	751.070.156,71	631.076.360,62
TFR	45.442.639,16	40.166.436,51
Fondi per rischi ed oneri	45.218.324,23	58.488.047,63
Riserve da valutazione	164.951.251,47	-142.563.965,81
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	2.354.284.674,93	2.337.923.506,19
Sovrapprezzi di emissione	4.716.866.300,80	4.716.866.300,80
Capitale	2.254.371.430,00	2.254.371.430,00
Azioni proprie (-)	-5.340.224,96	-6.120.840,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-918.436.688,78	71.339.740,73
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>74.171.865.199,32</b>	<b>73.914.644.717,64</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.122.470.967,40	1.229.613.721,76
interessi passivi e oneri assimilati	-1.026.027.263,09	-1.110.223.925,87
<b>Margine di interesse</b>	<b>96.443.704,31</b>	<b>119.389.795,89</b>
Commissioni attive	83.473.946,30	94.789.397,55
Commissioni passive	-59.219.283,94	-89.550.298,94
Commissioni nette	24.254.662,36	5.239.098,61
Dividendi e proventi simili	276.488.600,76	247.204.849,40
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>33.670.432,77</b>	<b>44.948.538,39</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-8.068.567,12	-4.181.722,86
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	149.479.337,96	189.014.881,03
a) crediti	-9.324.152,10	-2.338.138,91
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	166.743.421,43	188.191.726,89
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-51,71	0,00
d) passività finanziarie	-7.939.879,66	3.161.293,05
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	3.072.896,44	3.162.665,54
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>575.341.067,48</b>	<b>604.778.106,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-121.551.807,13	-228.481.441,16
a) crediti	-116.738.207,23	-188.114.597,49
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.995.359,28	-21.768.167,21
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-1.818.240,62	-18.598.676,46
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>453.789.260,35</b>	<b>376.296.664,84</b>
Spese amministrative:	-341.440.036,16	-326.588.853,37
a) spese per il personale	-169.969.567,88	-153.453.485,00
b) altre spese amministrative	-171.470.468,28	-173.135.368,37
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-310.859,55	-1.354.331,65
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-21.503.360,78	-22.849.574,97
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	120.160.603,71	116.334.872,91
Costi operativi	-243.093.652,78	-234.457.887,08
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-1.122.126.159,12	-316.397.366,23
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	60.874,29	7.292,92
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-911.369.677,26	-174.551.295,55
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-7.067.011,52	245.891.036,28
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-918.436.688,78	71.339.740,73
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-918.436.688,78</b>	<b>71.339.740,73</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	1.447.204.964,07	1.293.539.896,73
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	9.667.348,35	7.845.030,63
Commissioni negoziazione di valute	961.237,76	920.467,47
Commissioni collocamento di titoli	523.708,62	1.720.926,83
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.360.498,43	5.932.765,16
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	-1.409,56	6.610,43
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.536.589,94	7.503.846,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-4.720,94	920.267,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	135,00	141,00
N° medio quadri direttivi	875,00	853,00
N° medio restante personale dipendente	569,00	575,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Vecchio Politecnico, 3 20121 Milano
TELEFONO	02 762651
FAX	02 76265499
SITO INTERNET	www.ubs.com
CODFISC	11727700152
PARTITA IVA	11727700152
CODICE ABI	3041.1
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9.0
CAPITALE SOCIALE	80.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5315

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Alain Marcel Robert Tissot
VICE-PRESIDENTE	Carlo Tresoldi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Fabio Innocenzi
CONSIGLIERI	Ernesto Paolillo, Diego Pignatelli, Ferruccio Enrico Ferri

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giorgio Florita
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Francesco Amendola, Ermanno Cappa
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Guido Riccardi, Paola Simonelli
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBS AG	100.00 %	Bancario	CH

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	401.161,00	440.245,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	95.329.840,00	76.932.110,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	1.546.793.422,00	1.272.169.199,00
Crediti verso clientela	2.019.254.646,00	1.794.212.687,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	276.580,00	276.580,00
Attività materiali	5.497.570,00	6.570.067,00
Attività immateriali	8.364.531,00	8.009.866,00
Attività fiscali	5.508.546,00	6.858.151,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	85.524.579,00	60.757.340,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.766.950.875,00</b>	<b>3.226.226.245,00</b>
Debiti verso banche	2.030.782.421,00	1.769.379.655,00
Debiti verso clientela	1.446.668.888,00	1.212.386.912,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	4.018.908,00	1.274.796,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	5.708.172,00	4.648.230,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	38.264.833,00	39.657.530,00
TFR	2.798.371,00	2.446.956,00
Fondi per rischi ed oneri	13.314.908,00	17.136.312,00
Riserve da valutazione	-987.015,00	-897.177,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	100.193.031,00	78.505.535,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	95.000.000,00	80.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	31.188.358,00	21.687.496,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.766.950.875,00</b>	<b>3.226.226.245,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	26.820.520,00	22.489.143,00
interessi passivi e oneri assimilati	-5.418.077,00	-5.232.208,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>21.402.443,00</b>	<b>17.256.935,00</b>
Commissioni attive	119.019.223,00	104.361.927,00
Commissioni passive	-3.211.792,00	-2.472.338,00
Commissioni nette	115.807.431,00	101.889.589,00
Dividendi e proventi simili	7,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>5.840.104,00</b>	<b>4.904.359,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>143.049.985,00</b>	<b>124.050.883,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-7.115,00	-6.959,00
a) crediti	-7.115,00	-6.959,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>143.042.870,00</b>	<b>124.043.924,00</b>
Spese amministrative:	-118.824.641,00	-104.571.206,00
a) spese per il personale	-62.455.435,00	-57.721.898,00
b) altre spese amministrative	-56.369.206,00	-46.849.308,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-98.540,00	1.198.668,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.521.555,00	-1.666.173,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-420.419,00	-394.094,00
Altri oneri/proventi di gestione	27.735.024,00	19.247.568,00
Costi operativi	-93.130.131,00	-86.185.237,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	11.436,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	49.912.739,00	37.870.123,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-18.724.381,00	-16.182.627,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	31.188.358,00	21.687.496,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>31.188.358,00</b>	<b>21.687.496,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	8.621.113.000,00	5.515.491.000,00
Gestione di portafogli	5.173.150.000,00	4.025.347.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	7.038.856,00	5.446.968,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	33.590.973,00	33.596.342,00
Commissioni gestioni di portafogli	38.437.934,00	28.974.589,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	13.500.112,00	13.439.409,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	13.415.536,00	12.013.555,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.181.704,00	711.901,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	102,50	105,00
N° medio quadri direttivi	227,00	223,00
N° medio restante personale dipendente	97,50	103,50

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 16 Milano
TELEFONO	02 721001
FAX	02 72100244
E-MAIL GENERALE	ubssim@actalispec.it
SITO INTERNET	www.ubs.com
CODFISC	06181420016
PARTITA IVA	10494380156
CODICE ABI	16056
CODICE CED	1458
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	15.106.000
N° ISCRIZIONE ALBO	87

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Innocenzo Cipolletta
AMMINISTRATORI DELEGATI	Diego Pignatelli
CONSIGLIERI	Richard Hardie, Gianantonio Galanti, Riccardo Mulone, Gabriele Spinelli, Alberto Martini

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Angelo Gervaso Colombo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Oneglia, Marco Salomoni
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Borioli, Luigi Carlo Filippini
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young
AUDITOR	Internal Control Managers Srl
COMPLIANCE OFFICER	Lucia Filippi
RISK MANAGER	Gianantonio Galanti

**AREE FUNZIONALI**

AREA STUDI	Matteo Ramenghi
SALA OPERATIVA	Gabriele Spinelli
AREA AMMINISTRATIVA	Benedetta Gasparini
AREA IT	Roberto Mariani
Operations	Carlo Pozzi
Corporate Services	Floriana Galli

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBS International Holdings BV	100.00 %	Finanziario	NL

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	6.612,00	3.418,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	52.516.961,00	23.666.579,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	37.751,00	70.342,00
Attività immateriali	16.067.937,00	16.084.912,00
Attività fiscali	2.848.166,00	3.273.517,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	1.081.610,00	889.581,00
<b>Totale attivo</b>	<b>72.559.036,00</b>	<b>43.988.349,00</b>
Debiti	47.247,00	1.016.111,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	11.045.038,00	1.844.224,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	7.883.575,00	5.793.462,00
TFR	1.745.746,00	2.019.038,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	42.452,00
Capitale	15.106.000,00	15.106.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	15.721.177,00	15.721.177,00
Riserve da valutazione	647.171,00	573.661,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>20.363.082,00</b>	<b>1.872.225,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>72.559.036,00</b>	<b>43.988.349,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	47.944.828,00	18.778.980,00
Commissioni passive	-50.415,00	-61.257,00
Commissioni nette	47.894.413,00	18.717.723,00
Interessi attivi e proventi assimilati	8.016,00	5.573,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>8.016,00</b>	<b>5.573,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>47.902.429,00</b>	<b>18.723.296,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-15.529.611,00	-13.778.933,00
b) altre spese amministrative	-4.141.941,00	-3.816.334,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-45.448,00	-52.879,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-9.345,00	-45.688,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-30.665,00
Altri proventi e oneri di gestione	3.127.870,00	2.728.777,00
Risultato della gestione operativa	31.303.954,00	3.727.575,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	31.303.954,00	3.727.575,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-10.940.873,00	-1.855.350,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	20.363.082,00	1.872.225,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>20.363.082,00</b>	<b>1.872.225,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	1.224.518,00	514.470,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	36.511.217,00	9.046.942,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	10.189.093,00	9.217.568,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	14,00	9,00
N° medio quadri direttivi	9,00	22,00
N° medio restante personale dipendente	10,00	8,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Gae Aulenti, 4 Torre C 20154 Milano
TELEFONO	02 88621
CODFISC	09144100154
PARTITA IVA	09144100154
CODICE ABI	03081.7
CODICE CED	04690
CAPITALE SOCIALE	2.407.151.016
N° ISCRIZIONE ALBO	5001.3

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Giacomo Fornari
--------------------	-----------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.a.
COMPLIANCE OFFICER	Carla Gardani

**AREE FUNZIONALI**

FX Italy	Francesco Salvatori
Milan Tax	Monica Athia Papetti
Equity Derivatives Trading Milan	Francesco Salvatori
Treasury Milan	Luigi Belluti - Massimiliano Sinagra
Research Milan	Luca Cazzulani - Marco Valli
Private Investor Products & Ied Italy	Francesco Salvatori
Quantitative Product Group Milan	Rolando Santambrogio
Corporate Investment Products Italy	Alberto Di Stefano
Structured Trade and Export Finance Milan	Francesca Beomonte
Legal Milan	Andrea Rozzi
Compliance Milan	Carla Gardani
Accounting Milan	Denis Prina
Controlling Milan	Giulio Monti
Markets Middle Office Milan	Rosanna Fava
Rates Italy	Francesco Salvatori
Cts Milan	Francesco Salvatori
Integrated Credit Trading Milan	Francesco Salvatori
Financial Sponsor Solutions Milan	Matteo Pietropoli
Institutional Distribution Italy	Francesco Salvatori
Cib Communications Milan	Pierfrancesco Zaghetto
Structuring & Solutions Group Italy	Alessandro Missoni
Corporate Structured Finance Milan	Gianluca Savoldi
Syndicate & Capital Markets Italy	Luca Falco - Stefania Godoli
Risk Control Milan	Emanuela Poerio
Organization Milan	Fabrizio Borzumato - Iacopo Chieppi
Audit Milan	Luigi Della Torre
Fig Italy & Southern Europe	Angelo Brizi
Cib Hr Milan	Stefania Greco
Mnc	Remo Cassolo - Costrantino Scaramella
Ppm and Loans Agency Milan	Antonio Fontana - Stefano Petrelli

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

UniCredit S.p.A., Bank Pekao, UniCredit Bank

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

UniCredit S.p.A., FinecoBank , Unicredit Bank Ag Milan Branch , Unicredit Bank Ag Munich

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana , Eurotlx , Mts , Brokertec

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza della Costituzione, 2 - 40128 Bologna
TELEFONO	051 3544111
FAX	051 3544100/101
CODFISC	03719580379
PARTITA IVA	03719580379
CODICE ABI	3127.8
CAPITALE SOCIALE	897.384.181

**ORGANI DI CONTROLLO**

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	57.75 %	Finanziario	ITA
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	42.25 %	Assicurativo	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide	98.890.400,00	108.648.495,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	46.302,00	99.471.956,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	638.795.309,00	803.572.151,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	817.970.615,00	818.380.894,00
Crediti verso banche	346.148.552,00	383.333.941,00
Crediti verso clientela	9.827.830.603,00	9.615.689.045,00
Derivati di copertura	7.925.922,00	9.961.257,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	52.742.215,00	11.438.577,00
Attività materiali	16.958.466,00	18.095.734,00
Attività immateriali	603.711,00	296.220,00
Attività fiscali	261.004.781,00	289.231.693,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	237.839.980,00	233.483.113,00
<b>Totale attivo</b>	<b>12.306.756.856,00</b>	<b>12.391.603.076,00</b>
Debiti verso banche	795.892.661,00	1.257.551.633,00
Debiti verso clientela	7.622.297.916,00	7.745.904.036,00
Titoli in circolazione	2.625.967.981,00	2.321.087.245,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	2.852,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	84.472.566,00	50.046.273,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	32.148.703,00	38.908.874,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	397.439.102,00	315.296.609,00
TFR	17.208.631,00	15.418.277,00
Fondi per rischi ed oneri	16.441.702,00	14.034.367,00
Riserve da valutazione	11.036.423,00	4.762.617,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	80.492.944,00	-76.321.852,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	897.384.181,00	1.004.500.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	90.967.220,00	-299.587.855,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>12.306.756.856,00</b>	<b>12.391.603.076,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	392.670.667,00	413.159.338,00
interessi passivi e oneri assimilati	173.589.062,00	-206.722.832,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>219.081.605,00</b>	<b>206.436.506,00</b>
Commissioni attive	152.607.167,00	128.321.692,00
Commissioni passive	48.591.165,00	-34.391.598,00
Commissioni nette	104.016.002,00	93.930.094,00
Dividendi e proventi simili	2.289.928,00	496.006,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>11.355.154,00</b>	<b>-6.029.740,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	228.997,00	-121.990,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	64.548.468,00	11.512.116,00
a) crediti	10.373,00	-5.944.575,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	64.943.471,00	16.041.074,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	405.376,00	1.415.617,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>401.520.154,00</b>	<b>306.222.992,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	245.209.096,00	-357.045.791,00
a) crediti	194.136.869,00	-305.977.750,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	47.981.491,00	-49.585.091,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	3.090.736,00	-1.482.950,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>156.311.058,00</b>	<b>-50.822.799,00</b>
Spese amministrative:	285.171.881,00	-273.781.047,00
a) spese per il personale	155.662.609,00	-147.493.257,00
b) altre spese amministrative	129.509.272,00	-126.287.790,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	3.739.324,00	-4.476.318,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	7.078.537,00	-8.965.772,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	447.366,00	-561.781,00
Altri oneri/proventi di gestione	29.136.953,00	31.666.388,00
Costi operativi	267.300.155,00	-256.118.530,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	2.004.209,00	-50.000,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	-124.725.881,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	112.993.306,00	-431.717.210,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	22.026.086,00	132.129.355,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	90.967.220,00	-299.587.855,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>90.967.220,00</b>	<b>-299.587.855,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	170.906,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	1.141,00	1.002.000,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	4.270.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.033,00	803.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	136,00	652.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.628,00	1.150.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	155,00	122.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1,00	62.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	10,00	3,00
N° medio quadri direttivi	904,00	876,00
N° medio restante personale dipendente	1.396,00	1.441,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Caradosso 17- Milano

TELEFONO

0297386703

FAX

0297386704

E-MAIL GENERALE

alezio@alezio.net

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Piazza Umberto I, 39/41 Giffoni Valle Piana (SA)

TELEFONO

089 868548

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Industriestrasse 47- Zugo (CH)

TELEFONO

+41 41 726 42 42

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Michele Barozzi 1 - 20122 Milano
TELEFONO	02 771131
FAX	02 77113260
E-MAIL GENERALE	n/a
SITO INTERNET	www.belex.com
CODICE FISCALE	12735620150
PARTITA IVA	12735620150
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	BonelliErede è attivo in tutti i settori del diritto societario e commerciale e della consulenza alle imprese in relazione a operazioni straordinarie quali fusioni e acquisizioni, diritto dei mercati finanziari (capital market), diritto bancario, diritto dell'Unione europea e della concorrenza, contenzioso nazionale ed internazionale, diritto amministrativo, diritto tributario, diritto del lavoro e diritto della proprietà intellettuale.
-----------------------	--

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via della Piovola n. 138

TELEFONO

0571020200

FAX

0571993209

E-MAIL GENERALE

info@cabel.it

SITO INTERNET

www.cabel.it

CODICE FISCALE

04492970480

PARTITA IVA

04492970480

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Servizi di outsourcing informatico per BANCHE ed isituzioni finanziarie (SIM, SGR, FINANZIARIE)

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via F.lli Casati, 1/A Milano

TELEFONO

02 489831

FAX

02 91390863

CODICE FISCALE

08380800964

PARTITA IVA

08380800964

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Fornitura di servizi integrati di outsourcing verso intermediari finanziari e assicurativi.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Giovanni Nicotera 31
TELEFONO	06 9480 0306
FAX	06 9480 0307
E-MAIL GENERALE	info@demep.it
SITO INTERNET	www.demartiniandpartners.it
CODICE FISCALE	10318621009
PARTITA IVA	10318621009
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Market research and management consulting
-----------------------	---

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Tiburtina 912 – Roma
TELEFONO	06 40816078
FAX	06 98380598
E-MAIL GENERALE	info@studioeco.net
SITO INTERNET	www.studioeco.it
CODICE FISCALE	08757151009
PARTITA IVA	08757151009

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Azienda di formazione specializzata nell'offerta di servizi e prodotti per l'e-learning custom o a catalogo, veicolata attraverso attività di ricerca e consulenza.

La E-CO ha nel mondo finanza e servizi, il target di riferimento per il suo business e annovera tra i suoi clienti maggiori le più importanti banche italiane. Grazie alla presenza di un centro di produzione interno, la E-CO è sul mercato e-learning con un'offerta completa altamente competitiva, qualificata e innovativa sullo sviluppo di corsi e-learning su tematiche normative, comportamentali e tecniche.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Fernanda Wittgens, 6/c, 20123 Milano

TELEFONO

02 806691

SITO INTERNET

[www.ey.com](http://www.ey.com)

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Consolato, 6 - 00186 Roma
TELEFONO	0668482001
FAX	0668482121
E-MAIL GENERALE	office.mi@ga-lex.it
SITO INTERNET	www.ga-lex.it
CODICE FISCALE	07962111006
PARTITA IVA	07962111006
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Studio Legale
-----------------------	---------------

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via delle Quattro Fontane, 20 Roma
TELEFONO	06 478751
FAX	06 4871101
E-MAIL GENERALE	rome@gop.it
SITO INTERNET	www.gop.it
CODICE FISCALE	06351520587
PARTITA IVA	01535691008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>Gianni, Origoni, Grippo &amp; Partners è uno studio legale leader nella consulenza e assistenza in tutti i settori del diritto degli affari.</p> <p>Istituito nel 1988, lo Studio oggi è composto da oltre 300 professionisti, con 9 uffici in Italia (Roma, Milano, Padova, Bologna e Torino) e all'estero (Londra, Bruxelles, New York e Abu Dhabi).</p> <p>Uno dei settori di punta in cui lo Studio opera è quello delle fusioni e acquisizioni: Gianni, Origoni, Grippo &amp; Partners è coinvolto nelle più importanti operazioni italiane di questo tipo ed è ai primi posti in Italia secondo le principali classifiche del settore.</p> <p>L'esperienza e il prestigio maturati con l'M&amp;A hanno portato lo Studio a sviluppare e consolidare nel tempo altre aree di consulenza, tra cui: il Banking and Finance, il Contenzioso, le Riorganizzazioni, il Real Estate, l'Amministrativo, l'Ambientale, il Project Financing, il Capital Markets, l'Antitrust, il Diritto Tributario, il Diritto del Lavoro, la Proprietà Intellettuale.</p>
-----------------------	---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

MILANO - VIA SANTA MARIA ALLA PORTA 2

TELEFONO

ROMA - PIAZZA VENEZIA 11

FAX

06/6758231

E-MAIL GENERALE

06/67582323

SITO INTERNET

inforome@hoganlovells.com

CODICE FISCALE

WWW.HOGANLOVELLS.COM

PARTITA IVA

13217010159

13217010159

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Hogan Lovells è uno dei maggiori studi legali internazionali presente con oltre 40 uffici in Europa, Asia, Medio Oriente, Stati Uniti e America Latina ed offre un servizio di consulenza ed assistenza legale alle maggiori società internazionali, ad istituzioni finanziarie ed organizzazioni governative. Gli uffici di Milano e Roma hanno aperto le loro sedi nell'ottobre 2000 e contano oggi circa 100 professionisti attivi in tutti i rami del diritto d'impresa.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Cosimo Del Fante, 4 - 20122 Milano

TELEFONO

331 3149309

FAX

02 89075932

E-MAIL GENERALE

contact@ktepartners.com

SITO INTERNET

www.ktepartners.com

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Consulenza

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Pietrasantina, 123 - 56122 Pisa
TELEFONO	050 800151
FAX	050 8001701
E-MAIL GENERALE	info@list-group.com
SITO INTERNET	www.list-group.com
CODICE FISCALE	01377340508
PARTITA IVA	01377340508
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Progettazione, sviluppo software e servizi per l'industria finanziaria
-----------------------	--

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Panama, 92 - Roma

TELEFONO

06 8537721

FAX

06 85377240

E-MAIL GENERALE

info@macfin-group.net

SITO INTERNET

www.macfin-group.net

**ALTRE INFORMAZIONI**

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via San Leonardo, 52 - 84131 - Salerno
TELEFONO	089 3067111
FAX	089 3067112
E-MAIL GENERALE	info@metoda.it
SITO INTERNET	www.metoda.it
PARTITA IVA	02971810656
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	6

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### DESCRIZIONE ATTIVITA'

Metoda S.p.A. è un'azienda italiana leader nella fornitura di soluzioni, progetti software e consulenza nel settore Information & Communication Technology. Opera con oltre 300 professionisti e tecnici per garantire ai clienti un supporto qualificato per lo sviluppo di efficienza e competitività.

La nostra filosofia è lavorare insieme al cliente per individuare soluzioni ottimali nate dal dialogo e dall'analisi delle esigenze. L'utilizzo di metodi e strumenti ad altissimo contenuto scientifico ha reso i prodotti e i servizi Metoda tra i più competitivi e tecnologicamente avanzati del settore, consentendoci di mantenere e consolidare posizioni di prestigio nell'attuale panorama tecnologico.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Savona, 70 Milano

TELEFONO

0242297603 - 0242297959

FAX

02427914

E-MAIL GENERALE

info@nikeconsulting.it

SITO INTERNET

www.nikeconsulting.it

CODICE FISCALE

13239820155

PARTITA IVA

13239820155

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Servizi di consulenza ed organizzazione aziendale

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza San Babila 1, 20122, Milano; Piazza San Bernardo 1, 00187, Roma
TELEFONO	+39 02 8635 941; +39 06 6841 091
FAX	+39 02 8635 9444; +39 06 6841 0944
E-MAIL GENERALE	nicolo.juvara@ortonrosefulbright.com
SITO INTERNET	www.nortonrosefulbright.com
CODICE FISCALE	N/A
PARTITA IVA	13207420152
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	N/A

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>Norton Rose Studio Legale si posiziona tra i principali studi legali internazionali sul mercato Italiano. Ad oggi in Italia ci avvaliamo di oltre 60 avvocati, di cui 10 soci, con sedi a Milano e a Roma. Ai nostri clienti offriamo una consulenza legale capace di unire una profonda conoscenza del contesto italiano con le competenze e la lunga esperienza sviluppate a livello internazionale. Norton Rose Studio Legale è parte di Norton Rose Group. Con oltre 2900 avvocati offriamo un insieme completo di servizi legali alle più importanti istituzioni finanziarie e ai maggiori gruppi industriali del mondo, da uffici in Europa, Asia, Australia, Canada, Africa, Medio Oriente, America Latina e Asia Centrale. Abbiamo una forte specializzazione nei settori delle istituzioni finanziarie; dell'energia; delle infrastrutture, mining e commodities; dei trasporti; della tecnologia ed innovazione; della farmaceutica e life sciences. Norton Rose Group comprende Norton Rose LLP, Norton Rose Australia, Norton Rose Canada LLP, Norton Rose South Africa (con la denominazione Deneys Reitz Inc), più gli studi legali a questi associati.</p>
-----------------------	--

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Aldgate House, 33 Aldgate High Street, London  
EC3N1DL

TELEFONO

+44.20.3116.2424

FAX

+ 44.20.7369.708

E-MAIL GENERALE

askomgeoeurope@omgeo.com

SITO INTERNET

<http://www.omgeo.com>

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

16

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Omgeo automatizza una vasta gamma di operazioni post-trade, tra cui la gestione di allocazioni, conferme e istruzioni di regolamento, riducendo costi e rischi operativi

La comunità Omgeo include:

6.500 membri, tra cui investment managers, hedge funds, broker/dealers e banche custodi

52 paesi

80 partners

Numerosi servizi Omgeo sono regolati e supervisionati dalla SEC negli Stati Uniti; Omgeo è autorizzata e disciplinata dalla FSA nel Regno Unito

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	VIALE PARIOLI 74
TELEFONO	06-8088034
FAX	06-80697007
E-MAIL GENERALE	info@regulatoryconsulting.it
SITO INTERNET	www.regulatoryconsulting.it
CODICE FISCALE	05802591007
PARTITA IVA	05802591007
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1 (Milano - Via Torino 51)

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	La Società - con sede a Roma ed uffici a Milano - si avvale di professionisti provenienti dalle Autorità di Vigilanza e svolge attività di consulenza ed assistenza agli intermediari finanziari (banche, sim, sgr, imprese di investimento, intermediari 107, confidi, ecc.) su problematiche di carattere regolamentare ed organizzativo. Svolge inoltre attività di internal audit, compliance e risk management a favore di numerosi intermediari
-----------------------	---

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Lennéstraße 5 D-10785 Berlin
TELEFONO	+49 (0)30 27891-0
FAX	+49(0)30 27891-100
E-MAIL GENERALE	info@scoperatings.com
SITO INTERNET	www.scoperatings.com

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

As a German-based rating agency we are committed to contributing to more transparency in capital markets and to becoming a European alternative to the "status quo" for institutional investors and issuers. While a rating agency's geographic origin is not a quality benchmark in itself, understanding the cultural and macroeconomic features of each country is essential when analyzing specific market segments, whether one is based in Europe, Asia or America. This is where Scope can make a difference. Although a comparably new player in Europe, we have gained significant market expertise in the German capital markets since 2002, notably in the real estate sector. With our team of internationally experienced analysts, we aim to extend our service offering to issuers and investors across Europe. We look forward to contributing to a greater diversity of opinions among rating agencies in today's capital markets to best service issuers and investors across Europe; in particular in financial institutions and structured finance.

---

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Gonin 36/Milano
TELEFONO	+39 02.6084.1
FAX	+39 02.6084.3920
E-MAIL GENERALE	info@sia.eu
SITO INTERNET	www.sia.eu
CODICE FISCALE	10596540152
PARTITA IVA	10596540152
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	-

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Sistemi di pagamento, servizi di rete per connettività e messaggistica, servizi e piattaforme di trading e post trading, monetica.
-----------------------	--

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Fiori Oscuri 5, Milano

TELEFONO

02 4344691

E-MAIL GENERALE

info@sofiasgr.it

SITO INTERNET

www.sofiasgr.it

PARTITA IVA

05438690967

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Sofia è un'officina finanziaria indipendente, un laboratorio in cui si progettano e realizzano strumenti d'investimento personalizzati. Lo stile di gestione di Sofia sgr è caratterizzato dalla flessibilità delle scelte che vengono effettuate nella creazione del portafoglio e dalla totale indipendenza da Banche e altre Istituzioni. Il vero core di Sofia è la centralità del cliente.

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Victor Hugo, 4 20123 MILANO

TELEFONO

02 72 00 28 51

FAX

02 72 02 14 68

E-MAIL GENERALE

info@socosoft.it

SITO INTERNET

www.socosoft.it

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

1987 è l'anno di fondazione della Software Company, nata per sviluppare soluzioni informatiche e fornire servizi nell'ambito bancario e finanziario. Offre una linea completa di prodotti propri di Front Office, Middle Office e Back Office in grado di rispondere in modo efficiente alle esigenze di Banche, SIM, SGR, Assicurazioni. Nella sua ventennale attività Software Company ha sempre perseguito lo scopo di assistere il cliente con soluzioni assolutamente affidabili, in grado di supportarlo nel raggiungimento degli obiettivi coniugando ottimizzazioni operative ed organizzative. La qualità dei prodotti e dei servizi di Software Company è garantita da conoscenze approfondite ed aggiornate delle tematiche finanziarie e dall'elevata esperienza informatica. Software Company, società certificata ed iscritta nell'elenco dei canali di comunicazione pubblicato dalla Consob, in considerazione della qualità dei propri prodotti e servizi è stata scelta da ASSOSIM per offrire alle istituzioni i servizi di Transaction Reporting e Post Trade Transparency, che vengono forniti mediante i prodotti della famiglia SOCO-MIFID.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Principe Amedeo, 3 Milano

TELEFONO

02 655851

FAX

02 65585585

E-MAIL GENERALE

info@carnelutti.com

SITO INTERNET

www.carnelutti.com

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

1

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Studio legale Associato

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Lega Insurrezionale, 3, Como
TELEFONO	+39 0523 332055
FAX	+39 0523 344077
E-MAIL GENERALE	segreteria@smouse.it
SITO INTERNET	www.smouse.it
CODICE FISCALE	02223210135
PARTITA IVA	02223210135
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Sviluppo applicazioni software gestionali, per Intermediari Bancari, Finanziari e assicurativi. Attività di consulenza e formazione
-----------------------	---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via degli Omenoni,2 - Milano cap.20121

TELEFONO

023041331

FAX

0230413333

E-MAIL GENERALE

segreteria2@5lex.it

SITO INTERNET

www.5lex.it

PARTITA IVA

08432520966

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Lo Studio Craca Di Carlo Guffanti Pisapia Tatozzi & Associati opera a Milano nella consulenza legale in ambito stragiudiziale e nel contenzioso giudiziale e arbitrale in materia di diritto commerciale, societario, bancario, finanziario e fallimentare.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Lorenzo Mascheroni, 31 Milano

TELEFONO

02.48193228 - 481.932.49

FAX

02.481.91.19 - 02.481.00.102

E-MAIL GENERALE

studio.legale@ichinobrugnatelli.it

SITO INTERNET

www.ichinobrugnatelli.it

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Studio Legale

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Bronzetti, 31 20129 Milano

TELEFONO

02 712471

FAX

02 712471

E-MAIL GENERALE

angelo.pappada@fastwebnet.it

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Dottore Commercialista e Revisore dei Conti

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Benedetto Croce 6

TELEFONO

067297141

FAX

0672971444

E-MAIL GENERALE

marketing@tasgroup.it

SITO INTERNET

www.tasgroup.it

CODICE FISCALE

05345750581

PARTITA IVA

03984951008

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

5

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

TAS SPA opera nel settore dell'informatica con particolare riferimento allo sviluppo e commercializzazione di prodotti software, alla consulenza, assistenza e manutenzione degli stessi, nonchè svolge l'attività accessoria di rivendita di prodotti software/hardware di terzi parti.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	CORSO DI PORTA VITTORIA, 9
TELEFONO	02-5999491
FAX	02-55196870
E-MAIL GENERALE	STUDIO@ZITIELLOASSOCIATI.IT
SITO INTERNET	WWW.ZITIELLOASSOCIATI.IT
CODICE FISCALE	05426670963
PARTITA IVA	05426670963
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1 - ROMA, VIA NAZIONALE, 204

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	ATTIVITA' DI ASSISTENZA SU:	- DIRITTO
	DEL MERCATO FINANZIARIO;	
	- DIRITTO BANCARIO E DIRITTO	
	ASSICURATIVO;	- ATTIVITA'
	GIUDIZIALE SULLE MATERIE SOPRA INDICATE	