

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Strada 4, Palazzo Q3/Q4, Assago - Milano- 20089
TELEFONO	+39 02 575521
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	accenture@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.accenture.com
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Caradosso 17- Milano

TELEFONO

0297386703

FAX

0297386704

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

alezio.net@legalmail.it

E-MAIL GENERALE

alezio@alezio.net

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Foro Buonaparte 12 - 20121 Milano
TELEFONO	02 62694749
FAX	02 29015031
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	studioatrigna@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@atrigna.com
SITO INTERNET	www.atrigna.com
CODICE FISCALE	05433760963
PARTITA IVA	05433760963
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Costituitosi nel 2006, lo Studio Legale Associato Atrigna & Partners è specializzato nei settori dell'intermediazione finanziaria, della gestione collettiva del risparmio, dei mercati finanziari ed emittenti quotati, della disciplina bancaria, finanziaria ed assicurativa, dell'antiriciclaggio e della compliance. Negli ultimi anni ha esteso la propria attività anche ai settori dell'M&A, del diritto societario e della privacy, del diritto penale dell'economia e del diritto amministrativo.
-----------------------	---

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Montefeltro, 6 - Milano
TELEFONO	(+39) 02 38602500
FAX	Fax (+39) 02 34531194
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	amministrazione@pec.atscom.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.atscom.it
CODICE FISCALE	10991370155
PARTITA IVA	10991370155
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>ATS-Advanced Technology Solutions progetta e realizza soluzioni e prodotti software per gli Intermediari Finanziari e Service Provider a supporto dei processi di pre-trade, trading e post-trade.</p> <p>Gli ambiti di competenza riguardano:</p> <p>SELL SIDE con la piattaforma per la negoziazione degli ordini sui mercati finanziari e l'accesso ai mercati azionari e derivati (HFT) ad elevate prestazioni;</p> <p>BUY SIDE con prodotti software per la gestione degli investimenti e la consulenza finanziaria;</p> <p>COMPLIANCE con soluzioni per rispondere in modo efficiente ai requisiti normativi di tenuta delle informazioni, controllo e reporting;</p> <p>SERVIZI di consulenza specialistica, system integration e application management.</p>
-----------------------	---

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Michele Barozzi 1 - 20122 Milano
TELEFONO	02 771131
FAX	02 77113260
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	n/a
SITO INTERNET	<a href="http://www.belex.com">www.belex.com</a>
CODICE FISCALE	12735620150
PARTITA IVA	12735620150
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>BonelliErede è leader in Italia nei servizi legali, attivo in tutti i settori del diritto commerciale e nel diritto penale di impresa. Conta su un team di oltre 350 professionisti basati a Milano, Roma, Genova, Bruxelles e Londra. Attraverso la piena integrazione delle competenze dei propri professionisti, BonelliErede articola la propria offerta in gruppi di lavoro specializzati e organizzati per settori. I Focus Team offrono assistenza a tutto tondo, che unisce alla competenza legale multidisciplinare un'approfondita conoscenza del mercato di riferimento delle imprese. BonelliErede è orientato al cliente, sempre in ascolto.</p>
-----------------------	--

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

TELEFONO

FAX

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

studiodattilo@legalmail.it

E-MAIL GENERALE

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Consolato, 6 - 00186 Roma
TELEFONO	0668482001
FAX	0668482121
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	galanteassociati@pec.it
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
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	gianniorigoni@pec.gop.it
E-MAIL GENERALE	amministrazione@gop.it
SITO INTERNET	www.gop.it
CODICE FISCALE	06351520587
PARTITA IVA	01535691008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	10

**ALTRE INFORMAZIONI**

## DESCRIZIONE ATTIVITA'

Gianni & Origoni è uno studio legale leader nella consulenza e assistenza in tutti i settori del diritto degli affari.

Istituito nel 1988, lo Studio oggi è composto da oltre 450 professionisti, con 11 uffici in Italia (Roma, Milano, Padova, Bologna e Torino) e all'estero (Londra, Bruxelles, New York e Abu Dhabi, Hong Kong e Shanghai).

Uno dei settori di punta in cui lo Studio opera è quello delle fusioni e acquisizioni: Gianni & Origoni è coinvolto nelle più importanti operazioni italiane di questo tipo ed è ai primi posti in Italia secondo le principali classifiche del settore.

L'esperienza e il prestigio maturati con l'M&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.



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

TELEFONO

FAX

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

E-MAIL GENERALE

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via San Leonardo, 52 - 84131 - Salerno; via Sasseti, 32- Fintech District Milano
TELEFONO	089 3067111/ 02 89919491
FAX	089 3067112
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	metoda@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@metoda.it
SITO INTERNET	www.metoda.it
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	02971810656
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>Metoda Finance opera da oltre 30 anni nel mondo delle soluzioni informatiche per il settore bancario. Oggi è leader in Italia in ambito Regulatory Reporting e sul Data Quality delle Segnalazioni di Vigilanza (Banca d'Italia, Consob, EBA, ESMA ed SRB) e proprio per questo è stata scelta dai principali Istituti nazionali per la forte specializzazione.</p> <p>Tra le tante soluzioni in portfolio, Metoda ha sviluppato SmartReg® EBA Evolution, soluzione di ottimizzazione di tutte le fasi di verifica e certificazione precedenti all'inoltro delle rilevazioni da inviare agli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, EBA, ESMA ed SRB). Costituita da diversi moduli, la piattaforma SmartReg consente di gestire in un unico ambiente le fasi di Diagnostica &amp; Rettifica, Analisi Dati Input, Analisi Dati di Bilancio, Centrale Rischi fino all'inoltro al modulo che consente lo scambio automatico con il canale Infostat. Il servizio proposto si basa sull'utilizzo della piattaforma SmartReg® EBA Evolution, proprietaria Metoda, che consente di coprire l'intero processo segnaletico e sulla disponibilità di un team di risorse dedicate e specializzate sia in ambito normativo (Ufficio Studi interno) sia di esigenze operative specifiche dei Clienti (Ufficio Segnalazioni)</p> <p>Poche aziende a livello nazionale possono vantare la presenza dell'Ufficio Segnalazioni con la specializzazione sulle tematiche delle SIM come Metoda Finance</p> <p>Anche dal punto di vista operativo Metoda può garantire il massimo della flessibilità nella gestione di esigenze specifiche del settore di riferimento del Cliente sia esso un Istituto Finanziario, una SIM o una SGR.</p> <p>Inoltre per l' Antiriciclaggio, Metoda ha sviluppato una soluzione per ottemperare a tutti gli obblighi previsti dal Decreto Legge 90/2017 esistente in materia Antiriciclaggio e</p>
-----------------------	---

Antiterrorismo. Difatti la piattaforma SI.C.R.AT @consente di gestire in un unico ambiente web tutte le esigenze legate alla normativa Antiriciclaggio e Antiterrorismo: dall'Adeguata verifica della clientela alla Rilevazione Comportamenti Anomali ed eventuale Segnalazione di Operazioni Sospette, dalla corretta tenuta dell'AUI e della generazione del Flusso SARA, corredati da adeguati strumenti di Data Quality, fino alle Comunicazioni con l'Agenzia delle Entrate (Anagrafe Rapporti, Indagini Finanziarie, Monitoraggio Fiscale, DAC6, FATCA, CRS, Canale SID).

Completano la forte specializzazione in questi ambiti, la consulenza applicativa e funzionale che viene svolta dai consulenti Metoda Finance presso i Clienti per tematiche generiche o ad hoc sulle esigenze specifiche dell' Istituto.

Metoda partecipa attivamente in diverse associazioni di categoria come Assosim, UFI, Assilea, Assofintech e AIBE presenti nelle tematiche di maggior interesse come ad es. XBRL Italia e al circuito XBRL International e Tavoli di discussione in Banca d'Italia, EBA e Agenzia delle Entrate.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso G. Matteotti, 10 - Milano
TELEFONO	02 45413800
FAX	02 45413801
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	<a href="http://www.orrick.com">www.orrick.com</a>
CODICE FISCALE	08857660966
PARTITA IVA	08857660966
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Milano
TELEFONO	02669951
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	claudio.vicinanza@cert.studiopirola.com
E-MAIL GENERALE	claudio.vicinanza@studiopirola.com
SITO INTERNET	<a href="http://www.pirolapennutozei.it">http://www.pirolapennutozei.it</a>
CODICE FISCALE	06946520159
PARTITA IVA	06946520159
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	VIALE PARIOLI 74
TELEFONO	06-8088034
FAX	06-80697007
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	regulatoryconsulting@pcert.it
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	Via Crocefisso, 5 Milano
TELEFONO	02 83 42 14 90
FAX	02 83 42 14 90
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	inforsmpa@pec.it
E-MAIL GENERALE	info@rsmrevisione.it
SITO INTERNET	www.rsm.global/italy/it
CODICE FISCALE	01889000509
PARTITA IVA	01889000509
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	5

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Gonin 36/Milano
TELEFONO	+39 02.6084.1
FAX	+39 02.6084.3920
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	amministrazione@pec.sia.eu
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.
-----------------------	--



**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Largo Donegani, 2 - Milano
TELEFONO	0276456334
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	six-financial@pec.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	11502250159
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Raccolta, elaborazione e vendita di dati finanziari.
-----------------------	--

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Roma - Milano

TELEFONO

06 8083138 - 02 72019078

FAX

06 8082713 - 02 80506584

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

E-MAIL GENERALE

info@studiocarbonetti.it

SITO INTERNET

www.studiocarbonetti.it

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Referente: Avv. Salvatore Providenti:

sprovidenti@studiocarbonetti.it

Sede di Roma: Via di San Valentino, 21 00197

ROMA

Sede di Milano - Via E. Panzacchi, 6 20123

MILANO

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Principe Amedeo 5 - 20121 - Milano
TELEFONO	0230323232
FAX	0230323242
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	studiogattaiminolipartners@sicurezzapostale.it
E-MAIL GENERALE	infomilano@gattai.it – infomilano@gmaplex.it
SITO INTERNET	<a href="http://www.gattai.it/">http://www.gattai.it/</a>
CODICE FISCALE	08042330962
PARTITA IVA	08042330962
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Leone Pancaldo, 1, 20129 Milano MI

TELEFONO

02 2024 2329

FAX

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

E-MAIL GENERALE

angelo.pappada@fastwebnet.it

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Dottore Commercialista e Revisore dei Conti

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Cristoforo Colombo, 149 - 00147 - Roma
TELEFONO	067297141
FAX	0672971444
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	amministrazione@pec-tasgroup.it
E-MAIL GENERALE	marketing@tasgroup.it; tender@tasgroup.eu
SITO INTERNET	www.tasgroup.it
CODICE FISCALE	05345750581
PARTITA IVA	03984951008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	6

## **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, nonché svolge l'attività accessoria di rivendita di prodotti software/hardware di terzi parti.
-----------------------	--

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Amedei, 4 - Milano
TELEFONO	02 72422.1
FAX	02 72422.314
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	ufficiolegaleuf@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@unione fiduciaria.it
SITO INTERNET	www.unione fiduciaria.it
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	01513210151
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	Via Piemonte, 39 - 00198 ROMA

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Europa, 13 - Milano
TELEFONO	02-5999491
FAX	02-55196870
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
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	

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

TELEFONO

FAX

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

E-MAIL GENERALE

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

CODICE ABI

CODICE CED

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

CAPITALE SOCIALE

N° ISCRIZIONE ALBO

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE

VICE-PRESIDENTE

AMMINISTRATORI DELEGATI

CONSIGLIERI

DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE

SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE

SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE

SOCIETA' DI REVISIONE

AUDITOR

COMPLIANCE OFFICER

RISK MANAGER

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO

ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI

SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON

COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA

GESTIONE DI PORTAFOGLI

RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI

CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

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



**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Pietro Mascagni, 7 20122 Milano
TELEFONO	02 7607531
FAX	02 76398044
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	info@aifi.it
SITO INTERNET	www.aifi.it
CODICE FISCALE	97047690157
PARTITA IVA	
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Innocenzo Cipolletta
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Marco Canale, Fabrizio Carretti, Giuseppe Donvito, Stefano Ghetti, Giovanni Landi, Massimiliano Magrini, Eugenio Morpurgo, Leone Pattofatto, Filippo Penatti, Stefano Romiti, Mauro Roversi, Lorenzo Stanca, Luisa Todini, Renato Vannucci
DIRETTORE GENERALE	Anna Gervasoni

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	Kpmg S.p.a.
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

---

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

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 San Nicolao, 10 - 20123 Milano
TELEFONO	02 45381700
FAX	02 700525766
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	info@aipb.it
SITO INTERNET	www.aipb.it
CODICE FISCALE	04455280968
PARTITA IVA	04455280968
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Fabio Innocenzi
VICE-PRESIDENTE	Paolo Contini
VICE-PRESIDENTE	Paolo Molesini
VICE-PRESIDENTE	Claudio Devecchi
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Matteo Benetti, Andrea Cingoli, Luca D'Avino, Gianpietro Giuffrida, Fabrizio Greco, Paolo Lange', Silva Lepore, Massimiliano Mastalia, Luca Monti, Roberto Moretti, Maurizio Morgillo, Claudio Moro, Eugenio Periti, Daniele Piccolo, Silvio Ruggiu, Andrea Enrico Ragaini, Stefano Vecchi, Gianfranco Venuti, Paolo Vistalli, Bruno Zanaboni, Maurizio Zancanaro

DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Franco Fondi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Irma Lessi, Paolo Ludovici
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Andrea Lo Presti
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale	Bruno Zanaboni
---------------------	----------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA

GESTIONE DI PORTAFOGLI  
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI  
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI  
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES  
TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Piazza Ungheria, 6 Roma
TELEFONO	0586 1864996
FAX	0586 1865072
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	segreteria@airant.it
SITO INTERNET	www.airant.it
CODICE FISCALE	09983511008
PARTITA IVA	09983511008
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ranieri Razzante
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE
SOCIETA' DI REVISIONE
AUDITOR
COMPLIANCE OFFICER
RISK MANAGER

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale	Ferdinando Santagata
Segreteria Organizzativa	Claudia Deri

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**



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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Piazza Tre Torri, 3 Milano
TELEFONO	02 72168000
FAX	02 89010884
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	allianzbank@pec.allianzbank.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.allianzbank.it
CODICE FISCALE	09733300157
PARTITA IVA	01333250320
CODICE ABI	03589
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	31
CAPITALE SOCIALE	119.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5035

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Marcello Messori
VICE-PRESIDENTE	Giacomo Campora
AMMINISTRATORI DELEGATI	Paola Pietrafesa
CONSIGLIERI	Luigi Pierfranco Campiglio, Bettina Corves Wunderer, Paolo Domenico Sfamini, Agostino Ferrara, Pietro Scotti Iovane
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Massimiliano Nova
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Foti, Alessandro Cavallaro
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Carazzai, Francesco Vacchini
SOCIETA' DI REVISIONE	PWC SpA
AUDITOR	Gennaro Stabile
COMPLIANCE OFFICER	Francesca Trebbi
RISK MANAGER	Federico Peretti

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Commerciale	Mario Ruta
Direzione Wealth Management & Marketing	Carlo Balzarini
Direzione Operations	Antonio Danilo Mocchi
Direzione Organizzazione e Sviluppo	Marco Fedi
Direzione Finanza, Amministrazione e Controllo	Roberto Merli
Direzione Servizi Corporate	Stefano Rossetti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
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	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**

Allianz SE

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

Allianz Bank

**TRADING VENUES**

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, ad Euro TLX, Mtf organizzato e gestito da Euro TLX SIM SpA, nonchè ad alcune piazze di mercati esteri regolamentati.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	12.020.839,00	14.323.437,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	785.645,00	4.369.670,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	629.967,00	606.490,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	155.678,00	3.763.180,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	71.281.581,00	72.076.394,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.807.562.229,00	5.101.764.720,00
a) crediti verso banche	3.433.149.566,00	3.078.371.807,00
b) crediti verso clientela	2.374.412.663,00	2.023.392.913,00
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	70.832.942,00	82.519.721,00
Attività immateriali	6.993.899,00	4.812.589,00
Attività fiscali	34.115.050,00	32.619.857,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	366.592.445,00	329.195.486,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.370.414.740,00</b>	<b>5.641.911.984,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.703.780.277,00	4.922.820.007,00
a) debiti verso banche	1.231.511,00	9.796.341,00
b) debiti verso clientela	5.635.185.571,00	4.810.808.183,00
c) titoli in circolazione	67.363.195,00	102.215.484,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	3.512.483,00	2.404.749,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	303.446.364,00	375.601.017,00
Treatmento di fine rapporto del personale	969.291,00	983.941,00
Fondi per rischi ed oneri	95.472.613,00	90.121.944,00
Riserve da valutazione	-193.227,00	14.862,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	90.536.612,00	77.013.234,00
Sovrapprezzi di emissione	40.428.852,00	40.428.852,00
Capitale	119.000.000,00	119.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	13.461.475,00	13.523.378,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.370.414.740,00</b>	<b>5.641.911.984,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	21.366.788,00	23.650.438,00

interessi passivi e oneri assimilati	-17.606.820,00	-15.162.029,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>3.759.968,00</b>	<b>8.488.409,00</b>
Commissioni attive	498.210.481,00	499.314.125,00
Commissioni passive	-331.232.844,00	-352.393.671,00
Commissioni nette	166.977.637,00	146.920.454,00
Dividendi e proventi simili	0,00	9.967,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.456.207,00</b>	<b>1.263.060,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	317.551,00	487.248,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	317.551,00	487.248,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	484.192,00	392.698,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	484.192,00	392.698,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>172.995.555,00</b>	<b>157.561.836,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-2.943.635,00	-946.637,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-2.931.543,00	-943.732,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-12.092,00	-2.905,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>170.051.920,00</b>	<b>156.615.199,00</b>
Spese amministrative:	-158.331.090,00	-160.164.804,00
a) spese per il personale	-41.139.746,00	-47.902.800,00
b) altre spese amministrative	-117.191.344,00	-112.262.044,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-5.350.669,00	1.773.786,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-132.230,00	-107.206,00
b) altri accantonamenti netti	-5.218.439,00	1.880.992,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-14.142.820,00	-13.869.295,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-4.107.712,00	-2.599.328,00
Altri oneri/proventi di gestione	34.177.439,00	40.388.297,00
Costi operativi	-147.754.852,00	-134.471.344,00
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	22.297.068,00	22.143.855,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.835.593,00	-8.620.477,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	13.461.475,00	13.523.378,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>13.461.475,00</b>	<b>13.523.378,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	490.230,00	581.000,00
Commissioni collocamento di titoli	170.792.657,00	169.670.000,00
Commissioni gestioni individuali 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	5.654.693,00	4.428.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.128.272,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	242.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	62.795,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	16,00	19,00
N° medio quadri direttivi	191,00	195,00
N° medio restante personale dipendente	260,00	272,00



---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA  
TELEFONO  
FAX  
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)  
E-MAIL GENERALE  
SITO INTERNET  
CODICE FISCALE  
PARTITA IVA  
CODICE ABI  
CODICE CED  
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI  
CAPITALE SOCIALE  
N° ISCRIZIONE ALBO

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Viale Eginardo, 29 20149 Milano
TELEFONO	02 434441
FAX	02 43444300
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	SEDELEGALE@PEC.BANCAAKROS.IT
E-MAIL GENERALE	info@bancaakros.it
SITO INTERNET	www.bancaakros.it
CODICE FISCALE	03064920154
PARTITA IVA	10537050964
CODICE ABI	3045
CODICE CED	1994
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	39.433.803
N° ISCRIZIONE ALBO	5328

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Graziano Tarantini
VICE-PRESIDENTE	Domenico Pimpinella
AMMINISTRATORI DELEGATI	Marco Turrina
CONSIGLIERI	Luca Montebugnoli, Bruno Siracusano, Luca Manzoni, Walter Ambrogi, Carlo Bianchi, Michele Cerqua, Giordano Riello, Francesca Brunori
DIRETTORE GENERALE	Marco Turrina

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marcello Priori
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Anna Maria Sanchirico, Nadia Valenti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Antonio Assenso, Chiara Valeri
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers SpA
AUDITOR	Domenico Crisci (Referente)
COMPLIANCE OFFICER	Mauro Biffi (Referente)
RISK MANAGER	Davide Segantin (Referente)

**AREE FUNZIONALI**

Global Markets	Giacomo Elena
Corporate & Institutional Banking	Nicola Scapillati
Investment Banking	Giuseppe Puccio
Brokerage	Claudio Zanolì
Equity Research	Gabriele Gambarova

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
BancoBPM S.p.A.	100,00 %	Bancario	Italia
Socio	Quota	Settore	Nazione

**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	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**

Banca Akros S.p.A.

BancoBPM S.p.A.

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

Banca Akros S.p.a.

Banca Aletti S.p.A.

BancoBPM S.p.A.

### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES	Mkt reg.ti e sistemi multi.li di neg.ne (Borsa Italiana) ed altri paesi europei/extra europei; Equiduct; Sistema multilaterale di neg.ne Bats/Chix; EuroTLX; Idem (inclusi Idex e Agrex); Eurex; EEX; Powernext Pegas; EPEXSpot, Hi-MTF, Tradeweb
----------------	---

TRADING ON LINE	No
-----------------	----

### **ALTRE INFORMAZIONI**

Nel 2020, l'Equity Research di Banca Akros ha pubblicato;

- Oltre 300 report societari
- Circa 2.900 commenti giornalieri
- 2 Stock Guide Blue Chips, 2 Stock Guide Mid/Small Caps

L'Equity Research di Banca Akros ha organizzato nel 2020, oltre 200 incontri tra Società quotate e investitori istituzionali Italiani ed esteri

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	92.465,00	84.667,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	6.134.335.144,00	7.928.244.106,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.130.230.687,00	7.925.374.179,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4.104.457,00	2.869.927,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	219.495.644,00	222.313.476,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.439.801.117,00	1.539.500.443,00
a) crediti verso banche	744.387.240,00	712.054.803,00
b) crediti verso clientela	695.413.877,00	827.445.640,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	1.250.000,00	1.250.000,00
Attività materiali	29.767.005,00	29.903.623,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	6.969.932,00	4.652.704,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	74.080.841,00	77.938.612,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.905.792.148,00</b>	<b>9.803.887.631,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.238.747.670,00	3.241.011.415,00
a) debiti verso banche	1.258.195.315,00	1.903.227.663,00
b) debiti verso clientela	980.552.355,00	1.337.783.752,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	4.783.132.629,00	5.698.180.809,00
Passività finanziarie designate 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	659.887,00	3.778.498,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	136.036.802,00	99.677.975,00
Treatmento di fine rapporto del personale	4.734.421,00	4.759.725,00
Fondi per rischi ed oneri	6.870.569,00	8.387.338,00
Riserve da valutazione	-1.025.568,00	-1.794.126,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	650.243.617,00	649.657.118,00
Sovrapprezzi di emissione	22.746.464,00	22.746.464,00
Capitale	39.433.803,00	39.433.803,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	24.211.854,00	38.048.612,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.905.792.148,00</b>	<b>9.803.887.631,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	83.260.846,00	98.139.836,00



interessi passivi e oneri assimilati	-10.047.572,00	-14.730.623,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>73.213.274,00</b>	<b>83.409.213,00</b>
Commissioni attive	73.730.325,00	54.406.978,00
Commissioni passive	-44.537.261,00	-71.992.282,00
Commissioni nette	29.193.064,00	-17.585.304,00
Dividendi e proventi simili	17.459.452,00	40.505.306,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>4.974.775,00</b>	<b>33.417.203,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	292.302,00	1.112.103,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	292.239,00	536.117,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	63,00	575.986,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	58.620,00	712.192,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	58.620,00	712.192,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>125.191.487,00</b>	<b>141.570.713,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	81.649,00	845.221,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.373,00	866.162,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	70.276,00	-20.941,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>125.273.136,00</b>	<b>142.415.934,00</b>
Spese amministrative:	-96.208.223,00	-94.185.414,00
a) spese per il personale	-26.120.841,00	-29.114.024,00
b) altre spese amministrative	-70.087.382,00	-65.071.390,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	285.542,00	-860.834,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-15.006,00	-11.166,00
b) altri accantonamenti netti	300.548,00	-849.668,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-345.327,00	-1.105.268,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	7.001.950,00	7.984.955,00
Costi operativi	-89.266.058,00	-88.166.561,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	79.907,00
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	36.007.078,00	54.329.280,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-11.795.224,00	-16.280.668,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	24.211.854,00	38.048.612,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.211.854,00</b>	<b>38.048.612,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	94.470.009.000,00	115.001.561.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	35.507.000,00	32.243.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	27.572.000,00	7.589.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	3.440.000,00	7.028.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	4.163.000,00	4.049.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	24.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	7.421.000,00	6.835.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	30.704.000,00	57.749.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	29,00	27,00
N° medio quadri direttivi	131,00	133,00
N° medio restante personale dipendente	47,00	45,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza del Gesù, 49 Roma
TELEFONO	06 699331
FAX	06 6784950
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	banca.finnat@pec.finnat.it
E-MAIL GENERALE	banca@finnat.it
SITO INTERNET	www.bancafinnat.it
CODICE FISCALE	00168220069
PARTITA IVA	00856091004
CODICE ABI	3087
CODICE CED	560
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	6
CAPITALE SOCIALE	72.576.000,00
N° ISCRIZIONE ALBO	5557

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Marco Tofanelli
VICE-PRESIDENTE	Lupo Rattazzi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Arturo Nattino
CONSIGLIERI	Roberto Cusmai, Giulia Nattino, Maria Sole Nattino, Giampietro Nattino, Maria Teresa Bianchi, Vincenzo Marini Marini, Paola Pierr
DIRETTORE GENERALE	Arturo Nattino

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Salvatore Ferri
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Barbara Fasoli Braccini, Laura Bellicini
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Monica Petrella, Nicola Pironti di Campagna
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG
AUDITOR	Maria De Simone
COMPLIANCE OFFICER	Pierluigi Angelini
RISK MANAGER	Antonio Mancaniello

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Commerciale	Carlo Angelo Pittatore
Direzione Operations / Back Office	Nicola Tedoldi
Risparmio gestito e relazioni istituzionali	Emanuele Bonabello
Negoziante	Giovanni Passarelli
Tesoreria	Fabrizio D'Angelo
Studi, Ricerche e Investor Relations	Gian Franco Traverso
Sviluppo prodotti	Vincenzo Desgro
Legal	Saverio Rizzuti
HR	Giovanni Sciarillo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

---

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**

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

**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 VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	710.022,00	696.020,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	27.228.019,00	78.623.764,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.847.169,00	57.695.998,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	20.380.850,00	20.927.766,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	340.566.359,00	365.397.528,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.339.990.398,00	1.499.680.157,00
a) crediti verso banche	92.966.591,00	71.316.976,00
b) crediti verso clientela	1.247.023.807,00	1.428.363.181,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	78.934.134,00	77.109.495,00
Attività materiali	11.715.038,00	13.569.520,00
Attività immateriali	485.711,00	507.399,00
Attività fiscali	2.311.165,00	5.402.651,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	19.923.373,00	25.675.019,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.821.864.219,00</b>	<b>2.066.661.553,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.557.961.350,00	1.815.922.407,00
a) debiti verso banche	144.834,00	368.647,00
b) debiti verso clientela	1.557.816.516,00	1.790.640.770,00
c) titoli in circolazione	0,00	24.912.990,00
Passività finanziarie di negoziazione	39.706,00	151.767,00
Passività finanziarie designate 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	2.283.596,00	1.390.824,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	12.549.197,00	9.414.828,00
Treatmento di fine rapporto del personale	1.549.310,00	1.982.853,00
Fondi per rischi ed oneri	312.620,00	101.624,00
Riserve da valutazione	61.012.734,00	57.122.316,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	122.058.280,00	121.280.592,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	72.576.000,00	72.576.000,00
Azioni proprie (-)	-14.059.346,00	-14.059.346,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.580.772,00	777.688,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.821.864.219,00</b>	<b>2.066.661.553,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	18.404.102,00	18.713.241,00

interessi passivi e oneri assimilati	-2.169.438,00	-2.335.605,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>16.234.664,00</b>	<b>16.377.636,00</b>
Commissioni attive	23.738.566,00	22.733.207,00
Commissioni passive	-2.025.085,00	-1.444.629,00
Commissioni nette	21.713.481,00	21.288.578,00
Dividendi e proventi simili	5.340.473,00	6.903.723,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-253.157,00</b>	<b>-1.737.055,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.448.156,00	706.157,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	277.943,00	464.258,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.170.213,00	241.899,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-253.272,00	-1.229.087,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-253.272,00	-1.229.087,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>44.230.345,00</b>	<b>42.309.952,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-5.233.878,00	-12.003.599,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.584.332,00	-12.160.510,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	350.454,00	156.911,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-185.370,00	6.771,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>38.811.097,00</b>	<b>30.313.124,00</b>
Spese amministrative:	-34.041.413,00	-32.283.954,00
a) spese per il personale	-21.485.911,00	-19.189.744,00
b) altre spese amministrative	-12.555.502,00	-13.094.210,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-210.996,00	681.998,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-143.996,00	-248,00
b) altri accantonamenti netti	-67.000,00	682.246,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.299.173,00	-2.317.875,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-86.740,00	-59.080,00
Altri oneri/proventi di gestione	4.673.897,00	5.012.720,00
Costi operativi	-31.964.425,00	-28.996.191,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-73.073,00	-1.558.024,00
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	6.773.599,00	-211.091,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.192.827,00	988.779,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	5.580.772,00	777.688,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>5.580.772,00</b>	<b>777.688,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	5.551.298.122,00	5.582.719.000,00
Gestioni individuali di portafogli	727.364.800,00	730.380.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	6.187.208,00	5.102.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	3.868.644,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	6.382.983,00	5.914.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	881.751,00	737.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.055.824,00	1.452.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.041.634,00	523.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	26.828,00	15.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	84.650,00	93.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	32,00	29,00
N° medio quadri direttivi	88,00	87,00
N° medio restante personale dipendente	69,00	68,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Tre Torri 1 - 20145 - Milano
TELEFONO	040 7777111
FAX	041 5270193
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	bankit.ufficiogale@cert.bancagenerali.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bancagenerali.com
CODICE FISCALE	00833240328
PARTITA IVA	00833240328
CODICE ABI	3075,9
CODICE CED	547
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	45
CAPITALE SOCIALE	116.373.309
N° ISCRIZIONE ALBO	5358

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giancarlo Fancel
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gian Maria Mossa
CONSIGLIERI	Giovanni Brugnoli, Anna Gervasoni, Massimo Lapucci, Annalisa Pescatori, Vittorio Terzi, Cristina Rustignoli, Azzurra Caltagirone
DIRETTORE GENERALE	Gian Maria Mossa

**ORGANI DI CONTROLLO**

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

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Flottante	46,45 %		
Assicurazioni Generali S.p.A.	50,60 %	Assicurativo	ITA
Flottante	49,40 %		

**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**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	574.102.472,00	525.395.846,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	48.455.012,00	64.996.677,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.619.452,00	18.298.453,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	44.835.560,00	46.698.224,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.730.097.911,00	2.778.836.317,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.027.610.582,00	7.631.497.543,00
a) crediti verso banche	664.419.250,00	616.243.595,00
b) crediti verso clientela	8.363.191.332,00	7.015.253.948,00
Derivati di copertura	2.486.444,00	4.727.087,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	16.827.362,00	37.463.437,00
Attività materiali	147.052.581,00	159.309.595,00
Attività immateriali	123.578.888,00	99.698.707,00
Attività fiscali	48.107.498,00	49.298.583,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	372.229.845,00	333.830.704,00
<b>Totale attivo</b>	<b>13.090.548.595,00</b>	<b>11.685.054.496,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.563.118.207,00	10.565.184.070,00
a) debiti verso banche	598.129.295,00	94.766.641,00
b) debiti verso clientela	10.964.988.912,00	10.470.417.429,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	1.551.247,00	1.203.977,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	67.853.205,00	7.480.844,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	21.859.005,00	9.569.260,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	176.261.489,00	140.178.939,00
Treatmento di fine rapporto del personale	4.870.388,00	4.681.101,00
Fondi per rischi ed oneri	183.448.313,00	165.159.587,00
Riserve da valutazione	4.158.152,00	3.998.890,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	50.000.000,00	50.000.000,00
Riserve	599.493.200,00	352.015.427,00
Sovrapprezzi di emissione	57.061.655,00	57.728.952,00
Capitale	116.851.637,00	116.851.637,00
Azioni proprie (-)	-45.185.140,00	-37.356.083,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	289.207.237,00	248.357.895,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>13.090.548.595,00</b>	<b>11.685.054.496,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	96.075.578,00	82.987.961,00

interessi passivi e oneri assimilati	-5.995.768,00	-8.710.161,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>90.079.811,00</b>	<b>74.277.800,00</b>
Commissioni attive	620.305.363,00	581.991.820,00
Commissioni passive	-371.024.816,00	-349.805.632,00
Commissioni nette	249.280.547,00	232.186.188,00
Dividendi e proventi simili	240.645.123,00	215.503.593,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>6.127.161,00</b>	<b>5.625.489,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-906.245,00	17.618,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	15.292.850,00	5.839.978,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.450.210,00	314.734,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-2.157.361,00	5.525.244,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-2.819.339,00	-180.897,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-2.819.339,00	-180.897,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>597.699.907,00</b>	<b>533.269.769,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-263.695,00	-5.387.350,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-381.086,00	-5.591.088,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	117.391,00	203.738,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>597.436.211,00</b>	<b>527.882.419,00</b>
Spese amministrative:	-262.190.588,00	-245.890.259,00
a) spese per il personale	-90.065.916,00	-86.484.686,00
b) altre spese amministrative	-172.124.672,00	-159.405.573,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-45.601.045,00	-37.603.540,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-16.739,00	-22.081,00
b) altri accantonamenti netti	-45.584.307,00	-37.581.459,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-20.425.702,00	-19.406.400,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-11.076.304,00	-9.426.558,00
Altri oneri/proventi di gestione	74.542.318,00	68.068.989,00
Costi operativi	-264.751.321,00	-244.257.768,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-1.370.482,00	-2.058.518,00
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	6.834,00	-262.322,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	331.321.242,00	281.303.811,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-42.114.005,00	-32.945.916,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	289.207.237,00	248.357.895,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>289.207.237,00</b>	<b>248.357.895,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	24.242.501,00	23.482.612.000,00
Gestioni individuali di portafogli	7.231.828,00	5.997.882.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	19.733,00	16.600.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	226.188,00	211.013.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	72.405,00	75.392.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	32.634,00	23.699.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	8.635,00	6.702.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.226,00	3.739.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	1.004.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	55,00	51,00
N° medio quadri direttivi	279,00	269,00
N° medio restante personale dipendente	526,00	523,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	VIA TERRAGLIO 63 - 30174 VENEZIA MESTRE
TELEFONO	0415027511
FAX	0415027555
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	segreteria@bancaifis.legalmail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	WWW.BANCAIFIS.IT
CODICE FISCALE	02505630109
PARTITA IVA	02992620274
CODICE ABI	03205
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	euro 53.811.095
N° ISCRIZIONE ALBO	n. 5508

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	SEBASTIEN EGON FURSTENBERG
VICE-PRESIDENTE	ERNESTO FURSTENBERG FASSIO
AMMINISTRATORI DELEGATI	LUCIANO COLOMBINI
CONSIGLIERI	ANTONELLA MALINCONICO, RICCARDO PREVE, DANIELE UMBERTO SANTOSUOSSO, SIMONA ARDUINI, MONICA BILLIO, BEATRICE COLLEONI, ROBERTO DIACETTI, FREDERIK GEERTMAN, LUCA LO ALBERTO STACCIONE
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	GIACOMO BUGNA
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	FRANCO OLIVETTI, MARINELLA MONTERUMISI
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	ALESSANDRO CARDUCCI ARTENISIO, GIUSEPPINA MANZO EY SPA
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

Legal	LUCIA MARTINOLI
HR	PATRIZIA GIULIANI

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	35.050,00	29.644,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	148.302.723,00	126.907.743,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.869.252,00	24.313.368,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	127.433.471,00	102.594.375,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	774.550.328,00	1.173.803.378,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.977.966.031,00	7.372.986.021,00
a) crediti verso banche	1.140.380.504,00	460.578.031,00
b) crediti verso clientela	7.837.585.527,00	6.912.407.990,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	638.361.724,00	610.861.081,00
Attività materiali	87.455.772,00	77.841.987,00
Attività immateriali	19.735.447,00	19.129.468,00
Attività fiscali	350.171.665,00	363.303.390,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	25.559.513,00
Altre attività	306.805.857,00	356.461.069,00
<b>Totale attivo</b>	<b>11.303.384.597,00</b>	<b>10.126.883.294,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.513.651.505,00	8.355.643.299,00
a) debiti verso banche	2.396.928.412,00	959.402.999,00
b) debiti verso clientela	6.016.633.725,00	6.328.711.394,00
c) titoli in circolazione	1.100.089.368,00	1.067.528.906,00
Passività finanziarie di negoziazione	18.551.116,00	21.844.241,00
Passività finanziarie designate 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	39.814.124,00	50.881.385,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	340.586.351,00	310.621.899,00
Treatmento di fine rapporto del personale	6.015.842,00	7.052.406,00
Fondi per rischi ed oneri	48.835.856,00	28.595.827,00
Riserve da valutazione	-10.933.882,00	2.690.806,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.134.005.594,00	1.169.123.258,00
Sovrapprezzi di emissione	102.490.510,00	102.284.576,00
Capitale	53.811.095,00	53.811.095,00
Azioni proprie (-)	-2.947.500,00	-3.011.864,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	59.503.986,00	27.346.366,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>11.303.384.597,00</b>	<b>10.126.883.294,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	301.405.673,00	316.248.102,00

interessi passivi e oneri assimilati	-107.240.580,00	-114.194.423,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>194.165.093,00</b>	<b>202.053.679,00</b>
Commissioni attive	73.423.888,00	91.975.858,00
Commissioni passive	-7.698.817,00	-8.343.369,00
Commissioni nette	65.725.071,00	83.632.489,00
Dividendi e proventi simili	72.325.381,00	813.154,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-4.458.613,00</b>	<b>-4.042.660,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	16.414.063,00	2.941.509,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.301.094,00	1.982.717,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.662.718,00	958.778,00
c) passività finanziarie	7.450.251,00	14,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-10.031.390,00	-9.204.378,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-10.031.390,00	-9.204.378,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>334.139.605,00</b>	<b>276.193.793,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-89.443.155,00	-87.004.500,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-90.051.416,00	-87.117.251,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	608.261,00	112.751,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>244.696.450,00</b>	<b>189.189.293,00</b>
Spese amministrative:	-188.011.182,00	-207.053.398,00
a) spese per il personale	-93.549.281,00	-95.814.735,00
b) altre spese amministrative	-94.461.901,00	-111.238.663,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-26.655.071,00	-10.621.454,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-8.896.640,00	-1.190.078,00
b) altri accantonamenti netti	-17.758.431,00	-9.431.376,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-7.234.192,00	-5.396.981,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-7.713.844,00	-6.270.166,00
Altri oneri/proventi di gestione	29.378.703,00	78.901.155,00
Costi operativi	-200.235.586,00	-150.440.844,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-8.058.506,00	99.999,00
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	24.160.715,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	60.563.073,00	38.848.448,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.059.087,00	-11.502.082,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	59.503.986,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>59.503.986,00</b>	<b>27.346.366,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali di portafogli	0,00	53.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	181,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	69,00	64,00
N° medio quadri direttivi	440,00	439,00
N° medio restante personale dipendente	6.765,00	682,00

## SCHEDA ANAGRAFICA

INDIRIZZO/CITTA	Via Gramsci, 7 10121 TORINO
TELEFONO	011 08281
FAX	011 082800
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	bim@postacert.cedacri.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bancaintermobiliare.com
CODICE FISCALE	02751170016
PARTITA IVA	02751170016
CODICE ABI	3043.7
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	28
CAPITALE SOCIALE	156.209.463 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	5319

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	Alberto Pera
VICE-PRESIDENTE	Paolo Maria Clara
AMMINISTRATORI DELEGATI	Claudio Moro
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	

## ORGANI DI CONTROLLO

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Rosanna Vicari
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	,Andrea Rittatore Vonwiller, Paola Baruffi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	,Massimo Iguera
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	ELENA BRUSCHI
COMPLIANCE OFFICER	LOREDANA CALI
RISK MANAGER	MARIA GABRIELLA DELLA PENNA

## AREE FUNZIONALI

Direzione Amministrazione	MAURO VALESANI
Direzione Crediti	PAOLO MONTICELLI
Direzione Mercati Finanziari	GREGORIO MILANESI
Direzione Commerciale	CARLO GARAVAGLIA
Chief Operating Officer	CLAUDIO COLOMBATTO
Direzione Marketing	BARBARA MALAGUTTI
Direzione Legale	LUCIO MENESTRINA
Direzione Risorse Umane	STEFANO GRASSI
Chief Financial Officer	STEFANO GRASSI
Direzione Affari Societari	LUCIO MENESTRINA

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

---

PIETRO D'AGUI'	9,04 % Altro	ITA
BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI SPA	4,21 % Bancario	ITA
TRINITY INVESTMENTS DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	70,62 % Altro	IRL

### 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 è interconnessa ai principali mercati esteri: europei, americani, asiatici.

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.320.860,00	1.271.027,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	60.480.520,00	40.402.839,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	13.946.661,00	13.781.199,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	139.144.603,00	392.275.005,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	69.370.442,00	91.636.549,00
b) crediti verso clientela	396.542.966,00	408.530.311,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	68.693.657,00	68.693.657,00
Attività materiali	27.102.708,00	7.800.491,00
Attività immateriali	498.972,00	549.922,00
Attività fiscali	89.723.817,00	89.802.877,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	45.767.474,00	44.496.325,00
<b>Totale attivo</b>	<b>912.592.680,00</b>	<b>1.159.240.202,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	71.317.883,00	248.169.818,00
b) debiti verso clientela	666.669.805,00	729.851.946,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	52.546.338,00	28.626.888,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	4.851.428,00	7.140.635,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	510.561,00	1.006.402,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	32.688.006,00	45.260.953,00
Treatmento di fine rapporto del personale	2.173.253,00	3.593.091,00
Fondi per rischi ed oneri	14.078.712,00	16.752.504,00
Riserve da valutazione	3.132.077,00	2.824.843,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	14.882.226,00	93.512.647,00
Sovrapprezzi di emissione	35.848.682,00	0,00
Capitale	54.517.013,00	53.573.626,00
Azioni proprie (-)	-29.711.356,00	-29.711.356,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-10.911.948,00	-41.361.795,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>912.592.680,00</b>	<b>1.159.240.202,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	10.504.657,00	16.017.984,00

interessi passivi e oneri assimilati	-1.802.390,00	-4.037.166,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>8.702.267,00</b>	<b>11.980.818,00</b>
Commissioni attive	26.513.551,00	29.668.060,00
Commissioni passive	-7.529.503,00	-8.687.341,00
Commissioni nette	18.984.048,00	20.980.719,00
Dividendi e proventi simili	2.273.598,00	5.564.404,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.134.804,00</b>	<b>2.737.441,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	858.566,00	-918.950,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	647.837,00	293.646,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.225.785,00	2.763.719,00
c) passività finanziarie	0,00	-3,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.128.388,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	1.096.111,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>37.955.293,00</b>	<b>44.497.905,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	881.787,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	318.842,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-23.245,00	199.507,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>37.131.293,00</b>	<b>45.898.041,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-25.435.923,00	-48.619.425,00
b) altre spese amministrative	-21.997.036,00	-25.756.285,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	2.677.131,00
a) impegni e garanzie rilasciate	22.649,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	-139.683,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.600.283,00	-1.992.325,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-282.286,00	-1.516.577,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.711.378,00	512.199,00
Costi operativi	-48.721.184,00	-74.695.282,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-13.300.000,00
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	-11.589.891,00	-42.097.241,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	677.943,00	735.446,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-10.911.948,00	-41.361.795,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-10.911.948,00</b>	<b>-41.361.795,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	3.313.464.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	3.177.000,00	7.086.000,00
Commissioni negoziazione di valute	313.000,00	83.000,00
Commissioni collocamento di titoli	474.000,00	289.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	676.000,00	621.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	128.000,00	232.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	4.382.000,00	42.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.693.000,00	2.698.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	4.799.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	15,00	14,00
N° medio quadri direttivi	145,00	196,00
N° medio restante personale dipendente	89,00	168,00

**SCHEDE ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Garibaldi 16 - Sondrio
TELEFONO	0342528111
FAX	0342528204
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	postacertificata@pec.popso.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.popso.it
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	00053810149
CODICE ABI	05696
CODICE CED	880
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	343
CAPITALE SOCIALE	€ 1.360.157.331
N° ISCRIZIONE ALBO	842

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	FRANCESCO VENOSTA
VICE-PRESIDENTE	LINO ENRICO STOPPANI
AMMINISTRATORI DELEGATI	CONSIGLIERE DELEGATO - MARIO ALBERTO PEDRANZINI
CONSIGLIERI	PAOLO BIGLIOLI, ALESSANDRO CARRETTA, CECILIA CORRADINI, LORETTA CREDARO, DONATELLA DEPPERU, FEDERICO FALCK, ATTILIO PIERO FERRARI, CRISTINA GALBUSERA, ADRIANO PROPERSI, ANNALISA RAINOLDI, SERENELLA ROSSI, DOMENICO MARIO ALBERTO PEDRANZINI
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	PIERGIUSEPPE FORNI
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	LAURA VITALI, LUCA ZOANI
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	BRUNO GARBELLINI, DANIELE MORELLI
SOCIETA' DI REVISIONE	ERNST & YOUNG
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	COSTANTINO TORNADU'
RISK MANAGER	CESARE POLETTI

**AREE FUNZIONALI**

Legal	GIANFRANCO PIRAINO
HR	LUIGINO NEGRI

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
La proprietà della BPS, società cooperativa per azioni, è suddivisa fra oltre 173.000 soci. Nessun socio può detenere una partecipazione in misura eccedente l'1,00% del capitale.	0,00 %		
La proprietà della BPS, società	0,00 %		

---

cooperativa per azioni, è suddivisa fra oltre  
173.000 soci

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

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	SI

**ALTRE INFORMAZIONI**

Nella sezione "Partecipazioni al capitale sociale" non è stato compilato nulla in quanto la proprietà della Banca Popolare di Sondrio, società cooperativa per azioni, è suddivisa fra oltre 173.000 soci. Nessun socio può detenere una partecipazione in misura eccedente l'1,00% del capitale. Il limite suesposto non si applica agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina propria di ciascuno di essi.



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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	4.263.373.371,00	1.153.027.548,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.239.044.920,00	945.662.146,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	169.744.106,00	225.786.507,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.069.300.814,00	719.875.639,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.617.072.850,00	2.590.618.396,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	35.353.029.582,00	30.415.372.211,00
a) crediti verso banche	5.107.527.392,00	2.365.908.344,00
b) crediti verso clientela	30.245.502.190,00	28.049.463.867,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	613.487.983,00	620.398.948,00
Attività materiali	379.777.099,00	400.238.077,00
Attività immateriali	12.872.557,00	14.167.977,00
Attività fiscali	378.942.324,00	369.299.404,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	373.759.393,00	271.318.957,00
<b>Totale attivo</b>	<b>45.231.360.079,00</b>	<b>36.780.103.664,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	41.392.257.233,00	33.139.673.205,00
a) debiti verso banche	8.858.607.901,00	3.456.147.384,00
b) debiti verso clientela	29.725.068.448,00	26.899.672.395,00
c) titoli in circolazione	2.808.580.884,00	2.783.853.426,00
Passività finanziarie di negoziazione	31.785.558,00	33.865.539,00
Passività finanziarie designate 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	26.177.989,00	33.716.521,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	844.105.983,00	777.619.715,00
Treatmento di fine rapporto del personale	39.854.380,00	41.237.849,00
Fondi per rischi ed oneri	256.130.244,00	236.419.095,00
Riserve da valutazione	49.906.067,00	12.131.964,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.102.256.637,00	990.903.675,00
Sovrapprezzi di emissione	79.005.128,00	79.005.128,00
Capitale	1.360.157.331,00	1.360.157.331,00
Azioni proprie (-)	-25.321.549,00	-25.321.549,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	75.045.078,00	100.695.191,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>45.231.360.079,00</b>	<b>36.780.103.664,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	499.257.139,00	480.296.574,00

interessi passivi e oneri assimilati	-93.039.782,00	-94.701.450,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>406.217.357,00</b>	<b>385.595.124,00</b>
Commissioni attive	289.140.354,00	297.277.922,00
Commissioni passive	-12.824.563,00	-15.640.757,00
Commissioni nette	276.315.791,00	281.637.165,00
Dividendi e proventi simili	21.118.202,00	12.869.582,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-6.519.006,00</b>	<b>49.301.342,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-717.156,00	35.756.120,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-25.590.503,00	23.055.929,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	24.811.767,00	12.286.272,00
c) passività finanziarie	61.580,00	413.919,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	12.139.386,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	12.139.386,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>694.615.764,00</b>	<b>777.298.719,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-132.910.477,00	-200.696.196,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-132.054.574,00	-202.231.964,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-855.903,00	1.535.768,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-6.414.585,00	-3.287.718,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>555.290.702,00</b>	<b>573.314.805,00</b>
Spese amministrative:	-441.887.596,00	-436.636.907,00
a) spese per il personale	-190.267.407,00	-194.518.109,00
b) altre spese amministrative	-251.620.189,00	-242.118.798,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-12.616.540,00	-2.141.463,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-15.510.974,00	2.228.265,00
b) altri accantonamenti netti	2.894.434,00	-4.369.728,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-32.770.630,00	-36.152.651,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-13.739.044,00	-14.323.933,00
Altri oneri/proventi di gestione	58.071.163,00	65.566.086,00
Costi operativi	-442.942.647,00	-423.688.868,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-582.334,00	-284.123,00
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	12.007,00	5.363,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	111.777.728,00	149.347.177,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-36.732.650,00	-48.651.986,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	75.045.078,00	100.695.191,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>75.045.078,00</b>	<b>100.695.191,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	1.151.483.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	32.799.000,00	38.166.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	9.908.000,00	9.922.000,00
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	12.354.000,00	9.158.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.653.000,00	1.784.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	26,00	27,00
N° medio quadri direttivi	575,00	567,00
N° medio restante personale dipendente	2.168,00	2.161,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Gaudenzio Sella, 1 - Biella
TELEFONO	+39 015.35011
FAX	+39 015.28663
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	bsh_segreteria@pec.sella.it
E-MAIL GENERALE	info@sellagroup.eu
SITO INTERNET	www.sellagroup.eu
CODICE FISCALE	01709430027
PARTITA IVA	02675650028
CODICE ABI	3311
CODICE CED	2814
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0
CAPITALE SOCIALE	107.311.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5625

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Maurizio Sella
VICE-PRESIDENTE	Sebastiano Sella
VICE-PRESIDENTE	Giacomo Sella
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pietro Sella
CONSIGLIERI	Mario Bonzano, Franco Cavalieri, Massimo Condinanzi, Giovanni Petrella, Ernesto Rizzetti, Caterina Sella, Jean Paul Fitoussi, Giovanna Nicodano, Laura Nieri
DIRETTORE GENERALE	Pietro Sella

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Benigno
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Frè, Gianluca Cinti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Riccardo Foglia Taverna, Pier Vincenzo Pellegrino
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Mara Carollo
RISK MANAGER	Tommaso Paolo Giordani

**AREE FUNZIONALI**

Negoziazione	Marco Guala
Finanza	Carlo Prina Della Tallia

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Maurizio Sella S.A.P.A.	94,27 %	Finanziario	I
Selban S.p.A.	5,00 %	Finanziario	I
Dipendenti Pensionati Collaboratori Stabili	0,73 %	Altro	I

**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 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.

Banca Patrimoni Sella & C. S.p.a.

Sella Sgr S.p.a.

### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Eurex,Mts Italia,Euromts,Mts  
Germany,Bondvision,Tradeweb,Hi-  
mf,Brokertec,MarketAxess,Bloomberg,Euronext  
Si

TRADING ON LINE

### **ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	207.024.000,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.104.206.000,00	524.085.193,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	575.740.000,00	475.101.358,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	528.466.000,00	48.983.835,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	803.734.000,00	392.905.276,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.613.017.000,00	1.866.325.291,00
a) crediti verso banche	2.711.140.000,00	1.174.867.382,00
b) crediti verso clientela	11.901.877.000,00	691.457.909,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	78.967.000,00	0,00
Partecipazioni	2.676.000,00	840.071.970,00
Attività materiali	364.818.000,00	49.029.917,00
Attività immateriali	173.774.000,00	5.757.290,00
Attività fiscali	240.904.000,00	24.058.545,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.824.000,00	0,00
Altre attività	255.138.000,00	10.729.718,00
<b>Totale attivo</b>	<b>17.846.082.000,00</b>	<b>3.712.963.200,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.729.656.000,00	2.682.051.416,00
a) debiti verso banche	1.616.688.000,00	2.609.452.353,00
b) debiti verso clientela	13.872.101.000,00	72.599.063,00
c) titoli in circolazione	240.867.000,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	343.095.000,00	164.797.086,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	80.593.000,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	36.563.000,00	3.026.637,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	370.473.000,00	135.837.177,00
Treatmento di fine rapporto del personale	38.683.000,00	2.502.967,00
Fondi per rischi ed oneri	59.631.000,00	25.585.495,00
Riserve da valutazione	31.329.000,00	2.622.892,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	698.832.000,00	469.202.753,00
Sovrapprezzi di emissione	105.551.000,00	105.550.912,00
Capitale	107.311.000,00	107.311.312,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	29.591.000,00	14.474.553,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>17.846.082.000,00</b>	<b>3.712.963.200,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	277.128.000,00	34.821.563,00

interessi passivi e oneri assimilati	-36.279.000,00	-19.607.151,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>240.849.000,00</b>	<b>15.214.412,00</b>
Commissioni attive	436.780.000,00	16.912.950,00
Commissioni passive	-114.514.000,00	-9.042.973,00
Commissioni nette	322.266.000,00	7.869.977,00
Dividendi e proventi simili	4.413.000,00	15.414.000,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>49.446.000,00</b>	<b>16.102.594,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-39.000,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.795.000,00	469.758,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.401.000,00	-1.194,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.197.000,00	470.952,00
c) passività finanziarie	-1.000,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-562.000,00	10.291.646,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-562.000,00	10.291.646,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>620.168.000,00</b>	<b>65.362.387,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-68.126.000,00	7.615,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-68.317.000,00	31.027,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	191.000,00	-23.412,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-380.000,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>551.662.000,00</b>	<b>65.370.002,00</b>
Spese amministrative:	-539.320.000,00	-44.223.133,00
a) spese per il personale	-286.782.000,00	-25.305.174,00
b) altre spese amministrative	-252.538.000,00	-18.917.959,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-4.585.000,00	-1.570.045,00
a) impegni e garanzie rilasciate	873.000,00	-101,00
b) altri accantonamenti netti	-5.458.000,00	-1.569.944,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-34.414.000,00	-2.654.657,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-30.655.000,00	-1.505.015,00
Altri oneri/proventi di gestione	109.511.000,00	4.743.146,00
Costi operativi	-499.463.000,00	-45.209.704,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	1.708.000,00	-4.616.236,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-396.000,00	-82.736,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-1.438.000,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	420.000,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	52.493.000,00	15.461.326,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-15.931.000,00	-986.773,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	36.562.000,00	14.474.553,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>29.591.000,00</b>	<b>14.474.553,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	105.404.094.000,0	-26.726.039.000,00
Gestioni individuali di portafogli	5.366.286.000,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.495.000,00	6.169.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.447.000,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	46.825.000,00	1.284.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	71.192.000,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	6.430.000,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	387.000,00	1.149.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	29.186.000,00	1.440.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.264.000,00	4.352.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	877.000,00	1.174.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	623.000,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	130,00	22,00
N° medio quadri direttivi	1.253,00	93,00
N° medio restante personale dipendente	3.130,00	106,00



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Filippo Meda, 4 - 20121 Milano
TELEFONO	02 77001
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	segreteria@pec.bancobpmspa.it
E-MAIL GENERALE	segrgen@bancobpm.it
SITO INTERNET	www.bancobpm.it
CODICE FISCALE	09722490969
PARTITA IVA	10537050964
CODICE ABI	05034
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1453
CAPITALE SOCIALE	7.100.000.000,00
N° ISCRIZIONE ALBO	8065

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Massimo Tononi
VICE-PRESIDENTE	Mauro Paoloni
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giuseppe Castagna
CONSIGLIERI	Mario Anolli, Carlo Frascarolo, Giulio Pedrollo, Manuela Soffientini, Costanza Torricelli, Maurizio Comoli, Nadine Farida Faruque, Alberto Manenti, Marina Mantelli, Eugenio Rossetti, Luigia Tauro, Giovanna Zanotti
DIRETTORE GENERALE	Condirettori Generali: Domenico De Angelis - Area Commerciale e Salvatore Poloni - Area Risorse

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marcello Priori
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alfonso Sonato, Maurizio Lauri, Silvia Muzi, Nadia Valenti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Francesca Culasso, Gabriele Camillo Erba, Wilmo Carlo Ferrari
SOCIETA' DI REVISIONE	Pricewaterhousecoopers S.p.A.
AUDITOR	Andrea Francesco Antonio Alessandri
COMPLIANCE OFFICER	Maurizio Nigro
RISK MANAGER	Andrea Rovellini

**AREE FUNZIONALI**

CFO - Chief Financial Officer	Edoardo Maria Ginevra
CLO - Chief Lending Officer	Carlo Bianchi
Amministrazione e Bilancio	Gianpietro Val
Commerciale	Matteo Faissola
Comunicazione	Matteo Cidda
Concessione	Terzo Proietti
Corporate	Luca Manzoni
Data Governance e Sicurezza IT	Leonardo Maria Rosa
Finanza	Fabrizio Caputi

Gestione NPE	Mattia Mastroianni
Governo del Credito	Natale Schettini
Information Technology	Angelo Colla
Investor Relations	Roberto Giancarlo Peronaglio
Istituzionali, Enti e Terzo Settore	Francesco Minotti
Legale e Regulatory Affairs	Antonia Cosenz
Marketing e Omnicanalità	Luca Vanetti
Monitoraggio e Prevenzione	Daniele Zuffi
Operations, Immobili e Acquisti	Giovanni Sordello
Organizzazione	Giuseppe Panetta
Partecipazioni	Alberto Gasparri
Pianificazione e Controllo	Giorgio Pellagatti
Risorse Umane	Roberto Speziotto
Segreteria Affari Societari	Andrea Marconi
Strategie di Bilancio e Capital Planning	Marco Franceschini

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Capital Research and Management Company	4,99 %	Società d'investimenti	U.S.A.
Socio	Quota	Settore	Nazione

## 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 BPM S.p.A.  
BANCA AKROS S.p.A.

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

BANCO BPM S.p.A.  
BANCA ALETTI & C. S.p.A.  
BANCA AKROS S.p.A.

## TRADING VENUES

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	Si

## ALTRE INFORMAZIONI

Alcuni valori indicati nel bilancio 2019 sono stati rideterminati a seguito della variazione del criterio di

valutazione delle partecipazioni controllate in esclusiva: queste voci (a titolo esemplificativo ma non esaustivo: partecipazioni, fondi per rischi e oneri, riserve, dividendi e proventi simili) andrebbero rettificate a seguito della normativa vigente in tema di riclassificazione di bilancio.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	8.853.511.293,00	908.167.068,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.038.544.132,00	4.133.669.465,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.297.247.490,00	2.691.240.518,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.741.296.642,00	1.442.428.947,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	10.491.218.648,00	12.295.348.450,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	141.015.537.431,0	132.924.431.480,00
a) crediti verso banche	11.772.045.070,00	10.673.627.577,00
b) crediti verso clientela	129.243.492.361,0	122.250.803.903,00
Derivati di copertura	37.519.202,00	85.030.049,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	52.287.763,00	29.160.685,00
Partecipazioni	4.593.696.391,00	3.086.262.211,00
Attività materiali	2.377.883.821,00	2.408.290.882,00
Attività immateriali	1.154.250.563,00	1.200.125.791,00
Attività fiscali	4.495.151.648,00	4.410.580.611,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	15.079.943,00	91.040.038,00
Altre attività	1.890.960.798,00	1.991.235.030,00
<b>Totale attivo</b>	<b>182.015.641.633,0</b>	<b>163.563.341.760,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	154.342.789.636,0	141.270.062.038,00
a) debiti verso banche	35.900.407.197,00	29.968.224.806,00
b) debiti verso clientela	100.462.595.462,0	91.462.756.584,00
c) titoli in circolazione	17.979.786.977,00	19.839.080.648,00
Passività finanziarie di negoziazione	8.404.004.359,00	5.135.800.411,00
Passività finanziarie designate al fair value	959.612.226,00	458.948.853,00
Derivati di copertura	585.752.399,00	552.490.280,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	130.912.424,00	62.298.857,00
Passività fiscali	407.807.865,00	538.906.463,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	676.721,00
Altre passività	3.672.027.659,00	3.229.342.848,00
Trattamento di fine rapporto del personale	356.106.073,00	372.044.280,00
Fondi per rischi ed oneri	1.020.050.776,00	1.005.147.157,00
Riserve da valutazione	293.794.662,00	86.516.410,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	695.416.633,00	298.111.741,00
Riserve	4.085.639.684,00	2.522.037.742,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	7.100.000.000,00	7.100.000.000,00
Azioni proprie (-)	-14.002.455,00	-11.518.364,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-24.270.308,00	942.476.323,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>182.015.641.633,0</b>	<b>163.563.341.760,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	2.370.444.954,00	2.454.679.036,00

interessi passivi e oneri assimilati	-513.332.203,00	-567.801.186,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.857.112.751,00</b>	<b>1.886.877.850,00</b>
Commissioni attive	1.626.710.419,00	1.772.819.084,00
Commissioni passive	-105.009.083,00	-106.669.009,00
Commissioni nette	1.521.701.336,00	1.666.150.075,00
Dividendi e proventi simili	95.403.643,00	247.391.497,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>34.861.792,00</b>	<b>-178.105.089,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-7.765.007,00	7.125.782,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-131.542.309,00	356.723.172,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-253.261.510,00	93.873.064,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	124.149.522,00	264.856.564,00
c) passività finanziarie	-2.430.321,00	-2.006.456,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	122.835.352,00	109.075.220,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	14.287.915,00	2.907.818,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	108.547.437,00	106.167.402,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>3.492.607.558,00</b>	<b>4.095.238.507,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-1.002.911.040,00	-697.836.586,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.002.621.886,00	-700.645.187,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-289.154,00	2.808.601,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-1.255.659,00	-1.996.773,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>2.488.440.859,00</b>	<b>3.395.405.148,00</b>
Spese amministrative:	-2.712.345.671,00	-2.544.611.484,00
a) spese per il personale	-1.734.300.280,00	-1.589.084.821,00
b) altre spese amministrative	-978.045.391,00	-955.526.663,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-69.110.749,00	-55.109.038,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-13.511.957,00	7.821.113,00
b) altri accantonamenti netti	-55.598.792,00	-62.930.151,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-196.657.508,00	-220.836.399,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-104.138.379,00	-100.728.252,00
Altri oneri/proventi di gestione	312.487.922,00	311.284.361,00
Costi operativi	-2.769.764.385,00	-2.610.000.812,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	24.433.474,00	315.538.483,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-7.969.758,00	-49.325.152,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-25.100.000,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	87.597,00	1.991.007,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-289.872.213,00	1.053.608.674,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	265.601.905,00	-111.132.351,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-24.270.308,00	942.476.323,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-24.270.308,00</b>	<b>942.476.323,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	24.177.000,00	38.392.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.075.000,00	5.985.000,00
Commissioni negoziazione di valute	2.656.000,00	2.725.000,00
Commissioni collocamento di titoli	33.499.000,00	38.394.000,00
Commissioni gestioni individuali 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	35.546.000,00	36.794.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	13.138.000,00	10.673.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1.488.000,00	1.021.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	8.000,00	10.000,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	268,00	263,00
N° medio quadri direttivi	7.753,00	7.730,00
N° medio restante personale dipendente	11.749,00	11.875,00

## SCHEDA ANAGRAFICA

INDIRIZZO/CITTA	Via Rovagnati, 1 Desio (MB)
TELEFONO	0362 6131
FAX	0362 613219
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	segreteria@pec.bancodesio.it
E-MAIL GENERALE	segreteriageneralesocietaria@bancodesio.it
SITO INTERNET	www.bancodesio.it
CODICE FISCALE	01181770155
PARTITA IVA	00705680965
CODICE ABI	3440/5
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	234
CAPITALE SOCIALE	€ 70.692.590,28 I.V.
N° ISCRIZIONE ALBO	3440/5

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	STEFANO LADO
VICE-PRESIDENTE	TOMMASO CARTONE
AMMINISTRATORI DELEGATI	ALESSANDRO MARIA DECIO
CONSIGLIERI	Graziella Bologna, Tito Gavazzi, AGOSTINO GAVAZZI, VALENTINA CASELLA, ULRICO DRAGONI, CRISTINA FINOCCHI MAHNE, GIULIA PUSTERLA, LAURA TULLI, GEROLAMO GAVAZZI ALESSANDRO MARIA DECIO
DIRETTORE GENERALE	

## ORGANI DI CONTROLLO

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	EMILIANO BARCAROLI
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	RODOLFO ANGHILERI, STEFANIA CHIARUTTINI
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	MASSIMO CELLI, STEFANO ANTONINI, SILVIA KPMG
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	MAURIZIO INGA
COMPLIANCE OFFICER	Rosella Cazzulani
RISK MANAGER	FRANCESCA SCAGLIA

## AREE FUNZIONALI

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

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI & C. SAPA AVOCETTA	50,44 %	FINANZIARIO	ITALIA
VEGA FINANZIARIA	8,19 %	FINANZIARIO	ITALIA
ALTRI AZIONISTI	5,61 %	FINANZIARIO	ITALIA
	35,76 %		ITALIA

## 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**

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 VENUES

TRADING ON LINE Si

### **ALTRE INFORMAZIONI**



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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	56.523.664,00	60.815.214,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	56.702.908,00	44.062.263,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.239.488,00	5.806.212,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	50.463.420,00	38.256.051,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	662.632.565,00	559.621.284,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.278.374.529,00	12.897.500.706,00
a) crediti verso banche	1.365.575.522,00	914.804.742,00
b) crediti verso clientela	12.912.799.007,00	11.982.695.964,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	562.706,00	623.670,00
Partecipazioni	42.199.729,00	42.199.729,00
Attività materiali	221.535.447,00	225.087.315,00
Attività immateriali	11.772.173,00	11.451.140,00
Attività fiscali	201.112.558,00	199.850.674,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	107.384.025,00	129.777.026,00
<b>Totale attivo</b>	<b>15.638.800.304,00</b>	<b>14.170.989.021,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.278.176.478,00	12.851.164.800,00
a) debiti verso banche	2.412.243.797,00	1.603.208.032,00
b) debiti verso clientela	10.257.005.182,00	9.498.853.577,00
c) titoli in circolazione	1.608.927.499,00	1.749.103.191,00
Passività finanziarie di negoziazione	7.526.992,00	8.138.454,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	1.539.513,00	2.156.682,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	13.490.215,00	15.814.574,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	286.646.376,00	282.977.588,00
Treatmento di fine rapporto del personale	24.481.704,00	25.240.366,00
Fondi per rischi ed oneri	39.893.366,00	28.625.628,00
Riserve da valutazione	66.113.301,00	45.384.125,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	810.199.596,00	779.762.662,00
Sovrapprezzi di emissione	16.145.088,00	16.145.088,00
Capitale	70.692.590,00	70.692.590,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	23.895.085,00	44.886.464,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>15.638.800.304,00</b>	<b>14.170.989.021,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	231.881.582,00	238.822.122,00

interessi passivi e oneri assimilati	-26.381.752,00	-35.956.801,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>205.499.830,00</b>	<b>202.865.321,00</b>
Commissioni attive	180.104.187,00	180.965.497,00
Commissioni passive	-8.131.246,00	-9.368.055,00
Commissioni nette	17.197.294,00	171.597.442,00
Dividendi e proventi simili	3.389.953,00	6.835.540,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.290.042,00</b>	<b>2.813.855,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	-550.526,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	6.453.417,00	901.953,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.747.023,00	-706.465,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.217.910,00	1.764.909,00
c) passività finanziarie	-17.470,00	-156.491,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-3.733.862,00	228.545,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-3.733.862,00	228.545,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>385.872.321,00</b>	<b>384.692.130,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-71.066.199,00	-52.685.927,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-71.256.861,00	-52.785.277,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	190.662,00	99.350,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	267.295,00	-412.016,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>315.073.417,00</b>	<b>331.594.187,00</b>
Spese amministrative:	-295.545.304,00	-287.804.465,00
a) spese per il personale	-177.791.017,00	-168.515.350,00
b) altre spese amministrative	-117.754.287,00	-119.289.115,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-6.191.946,00	-94.851,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-2.233.758,00	-368.219,00
b) altri accantonamenti netti	-3.958.188,00	273.368,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-16.809.347,00	-17.631.760,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-926.621,00	-783.348,00
Altri oneri/proventi di gestione	34.867.570,00	37.201.509,00
Costi operativi	-284.605.648,00	-269.112.915,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	-627.002,00
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	30.467.769,00	61.854.270,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-6.572.684,00	-16.967.806,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	23.895.085,00	44.886.464,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>23.895.085,00</b>	<b>44.886.464,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	1.511.265.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	905,00	1.009.000,00
Commissioni collocamento di titoli	2.956,00	24.066.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	7.777,00	7.358.000,00
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	5.445,00	5.392.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	94.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-120,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	35,00	32,00
N° medio quadri direttivi	1.027,00	1.037,00
N° medio restante personale dipendente	1.078,00	1.087,00

## SCHEDA ANAGRAFICA

INDIRIZZO/CITTA	Via Manzoni 5 - Milano
TELEFONO	02 655301
FAX	02 65530335
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	3380bofamilan@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bofaml.com
CODICE FISCALE	10526740963
PARTITA IVA	10526740963
CODICE ABI	3380
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Antonino Maria Mattarella

## ORGANI DI CONTROLLO

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	Pwc
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Raffaella Cristofaro
RISK MANAGER	

## AREE FUNZIONALI

Legal	Dina Bucci
HR	Barbara Bruniotto

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Bank of America N.A.	100,00 %	Bancario	USA

## 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	no

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Bank of America Corp.

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

Merrill Lynch International

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Dante, 15 20123 Milano
TELEFONO	028962891
FAX	02896289950
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	banorsim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@banor.it
SITO INTERNET	www.banor.it
CODICE FISCALE	06130120154
PARTITA IVA	06130120154
CODICE ABI	16021
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	6500000
N° ISCRIZIONE ALBO	31

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Carlo Corradini
VICE-PRESIDENTE	Roberto Ulissi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Massimiliano Cagliero
CONSIGLIERI	Luca Mario Riboldi, Eugenio Pinto
DIRETTORE GENERALE	Daniele Cecconi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo Claretta Assandri
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Nicola Lorito, Cristiana Maria Schena
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Roberto Gado, Alessandro Pedretti
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers Srl
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 Cagliero	60,19 %		I
Giorgio Zaffaroni	0,75 %		I
Matteo Zaffaroni	0,75 %		I
Orazio Ferri	0,51 %		I
Daniele Derossi	8,09 %		I
Banor Sim SpA	9,25 %		
TP Associati Srl	1,50 %		

---

MiCapital Srl	1,50 %
Giacomo Mergoni	1,00 %
Daniele Cecconi	0,75 %
Alberto Kamkhaji	0,25 %
Davide Veglio	0,25 %
Lofin Srl	7,25 %
Luca Mario Carlo Riboldi	4,97 %
Antonio Razza	1,75 %
Francesco Margiotta	1,24 %

### **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 VENUES	
TRADING ON LINE	No

### **ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	5.030,00	3.899,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	604.506,00	1.032.726,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	604.506,00	1.032.726,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.382.262,00	4.597.123,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	46.758.912,00	38.888.011,00
a) crediti verso banche	30.023.615,00	20.798.401,00
b) crediti verso società finanziarie	109.464,00	149.351,00
c) crediti verso clientela	16.625.833,00	17.940.259,00
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	3.958.012,00	4.444.845,00
Attività immateriali	591.398,00	599.680,00
Attività fiscali	323.862,00	264.776,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	4.341.912,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>61.965.894,00</b>	<b>54.257.300,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.189.984,00	4.923.054,00
a) debiti	4.189.984,00	4.923.054,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	714.544,00	1.512.851,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	21.206.670,00	18.425.896,00
Treatmento di fine rapporto del personale	1.595.189,00	1.497.656,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	6.500.000,00	6.500.000,00
Azioni proprie (-)	-1.036.192,00	-2.632.713,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	1.368.495,00	751.836,00
Riserve	20.577.697,00	18.577.649,00
Riserve da valutazione	298.101,00	-373.221,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>6.551.406,00</b>	<b>5.074.292,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>61.965.894,00</b>	<b>54.257.300,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>9.430.266,00</b>	<b>7.199.997,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	22.973,00	57.773,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	22.973,00	57.773,00
Commissioni attive	29.022.874,00	27.894.079,00
Commissioni passive	-5.967.298,00	-4.615.290,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	784.216,00	466.943,00
interessi passivi e oneri assimilati	-617.779,00	-215.120,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	322.323,00	222.413,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>32.997.575,00</b>	<b>31.010.795,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>33.001.329,00</b>	<b>31.001.006,00</b>
Spese amministrative:	-24.345.546,00	-23.369.652,00
a) spese per il personale	-15.852.120,00	-14.879.850,00
b) altre spese amministrative	-8.493.426,00	-8.489.802,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-938.144,00	-926.598,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-131.909,00	-136.358,00
Altri proventi e oneri di gestione	1.118.268,00	573.361,00
Costi operativi	-24.297.331,00	-23.859.247,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	8.703.998,00	7.141.759,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-2.152.592,00	-2.067.467,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	6.551.406,00	5.074.292,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>6.551.406,00</b>	<b>5.074.292,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	2.726.174.889,00	2.235.080.007,00
<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	190.307,00	590.224,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	22.545.213,00	22.842.084,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.925.569,00	1.423.257,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	153.000,00	119.000,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	2.468.920,00	1.802.822,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	62.662,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.714,00	4.704,00
Commissioni gestioni di portafogli	5.430.745,00	3.969.272,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	4,00	4,00
N° medio quadri direttivi	27,00	25,00
N° medio restante personale dipendente	38,00	33,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Domenichino 5 - 20149 - Milano
TELEFONO	02 77051
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	info@pec.bancafarmafactoring.it
E-MAIL GENERALE	info-it@bff.com
SITO INTERNET	www.bff.com
CODICE FISCALE	07960110158
PARTITA IVA	07960110158
CODICE ABI	5000
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	Via Anna Maria Mozzoni 1.1 – 20152 Milano, Via Elio Chianesi 110/D - 00128 Roma
CAPITALE SOCIALE	€ 131.400.994,34
N° ISCRIZIONE ALBO	5751

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Salvatore Messina
VICE-PRESIDENTE	Federico Fornari Luswergh
AMMINISTRATORI DELEGATI	Massimiliano Belingheri
CONSIGLIERI	Isabel Aguilera, Michaela Aumann, Ben Carlton Langworthy, Carlo Paris, Barbara Poggiali, Giorgia Rodigari
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paola Carrara
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Lori, Patrizia Paleologo Oriundi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Giancarlo De Marchi, Fabrizio Riccardo Di Giusto
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	173.278.882,00	78.303.395,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	163.924,00	82.911.963,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.345.534.660,00	4.445.329.811,00
a) crediti verso banche	21.000.939,00	102.123.190,00
b) crediti verso clientela	5.324.533.721,00	4.343.206.621,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	141.927.288,00	141.927.288,00
Attività materiali	14.388.562,00	12.983.105,00
Attività immateriali	4.565.071,00	3.798.378,00
Attività fiscali	10.294.393,00	29.485.660,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	23.613.308,00	8.225.068,00
<b>Totale attivo</b>	<b>5.713.766.088,00</b>	<b>4.802.964.668,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.118.731.966,00	4.350.674.741,00
a) debiti verso banche	755.323.661,00	581.995.400,00
b) debiti verso clientela	3.604.512.791,00	2.813.010.037,00
c) titoli in circolazione	758.895.514,00	955.669.304,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	78.373.474,00	93.292.599,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	64.809.165,00	49.361.085,00
Trattamento di fine rapporto del personale	666.641,00	843.205,00
Fondi per rischi ed oneri	6.313.279,00	7.119.284,00
Riserve da valutazione	3.921.324,00	3.791.125,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	169.092.204,00	102.400.120,00
Sovrapprezzi di emissione	693.106,00	693.106,00
Capitale	131.400.994,00	131.326.409,00
Azioni proprie (-)	-3.517.312,00	-1.762.756,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	143.281.247,00	65.225.749,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>5.713.766.088,00</b>	<b>4.802.964.668,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	173.888.294,00	179.399.428,00



interessi passivi e oneri assimilati	-36.683.178,00	-31.535.855,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>137.205.116,00</b>	<b>147.863.573,00</b>
Commissioni attive	8.261.654,00	8.114.233,00
Commissioni passive	-1.697.450,00	-1.788.649,00
Commissioni nette	6.564.204,00	6.325.584,00
Dividendi e proventi simili	78.707.302,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>5.725.469,00</b>	<b>-689.409,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	371.090,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	362.572,00	-1.320,00
c) passività finanziarie	56.001,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>228.620.664,00</b>	<b>153.869.518,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.287.236,00	-2.645.993,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	11.281,00	11.302,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>230.919.181,00</b>	<b>151.234.827,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-32.592.976,00	-31.848.122,00
b) altre spese amministrative	-39.150.159,00	-33.808.714,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
a) impegni e garanzie rilasciate	756.774,00	-725.642,00
b) altri accantonamenti netti	-1.031.250,00	-2.814.727,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.989.195,00	-2.077.735,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-1.918.668,00	-1.884.986,00
Altri oneri/proventi di gestione	12.509.987,00	9.519.469,00
Costi operativi	-63.415.487,00	-63.640.457,00
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	167.503.694,00	87.594.370,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-24.222.448,00	-22.368.621,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	143.281.247,00	65.225.749,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>143.281.247,00</b>	<b>65.225.749,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	18,00	17,00
N° medio quadri direttivi	55,00	42,00
N° medio restante personale dipendente	220,00	194,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
TELEFONO	02 7247.9
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	compliance-bp2s@pec.bnpparibas.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bnpparibas.com
CODICE FISCALE	13449250151
PARTITA IVA	13449250151
CODICE ABI	3479
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	182.839.216
N° ISCRIZIONE ALBO	5483

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Andrea Cattaneo

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Ilaria Baronti
RISK MANAGER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
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	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

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano
TELEFONO	0272471
FAX	0272476465
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	legal-bpsa@pec.bnpparibas.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bnpparibas.com
CODICE FISCALE	04449690157
PARTITA IVA	04449690157
CODICE ABI	03181
CODICE CED	0515
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	Euro 2.492.925.268 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	548250

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	FILIPPO BORIA

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	FABRIZIO MAMBRETTI
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

C.O.O.	PIERO BARBINI
OPERATIONS	VERONICA PEDRIALI
RISORSE UMANE	FRANCESCA CESERANI
INFORMATION TECHNOLOGY	MAURA MATTIOLI

**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	NO
GESTIONE DI PORTAFOGLI	NO
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	SI
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	SI
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	SI



**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

BNP PARIBAS S.A.

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

BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS SGR S.P.A.

BNP PARIBAS REIM SGR p.A.

BNL S.P.A.

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 San Carlo, 20 41121 Modena
TELEFONO	059 2021111
FAX	059 2022033
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	bper@pec.gruppobper.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.bper.it
CODICE FISCALE	01153230360
PARTITA IVA	03830780361
CODICE ABI	05387
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	2.100.435.182,40
N° ISCRIZIONE ALBO	5387.6

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	FLAVIA MAZZARELLA
VICE-PRESIDENTE	RICCARDO BARBIERI
AMMINISTRATORI DELEGATI	PIERO LUIGI MONTANI
CONSIGLIERI	ELENA BECCALLI,SILVIA ELISABETTA CANDINI,MARIA ELENA CAPPELLO,CRISTIANO CINCOTTI,GIANFRANCO FARRE,ALESSANDRO ROBIN FOTI,ROBERTO GIAY,GIANNI FRANCO PAPA,MARISA PAPPALARDO,MONICA PILLONI,GIAN LUCA SANTI,ELISA VALERIANI PIERO LUIGI MONTANI
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	DANIELA TRAVELLA
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	PAOLO DE MITRI,PATRIZIA TETTAMANZI
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	ANDREA SCIANCA,SONIA PERON
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	ANDREA TASSI (CHIEF AUDIT EXECUTIVE)
COMPLIANCE OFFICER	ROBERTO ROVERE (CHIEF COMPLIANCE OFFICER)
RISK MANAGER	EMANUELE CRISTINI (CHIEF RISK OFFICER)

**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 SITEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banco di Sardegna  
BPER Banca s.p.a.  
Bibanca

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

Banco di Sardegna  
BPER Banca s.p.a.  
ARCA SGR  
Bibanca  
Optima SIM

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa  
Italiana, Mot, Euromot, Extramot, Eurotlx, Aim, Bloomb  
Si

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	365.864.228,00	429.140.529,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	983.755.711,00	939.798.981,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	310.818.252,00	311.680.510,00
b) attività finanziarie designate al fair value	123.369.539,00	126.947.304,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	549.567.920,00	501.171.167,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.051.221.746,00	6.202.400.784,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	71.340.688.922,00	56.133.804.676,00
a) crediti verso banche	16.418.169.271,00	8.369.102.973,00
b) crediti verso clientela	54.922.519.651,00	47.764.701.703,00
Derivati di copertura	57.695.357,00	81.869.065,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	2.008.145.615,00	2.138.421.477,00
Attività materiali	806.384.207,00	802.101.137,00
Attività immateriali	480.782.016,00	438.238.711,00
Attività fiscali	1.689.110.011,00	1.644.102.744,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.194.490,00	3.127.653,00
Altre attività	444.329.775,00	534.741.143,00
<b>Totale attivo</b>	<b>84.231.172.078,00</b>	<b>69.347.746.900,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	75.566.875.570,00	61.608.915.532,00
a) debiti verso banche	24.095.097.223,00	15.749.541.579,00
b) debiti verso clientela	46.793.064.024,00	40.300.601.766,00
c) titoli in circolazione	4.678.714.323,00	5.558.772.187,00
Passività finanziarie di negoziazione	182.980.703,00	176.218.890,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	456.447.398,00	283.792.394,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	47.135.863,00	43.633.070,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.500.564.108,00	1.594.540.569,00
Treatmento di fine rapporto del personale	107.415.766,00	123.302.176,00
Fondi per rischi ed oneri	454.185.916,00	520.563.838,00
Riserve da valutazione	-54.799.474,00	-135.730.150,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	150.000.000,00	150.000.000,00
Riserve	2.342.134.582,00	2.039.722.751,00
Sovrapprezzi di emissione	1.241.196.867,00	1.002.721.965,00
Capitale	2.100.435.182,00	1.561.883.844,00
Azioni proprie (-)	-7.253.180,00	-7.253.180,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	143.852.777,00	385.435.201,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>84.231.172.078,00</b>	<b>69.347.746.900,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.096.963.446,00	1.040.034.432,00

interessi passivi e oneri assimilati	-195.450.471,00	-253.352.136,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>901.512.975,00</b>	<b>786.682.296,00</b>
Commissioni attive	817.033.871,00	741.170.526,00
Commissioni passive	-62.735.302,00	-51.570.400,00
Commissioni nette	754.298.569,00	689.600.126,00
Dividendi e proventi simili	24.645.402,00	34.362.715,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-14.884.143,00</b>	<b>-2.899.349,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-577.359,00	-1.392.484,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	117.312.506,00	82.775.082,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	108.076.515,00	18.697.809,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.920.230,00	63.840.232,00
c) passività finanziarie	315.761,00	237.041,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	11.412.672,00	4.112.792,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-3.683.690,00	-8.435.818,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	15.096.362,00	12.548.610,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.793.720.622,00</b>	<b>1.593.241.178,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-443.780.324,00	-288.004.444,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-443.432.821,00	-288.945.258,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-347.503,00	940.814,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-2.075.560,00	-1.980.666,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.347.864.738,00</b>	<b>1.303.256.068,00</b>
Spese amministrative:	-1.326.775.565,00	-1.269.401.462,00
a) spese per il personale	-751.763.706,00	-763.894.458,00
b) altre spese amministrative	-575.011.859,00	-505.507.004,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-13.061.694,00	-8.070.469,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-3.036.447,00	5.766.470,00
b) altri accantonamenti netti	-10.025.247,00	-13.836.939,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-99.116.107,00	-85.467.251,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-54.445.791,00	-49.531.856,00
Altri oneri/proventi di gestione	176.511.810,00	194.970.013,00
Costi operativi	-1.316.887.347,00	-1.217.501.025,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-3.268.845,00	-25.978.775,00
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	816.812,00	1.028.449,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	28.525.358,00	390.237.459,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	115.327.419,00	-4.802.258,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	143.852.777,00	385.435.201,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>143.852.777,00</b>	<b>385.435.201,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.000,00	10.000,00
Commissioni negoziazione di valute	6.901.000,00	8.512.000,00
Commissioni collocamento di titoli	159.227.000,00	151.864.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	29.901.000,00	28.643.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	4.926.000,00	7.084.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	12.059.000,00	11.148.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.151.000,00	594.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	917.000,00	974.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	11.171.000,00	11.057.000,00
Commissioni negoziazione di valute	4.000,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	175,00	174,00
N° medio quadri direttivi	3.500,00	3.159,00
N° medio restante personale dipendente	6.381,00	5.914,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Cavour, 2 - 20121 - Milano
TELEFONO	02722061
FAX	0285465207
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	ca-indosuez@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@ca-indosuez.it
SITO INTERNET	www.ca-indosuez.it
CODICE FISCALE	09535880158
PARTITA IVA	09535880158
CODICE ABI	3126.0
CODICE CED	1050
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	100.565.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5412

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	JACQUES PROST
VICE-PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	Olivier Claude Marie Chatain
AMMINISTRATORI DELEGATI	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Marco Migliore
CONSIGLIERI	Maurizio Romualdo Borletti, Giorgio Roberto Costa, Ivana Bonnet Zivcevic, Roberto Ghisellini, Marco Migliore
DIRETTORE GENERALE	Marco Migliore

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Roberto Ruggero Capone
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Ziliotti, Angelo Gilardi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Alberto Armando Quaglia, Maria Ludovica Giovanardi
SOCIETA' DI REVISIONE	EY S.p.A.
AUDITOR	Danilo Banfi
COMPLIANCE OFFICER	
COMPLIANCE OFFICER	Jessica Fransson
RISK MANAGER	
RISK MANAGER	Raffaella Turci

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
CA Indosuez Wealth (Europe) SA	100,00 %	Finance	Luxembourg

**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**

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

CA Indosuez Wealth (Italy) S.p.A.

### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	No

### **ALTRE INFORMAZIONI**

Vice Direttori Generali: Luca Ghirardi e Caroline Francoise Bouchy

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	104.388.455,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	343.925,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.477,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	338.448,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	727.038.929,00	0,00
a) crediti verso banche	358.844.649,00	0,00
b) crediti verso clientela	368.194.280,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	5.436.297,00	0,00
Attività materiali	16.562.423,00	0,00
Attività immateriali	798.336,00	0,00
Attività fiscali	48.495.723,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	29.332.831,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>932.396.919,00</b>	<b>0,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	799.451.351,00	0,00
a) debiti verso banche	142.203.253,00	0,00
b) debiti verso clientela	657.248.098,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	303,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	4.429,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	19.864.961,00	0,00
Treatmento di fine rapporto del personale	679.692,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	5.919.358,00	0,00
Riserve da valutazione	-118.096,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	13.747.402,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	100.565.000,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-7.717.481,00	0,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>932.396.919,00</b>	<b>0,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	4.291.706,00	0,00

interessi passivi e oneri assimilati	-2.211.958,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>2.079.748,00</b>	<b>0,00</b>
Commissioni attive	27.430.816,00	0,00
Commissioni passive	-7.115.547,00	0,00
Commissioni nette	20.315.269,00	0,00
Dividendi e proventi simili	950.695,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.491.003,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-776.729,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>24.059.986,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-332.586,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-332.586,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>23.727.400,00</b>	<b>0,00</b>
Spese amministrative:	-32.782.561,00	0,00
a) spese per il personale	-19.734.820,00	0,00
b) altre spese amministrative	-13.047.741,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-342.353,00	0,00
a) impegni e garanzie rilasciate	21.035,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	-363.388,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.260.211,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-45.113,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.299.292,00	0,00
Costi operativi	-34.130.946,00	0,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	38.153,00	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	-10.365.393,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	2.647.912,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-7.717.481,00	0,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-7.717.481,00</b>	<b>0,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	1.376.700,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	1.083.000,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.509.000,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	3.117.000,00	0,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	336.000,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	41,00	0,00
N° medio quadri direttivi	64,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	42,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Camperio 9 Milano
TELEFONO	02 30322100
FAX	02 30322122
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	camperio@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@camperio.net
SITO INTERNET	www.camperiosim.com
CODICE FISCALE	02342760275
PARTITA IVA	11791000158
CODICE ABI	162065
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	3.079.083,00
N° ISCRIZIONE ALBO	11761

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Roberto Drago
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro di Carpegna Brivio
CONSIGLIERI	Carlo Ferrari Ardicini, Giorgio Ghezzi, Carlo Severgnini, Anna Belfiore, Giorgio Ricchebuono
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Nicolino Cavalluzzo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Cesare Grifoni, Giorgio Caldart, Vincenzo Bosco
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Bifulco Paolo
SOCIETA' DI REVISIONE	PRICEWATERHOUSECOOPERS SPA
AUDITOR	Teresa Drago
COMPLIANCE OFFICER	Roberto Pallante
RISK MANAGER	Roberto Lovisetto

**AREE FUNZIONALI**

GESTIONE PORTAFOGLI	Alessandro Di Carpegna Brivio
CONSULENZA AGLI INVESTIMENTI	Alessandro Di Carpegna Brivio
AREA AMMINISTRATIVA	Edoardo Riccobono
RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI	Andrea Buzzetti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Carlo Ferrari Ardicini	5,75 %	Altro	ITALIANA
Giorgio Ghezzi	3,05 %	Altro	CH
Igor Patscheider	5,00 %	Altro	CH
Alessandro di Carpegna Brivio	15,20 %	Altro	ITA
Finsev SpA	25,52 %	Altro	ITA
GIULIANI GROUP SPA	9,97 %	Altro	ITA

B&amp;D FINANCE SPA

35,50 % FINANZIARIO

ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO

ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI SI

SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON

COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA

GESTIONE DI PORTAFOGLI SI

RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI SI

CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI SI

GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI****SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO****TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**



**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.171,00	379,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	287.173,00	303.582,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	287.173,00	303.582,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.721.034,00	5.451.599,00
a) crediti verso banche	2.824.160,00	3.131.710,00
b) crediti verso società finanziarie	0,00	0,00
c) crediti verso clientela	1.896.874,00	2.319.889,00
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	576.362,00	635.802,00
Attività immateriali	0,00	593,00
Attività fiscali	121.366,00	72.403,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	2.345.165,00	1.983.256,00
<b>Totale attivo</b>	<b>8.052.271,00</b>	<b>8.447.614,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	0,00	0,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	1.446,00	256.734,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	531.862,00	777.169,00
Treatmento di fine rapporto del personale	579.436,00	545.883,00
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	2.463.251,00	2.430.599,00
Riserve da valutazione	-96.681,00	-74.507,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.493.874,00</b>	<b>1.432.651,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>8.052.271,00</b>	<b>8.447.612,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-16.409,00	50.060,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-16.409,00	50.060,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	5.231.301,00	5.179.748,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	2.730,00	424,00
interessi passivi e oneri assimilati	-6.368,00	-50.162,00
<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>5.211.255,00</b>	<b>5.180.070,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>5.211.255,00</b>	<b>5.180.070,00</b>
Spese amministrative:	-2.980.319,00	-2.954.389,00
a) spese per il personale	-2.006.267,00	-1.996.236,00
b) altre spese amministrative	-974.052,00	-958.153,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-69.286,00	-71.068,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-593,00	-858,00
Altri proventi e oneri di gestione	19.515,00	-19.043,00
Costi operativi	-3.050.198,00	-3.045.358,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	2.180.571,00	2.134.712,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	686.697,00	-702.060,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.493.874,00	1.432.652,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.493.874,00</b>	<b>1.432.652,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	1.089.098.950,00	1.091.668.714,00
<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	4.638.022,00	4.535.794,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	244.174,00	325.891,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	339.105,00	308.063,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

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

**PERSONALE**

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 dell'Annunciata 23/4, 20121 Milano
TELEFONO	0308377311
FAX	0308377398
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	legal@pec.cfogesfid.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.cfogesfid.it
CODICE FISCALE	01701710400
PARTITA IVA	03186290171
CODICE ABI	
CODICE CED	18072
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	1.040.000
N° ISCRIZIONE ALBO	32 /fiduciarie

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Sebastiano Di Pasquale
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Andrea Caraceni
CONSIGLIERI	Andrea Caraceni, Massimo Maria Gionso, Corrado Pachera
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Stefano Maria Codazzi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Renato Bogoni, Magda Sala
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Nicola Guglielmo Bianchi, Claudio Cobelli
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte
AUDITOR	Marcello Fumagalli
COMPLIANCE OFFICER	Fabio Di Rosa
RISK MANAGER	Fabio Di Rosa

**AREE FUNZIONALI**

Gestione di patrimoni	Claudia Bianchetti
-----------------------	--------------------

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
CFO SIM	100,00 %	SIM	Italia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	limitatamente strumenti propria emissione
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Delibera d'iscrizione 11762 del 22/12/1998
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	

CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI  
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

D.lgs. 164 del 17/09/2007

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

Cfo Sim

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	189,00	827,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	199.267,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	199.267,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.864.334,00	6.651.234,00
a) crediti verso banche	110.468,00	2.625.529,00
b) crediti verso società finanziarie	923.870,00	116.858,00
c) crediti verso clientela	829.997,00	3.908.847,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	3.354.290,00
Attività materiali	89.634,00	1.608.855,00
Attività immateriali	0,00	217.266,00
Attività fiscali	112.896,00	261.153,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	357.818,00	2.180.995,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.424.870,00</b>	<b>14.473.887,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	85.442,00	1.428.962,00
a) debiti	85.442,00	1.428.962,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	748.285,00	3.110.287,00
Treatmento di fine rapporto del personale	103.625,00	1.114.314,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.040.000,00	2.500.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	4.950.512,00
Riserve	311.761,00	824.864,00
Riserve da valutazione	-2.771,00	-67.574,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>138.527,00</b>	<b>612.522,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.424.870,00</b>	<b>14.473.887,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>134.920,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	807.381,00	7.074.136,00
Commissioni passive	-232.479,00	-759.175,00
Commissioni nette	574.902,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	10.964,00	27.459,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.783,00	-32.917,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	1.456,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>584.084,00</b>	<b>6.445.879,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	3.079,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	3.079,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>584.084,00</b>	<b>6.448.958,00</b>
Spese amministrative:	-536.408,00	-6.373.169,00
a) spese per il personale	-364.620,00	-4.698.704,00
b) altre spese amministrative	-171.788,00	-1.674.465,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2.558,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-14.223,00	-314.185,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-37.918,00
Altri proventi e oneri di gestione	138.808,00	1.097.846,00
Costi operativi	-409.265,00	-5.627.426,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	856,00
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 cessioni di investimenti	0,00	4.596,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	174.819,00	826.984,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-36.292,00	-214.462,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	138.527,00	612.522,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>138.527,00</b>	<b>612.522,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	2.924.060,00
Gestione di portafogli	103.265.586,00	208.521.619,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	1.959,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	848.134,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	807.381,00	1.647.275,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	2.063.902,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	77.438,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	936.567,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	132.141,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	182.463,00
Commissioni gestioni di portafogli	232.479,00	61.306,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	1,00	12,00
N° medio quadri direttivi	2,00	12,00
N° medio restante personale dipendente	1,00	16,00



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	viale bodio 37
TELEFONO	02 896 667 61
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	
E-MAIL GENERALE	debora.campagna@chebanca.it
SITO INTERNET	www.chebanca.it
CODICE FISCALE	10359360152
PARTITA IVA	10359360152
CODICE ABI	03058
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	226.250.000,00
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
 VICE-PRESIDENTE  
 AMMINISTRATORI DELEGATI  
 CONSIGLIERI  
 DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
 SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
 SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
 SOCIETA' DI REVISIONE  
 AUDITOR  
 COMPLIANCE OFFICER  
 RISK MANAGER

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 DEI MERCANTI 12 MILANO
TELEFONO	0289061
FAX	0289064407
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	citicompliance-cgme@actaliscertymail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.citi.com
CODICE FISCALE	10619240962
PARTITA IVA	10619240962
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	210,569,889 euro
N° ISCRIZIONE ALBO	169

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE
VICE-PRESIDENTE
AMMINISTRATORI DELEGATI
CONSIGLIERI
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	Diego Ascari
COMPLIANCE OFFICER	Luca Lazzini
RISK MANAGER	

## **AREE FUNZIONALI**

Legale rappresentante	Leopoldo Attolico
HR	Katia Brioschi
Ufficio Legale	Alberto Sciocco
Ufficio Compliance	Luca Lazzini
Relazioni Esterne	Silvia Boschetti
Ufficio Finance	Francesco Giaume
Internal Audit	Diego Ascari
ORM	Laura Galleni
Investment Banking	Matteo Perfetti
Markets	Cristina Paviglianiti
Markets	Luca Sabbatini
General Services	Michael Grassmann

## **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	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 VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Borromei 5 - Milano
TELEFONO	3316314506
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	cordusiosim@pecplus.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.cordusio.it
CODICE FISCALE	07546890968
PARTITA IVA	07546890968
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	21
CAPITALE SOCIALE	Euro 76.282.051
N° ISCRIZIONE ALBO	282

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	RANIERI DE MARCHIS
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	STEFANO VECCHI
CONSIGLIERI	MARA CAVERNI, STEFANIA GODOLI, STEFANO SIMONTACCHI, BARBARA TERRANOVA
DIRETTORE GENERALE	STEFANO VECCHI

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	ANDREA GROSSO
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	ELISA MENICUCCI, ENRICA RIMOLDI
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Guido Ferraro, ALBERTO CAPRARI
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	FILIPPO MERAVIGLIA MANTEGAZZA
COMPLIANCE OFFICER	CARLA GARDANI
RISK MANAGER	SIMONE LA FORTEZZA

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
UNICREDIT S.P.A.	100,00 %	BANCARIO	ITALIA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	NO
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	NO

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1,00	226,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	14,00	14,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	33.680.069,00	34.600.342,00
a) crediti verso banche	33.680.069,00	34.600.342,00
b) crediti verso società finanziarie	0,00	0,00
c) 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	19.589.497,00	22.011.824,00
Attività immateriali	8.000.000,00	8.000.000,00
Attività fiscali	4.922.614,00	3.658.988,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	79.638.753,00	75.771.647,00
<b>Totale attivo</b>	<b>145.830.948,00</b>	<b>14.043.041,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.169.287,00	21.449.294,00
a) debiti	19.169.287,00	21.449.294,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	20.609,00	20.609,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	56.116.221,00	48.296.893,00
Treatmento di fine rapporto del personale	3.175.310,00	3.539.696,00
Fondi per rischi ed oneri	8.968.630,00	8.164.733,00
Capitale	76.282.051,00	76.282.051,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	196.803.977,00	196.803.977,00
Riserve	-210.330.182,00	-207.932.267,00
Riserve da valutazione	-128.191,00	-184.030,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-4.246.764,00</b>	<b>-2.397.915,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>145.830.948,00</b>	<b>144.043.041,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	79.807.182,00	77.386.783,00
Commissioni passive	-8.319.319,00	-7.149.611,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	363,00	335,00
interessi passivi e oneri assimilati	-295.709,00	-301.003,00
<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>71.192.517,00</b>	<b>69.936.504,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-10.604,00	-10.253,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-10.604,00	-10.253,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>71.181.913,00</b>	<b>69.926.251,00</b>
Spese amministrative:	-98.477.830,00	-95.926.565,00
a) spese per il personale	-54.204.691,00	-48.756.882,00
b) altre spese amministrative	-44.273.139,00	-47.169.683,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-190.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-3.404.763,00	-3.276.541,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	25.163.895,00	26.386.115,00
Costi operativi	-76.718.698,00	-73.006.991,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-5.536.785,00	-3.080.740,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.290.021,00	682.826,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-4.246.764,00	-2.397.914,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-4.246.764,00</b>	<b>-2.397.914,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	4.358.339.247,00	4.998.102.860,00
<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

**COMMISSIONI PASSIVE**

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

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	53,00	53,00
N° medio quadri direttivi	196,00	183,00
N° medio restante personale dipendente	57,00	59,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 3 Milano
TELEFONO	02 885501
FAX	02 88550463
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	credit_suisse_mb_fa@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	luigi.nava@credit-suisse.com
SITO INTERNET	www.credit-suisse.com
CODICE FISCALE	10087790159
PARTITA IVA	10087790159
CODICE ABI	03040
CODICE CED	01600
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	36.151.983
N° ISCRIZIONE ALBO	5043

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Federico Imbert , Alessandro Mendicino, Luca Sicari

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Federico Baldassarre
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

HR	Daniela Menescaldi
----	--------------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**



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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	156.428,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	709.644.028,00	0,00
a) crediti verso banche	163.266.773,00	0,00
b) crediti verso clientela	546.377.255,00	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	7.798,00	0,00
Attività immateriali	81.770,00	0,00
Attività fiscali	2.272.438,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	7.877.710,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>720.040.172,00</b>	<b>0,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	549.186.972,00	0,00
a) debiti verso banche	549.186.884,00	0,00
b) debiti verso clientela	88,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	401.232,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	2.926.068,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	6.463.778,00	0,00
Treatmento di fine rapporto del personale	86.382,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	84.860,00	0,00
Riserve da valutazione	-170.291,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	108.931.043,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	36.151.983,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	15.978.146,00	0,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>720.040.172,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	20.574.587,00	0,00

interessi passivi e oneri assimilati	-1.306.079,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>19.268.507,00</b>	<b>0,00</b>
Commissioni attive	10.903.170,00	0,00
Commissioni passive	-2.838.457,00	0,00
Commissioni nette	8.064.713,00	0,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>1.992.902,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-238.186,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-238.186,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>29.087.936,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-3.073.722,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-3.073.722,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>26.014.214,00</b>	<b>0,00</b>
Spese amministrative:	-2.153.932,00	0,00
a) spese per il personale	-838.000,00	0,00
b) altre spese amministrative	-1.315.932,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-130.000,00	0,00
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	-130.000,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-4.430,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-22.301,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	442.180,00	0,00
Costi operativi	-1.868.483,00	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	24.145.731,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.167.586,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	15.978.146,00	0,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>15.978.146,00</b>	<b>0,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	1,00	0,00
N° medio quadri direttivi	4,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	1,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Emilia S.Pietro, 4 Reggio Emilia
TELEFONO	0522 582111
FAX	0522 433969
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	credem@pec.gruppocredem.it
E-MAIL GENERALE	info@credem.it
SITO INTERNET	www.credem.it
CODICE FISCALE	01806740153
PARTITA IVA	00766790356
CODICE ABI	03032
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	521
CAPITALE SOCIALE	332.392.107
N° ISCRIZIONE ALBO	3032

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Lucio Iginio Zanon di Valgiurata
VICE-PRESIDENTE	Enrico Corradi
VICE-PRESIDENTE	Luigi Maramotti
AMMINISTRATORI DELEGATI	Nazzareno Gregori
CONSIGLIERI	Giorgia Fontanesi, Ernestina Morstofolini, Giovanni Viani, Paola Agnese Bongini, Mariaelena Fontanesi, Elisabetta Gualandri, Alessandro Merli, Edoardo Prezioso, Anna Chiara Svelto
DIRETTORE GENERALE	Nazareno Gregori

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Anna Maria Allievi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giulio Morandi, Maria Paglia
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Maurizio Begomi, Riccardo Losi
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	Ettore Corsi
COMPLIANCE OFFICER	Davide Morandi
RISK MANAGER	Giancarlo Bertolini

**AREE FUNZIONALI**

Legal	Gaetano Casali
HR	Andrea Bassi

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

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	145.425.432,00	155.522.571,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	49.991.523,00	137.846.862,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	30.686.863,00	127.382.277,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	19.304.660,00	10.464.585,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.352.496.276,00	6.019.405.106,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	41.526.301.413,00	30.803.904.568,00
a) crediti verso banche	8.289.948.195,00	2.018.376.890,00
b) crediti verso clientela	33.236.353.218,00	28.785.527.678,00
Derivati di copertura	272.936.942,00	259.550.988,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	127.175.630,00	105.511.456,00
Partecipazioni	354.766.677,00	354.766.677,00
Attività materiali	377.850.296,00	386.037.883,00
Attività immateriali	371.526.692,00	368.325.675,00
Attività fiscali	155.586.536,00	168.281.988,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	464.476.407,00	439.223.136,00
<b>Totale attivo</b>	<b>47.198.533.824,00</b>	<b>39.198.376.910,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	43.136.120.815,00	35.281.507.183,00
a) debiti verso banche	8.802.298.767,00	6.559.303.996,00
b) debiti verso clientela	31.833.239.188,00	25.691.718.505,00
c) titoli in circolazione	2.500.582.860,00	3.030.484.682,00
Passività finanziarie di negoziazione	27.795.982,00	103.128.508,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	355.748.512,00	321.135.002,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	200.515.088,00	155.167.998,00
Passività fiscali	117.205.026,00	119.459.703,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	774.205.366,00	764.950.778,00
Treatmento di fine rapporto del personale	64.971.229,00	70.403.591,00
Fondi per rischi ed oneri	127.540.955,00	125.901.313,00
Riserve da valutazione	123.076.544,00	86.000.194,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.566.190.593,00	1.487.946.123,00
Sovrapprezzi di emissione	283.052.330,00	283.052.330,00
Capitale	332.392.107,00	332.292.107,00
Azioni proprie (-)	-7.463.483,00	-9.582.785,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	97.182.760,00	76.914.865,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>47.198.533.824,00</b>	<b>39.198.376.910,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	488.213.778,00	531.670.310,00

interessi passivi e oneri assimilati	-68.029.496,00	-107.858.834,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>420.184.282,00</b>	<b>423.811.476,00</b>
Commissioni attive	532.587.084,00	511.394.968,00
Commissioni passive	-105.026.536,00	-93.176.611,00
Commissioni nette	427.560.548,00	418.218.357,00
Dividendi e proventi simili	473.182,00	258.297,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>25.467.566,00</b>	<b>20.199.727,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	2.555.466,00	-11.060.936,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	22.834.571,00	20.898.010,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.949.787,00	11.632.560,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.882.077,00	9.172.464,00
c) passività finanziarie	2.707,00	92.986,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-317.533,00	-146.110,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-317.533,00	-146.110,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>898.758.082,00</b>	<b>872.178.821,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-87.576.595,00	-54.745.138,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-88.721.181,00	-55.508.663,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.144.586,00	763.525,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-773.389,00	-285.041,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>810.408.098,00</b>	<b>817.148.642,00</b>
Spese amministrative:	-719.499.088,00	-723.827.373,00
a) spese per il personale	-429.182.972,00	-429.554.036,00
b) altre spese amministrative	-290.316.116,00	-294.273.337,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-11.078.966,00	-14.168.854,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-4.749.112,00	-250.873,00
b) altri accantonamenti netti	-6.329.854,00	-13.917.981,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-35.424.169,00	-36.822.820,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-39.358.072,00	-34.710.001,00
Altri oneri/proventi di gestione	103.027.498,00	110.907.043,00
Costi operativi	-702.332.797,00	-698.622.005,00
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	2.112.980,00	1.990.942,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	110.188.281,00	120.517.579,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-13.005.521,00	-43.602.714,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	76.914.865,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	97.182.760,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>97.182.760,00</b>	<b>76.914.865,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	5.351.031.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	3.973.841.000,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	10.334.000,00	7.635.000,00
Commissioni negoziazione di valute	2.804.000,00	3.342.000,00
Commissioni collocamento di titoli	167.302.000,00	146.201.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	57.688.000,00	67.515.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	5.270.000,00	5.208.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	4.827.000,00	2.992.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.405,00	1.235.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-312.000,00	321.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	-6.576.000,00	9.714.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	109,00	118,00
N° medio quadri direttivi	2.572,00	2.603,00
N° medio restante personale dipendente	2.648,00	2.660,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Bruno Buozzi, 5 - Torino
TELEFONO	011 530101
FAX	011 530532
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	directasim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	directa@directa.it
SITO INTERNET	www.directa.it
CODICE FISCALE	06837440012
PARTITA IVA	06837440012
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	6.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	59

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Massimo Segre
VICE-PRESIDENTE	Mario Fabbri
AMMINISTRATORI DELEGATI	Vincenzo Tedeschi
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Elena Motta

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luigi Nani
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Gianfranco Grimaldi, Tiziano Bracco
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Fabio Braidà
RISK MANAGER	Fabio Braidà

**AREE FUNZIONALI**

Legal	Andrea Busi
-------	-------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	246,00	5.581,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	12.323,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	12.323,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	49.149,00	149.149,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	36.308.830,00	50.522.426,00
a) crediti verso banche	12.469.876,00	26.765.523,00
b) crediti verso società finanziarie	6.790.057,00	8.106.516,00
c) crediti verso clientela	17.048.897,00	15.650.384,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	739.349,00	739.593,00
Attività materiali	2.270.160,00	2.261.655,00
Attività immateriali	3.181.763,00	3.294.683,00
Attività fiscali	1.530.776,00	1.404.339,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	11.205.177,00	7.548.408,00
<b>Totale attivo</b>	<b>55.285.450,00</b>	<b>65.938.157,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	33.429.275,00	48.232.340,00
a) debiti	26.665.549,00	41.468.614,00
b) titoli in circolazione	6.763.726,00	6.763.726,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	394.070,00	67.307,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	3.481.687,00	2.362.531,00
Treatmento di fine rapporto del personale	1.118.711,00	872.566,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	6.000.000,00	6.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	8.403.410,00	8.402.041,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.458.298,00</b>	<b>1.369,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>55.285.451,00</b>	<b>65.938.154,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-160.327,00</b>	<b>-181.514,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	16.651.864,00	10.118.777,00
Commissioni passive	-5.160.310,00	-3.461.242,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	10.108.118,00	9.141.479,00
interessi passivi e oneri assimilati	-2.661.230,00	-3.139.523,00
<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>18.778.115,00</b>	<b>12.477.977,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-757.185,00	-16.930,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-757.185,00	-16.930,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>18.020.930,00</b>	<b>12.461.047,00</b>
Spese amministrative:	-11.868.016,00	-10.326.394,00
a) spese per il personale	-5.294.653,00	-3.761.626,00
b) altre spese amministrative	-6.573.363,00	-6.564.768,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-260.254,00	-233.570,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-1.658.721,00	-1.685.341,00
Altri proventi e oneri di gestione	-126.201,00	-34.902,00
Costi operativi	-13.913.192,00	-12.280.207,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-244,00	94,00
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 cessioni di investimenti	1,00	140,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	4.107.495,00	181.074,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.649.197,00	-179.705,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	2.458.298,00	1.369,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.458.298,00</b>	<b>1.369,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO 2020****ANNO 2019****ATTIVITA' SVOLTE**

Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	71.976.908.119,00	62.867.519.738,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	11.157.588,00	7.711.425,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	328.289,00	127.552,00

---

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	4.558.494,00	1.768.463,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	2.639.048,00	2.169.805,00
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

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	7,00	0,00
N° medio quadri direttivi	7,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	46,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Venezia 36, 20121 Milano
TELEFONO	02 760611
FAX	02 76061418
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	lcfedrbanque@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@lcfcr.it
SITO INTERNET	www.edmond-de-rothschild.it
CODICE FISCALE	97562540159
PARTITA IVA	07117210968
CODICE ABI	3407.4
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	5725

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Tenderini Paolo

**ORGANI DI CONTROLLO**

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

**AREE FUNZIONALI**

Clientela Istituzionale	Fabrizio Gualco
Clientela Privata	Paolo Tenderini
Crediti	Tommaso Cattaneo
Advisory e Ricezione / Trasmissione Ordini	Enrico Clavenna
Gestioni	Francesco Mantica
Middle Office	Silvia Bighiani
Finance	Tommaso Cattaneo
Organizzazione e IT	Fabio Cosuti
Risorse Umane	Silvia Bozzetto

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZOIAZIONE 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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

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

Banque de Gestion Edmond de Rothschild Monaco

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE no

**ALTRE INFORMAZIONI**



**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Piazza degli Affari 6 Milano
TELEFONO	0272426256
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	elitesim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	elitesim@legalmail.it
SITO INTERNET	www.elite-network.com
CODICE FISCALE	10475100961
PARTITA IVA	10977060960
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	270

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Mario Quarti
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pietro Poletto
CONSIGLIERI	Francesco Salvatori, Cristiano Maffi, Andrea Maldì
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Roberto Ruozì
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Trotter, Fabio Artoni
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Mauro Coazzoli, Michele Paolillo
SOCIETA' DI REVISIONE	EY S.p.A.
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**

Socio	Quota	Settore	Nazione
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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI****SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO****TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.590.952,00	2.998.947,00
a) crediti verso banche	2.513.992,00	2.698.231,00
b) crediti verso società finanziarie	31.920,00	31.920,00
c) crediti verso clientela	45.040,00	268.796,00
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	1.741,00	1.741,00
Attività fiscali	351.690,00	74.901,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	1.140,00	0,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.945.523,00</b>	<b>3.075.589,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	0,00	0,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	144,00	2,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	2.117.063,00	931.135,00
Trattamento di fine rapporto del personale	4.735,00	4.237,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	385.000,00	385.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.755.207,00	1.983.777,00
Riserve da valutazione	12,00	7,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.316.638,00</b>	<b>-228.569,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.945.523,00</b>	<b>3.075.589,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	403.235,00	425.795,00
Commissioni passive	-20.162,00	-21.290,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.366,00	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>381.707,00</b>	<b>404.505,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>381.707,00</b>	<b>404.505,00</b>
Spese amministrative:	-2.150.947,00	-711.808,00
a) spese per il personale	-568.947,00	-241.122,00
b) altre spese amministrative	-1.582.000,00	-470.686,00
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 proventi e oneri di gestione	2.815,00	-2.550,00
Costi operativi	-2.148.132,00	-714.358,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-1.766.425,00	-309.853,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	449.787,00	81.284,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-1.316.638,00	-228.569,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.316.638,00</b>	<b>-228.569,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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	403.235,00	425.795,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

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

**PERSONALE**

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  
TELEFONO  
FAX  
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)  
E-MAIL GENERALE  
SITO INTERNET  
CODICE FISCALE  
PARTITA IVA  
CODICE ABI  
CODICE CED  
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI  
CAPITALE SOCIALE  
N° ISCRIZIONE ALBO

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Turati, 9 20121 Milano
TELEFONO	02 62041
FAX	02 29001208
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	equita@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@equita.eu
SITO INTERNET	www.equita.eu
CODICE FISCALE	10435940159
PARTITA IVA	10435940159
CODICE ABI	16040
CODICE CED	1505
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0
CAPITALE SOCIALE	26.793.000
N° ISCRIZIONE ALBO	67

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Pierluigi Roth
VICE-PRESIDENTE	Fabio Deotto
AMMINISTRATORI DELEGATI	Andrea Vismara
CONSIGLIERI	Francesco Perilli, Stefania Milanese
DIRETTORE GENERALE	Andrea Vismara

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Andrea Conso
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Laura Acquadro, Paolo Redaelli
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Andrea Polizzi, Franco Fondi
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Elisabetta D'Ardes
COMPLIANCE OFFICER	Patrizia Pedrazzini
RISK MANAGER	Rino Lombardi

**AREE FUNZIONALI**

Post Trading	Claudio Pesenti
Direzione Finanziaria	Stefania Milanese
Sales & Trading	Fabio Arcari
Proprietary Trading	Sergio Martucci
Team di Ricerca	Luigi De Bellis
Team di Ricerca	Domenico Ghilotti
Legal	Roberto D'Onorio
Global Markets	Vincenzo Abbagnano
Global Markets	Cristiano Rho
Investment Banking	Marco Clerici
Investment Banking	Carlo Andrea Volpe
Retail Hub	Claudio Belotti
Retail Hub	Simona Pozzi
Information & Technology	Giuliano Ronchi

Alternative Asset Management (Private Equity)	Stefano Lustig
Alternative Asset Management (gestioni)	Matteo Ghilotti
Alternative Asset Management (Private Debt)	Paolo Pendenza

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Equita Group S.p.A.	100,00 %		Italia
Socio	Quota	Settore	Nazione

## 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	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

Equita Group S.p.A

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

Equita Capital SGR S.p.A.

Equita SIM S.p.A.

## TRADING VENUES

TRADING VENUES	MTTA,ETFP,MOTX,MIVX,XDMI,XAIM,XMOT,MTA H,SEDX,ETLX,HMTF,HMOD,HBOD,XEUR,CEUX,BTFE
TRADING ON LINE	No

## ALTRE INFORMAZIONI

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	67,00	67,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	39.768.848,00	58.363.167,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	35.008.488,00	53.737.684,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	4.625.483,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4.760.360,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	190.148.684,00	175.200.331,00
a) crediti verso banche	166.118.653,00	150.408.918,00
b) crediti verso società finanziarie	17.489.466,00	21.057.423,00
c) crediti verso clientela	6.540.565,00	3.733.990,00
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	4.253.583,00	5.165.837,00
Attività immateriali	1.937.300,00	1.810.802,00
Attività fiscali	1.112.537,00	1.775.389,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	805.125,00	1.198.650,00
<b>Totale attivo</b>	<b>238.026.144,00</b>	<b>243.514.243,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	143.243.069,00	160.682.478,00
a) debiti	143.243.069,00	160.682.478,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	14.217.087,00	12.299.505,00
Passività finanziarie designate 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	521.795,00	435.802,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	21.682.511,00	15.789.370,00
Trattamento di fine rapporto del personale	1.337.809,00	1.959.258,00
Fondi per rischi ed oneri	2.351.934,00	3.392.491,00
Capitale	26.793.000,00	26.793.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	1.532.685,00	1.532.685,00
Riserve	13.962.954,00	11.030.547,00
Riserve da valutazione	-93.434,00	-84.613,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>12.436.734,00</b>	<b>9.683.724,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>238.026.144,00</b>	<b>243.514.247,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>9.643.246,00</b>	<b>5.612.485,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	175.198,00	-40.057,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	175.198,00	-40.057,00
Commissioni attive	51.134.278,00	47.924.795,00
Commissioni passive	-6.127.233,00	-5.180.555,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	732.438,00	894.961,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.570.251,00	-2.250.172,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	3.230.301,00	6.060.471,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>57.217.976,00</b>	<b>53.021.928,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	103.343,00	-42.753,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	103.343,00	-42.753,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>57.321.319,00</b>	<b>52.979.175,00</b>
Spese amministrative:	-38.644.184,00	-38.080.988,00
a) spese per il personale	-27.110.718,00	-25.241.622,00
b) altre spese amministrative	-11.533.465,00	-12.839.366,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-46.280,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-987.829,00	-1.027.151,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-324.658,00	-281.535,00
Altri proventi e oneri di gestione	-135.866,00	-291.833,00
Costi operativi	-40.138.818,00	-39.681.507,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	17.182.501,00	13.297.668,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-4.745.767,00	-3.613.944,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	12.436.734,00	9.683.724,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>12.436.734,00</b>	<b>9.683.724,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	65.636.717.491,00	60.698.174.048,00
Gestione di portafogli	0,00	86.728.750,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	16.801.320,00	16.470.663,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	1.684.928,00	5.325.988,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	291.770,00	3.049.888,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	21.458.239,00	13.178.141,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	5.665.601,00	4.669.392,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.792.709,00	1.266.741,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	197,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	19,00	23,00
N° medio quadri direttivi	67,00	63,00
N° medio restante personale dipendente	44,00	66,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

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

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Guido Giubergia
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Andrea Rotti
CONSIGLIERI	Alessandro Lorenzi, Alberto Albertini, Francesca Giubergia, Vera Palea, Annunziata Melaccio
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Tancredi Ceresa
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Zucchetti, Gian Luca Paletto
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	Ernst & Young
AUDITOR	Tiziana Rossi
COMPLIANCE OFFICER	Barbara Gianotti
RISK MANAGER	Cristiano Demonte

**AREE FUNZIONALI**

Responsabile Private Banking sede Torino	Vittorio Gennaro
Direttore Investimenti	Marco Covelli
Director of International Business - Head of	Andrea Nascè
Direttore Partecipazioni	Mauro Castellano
Chief Financial Officer di Gruppo	Umberto Giraudo
Responsabile Marketing	Valeria Ferrero
Chief Investment Officer di Gruppo	Andrea Rotti
Chief Operation Officer di Gruppo	Alberto Pettiti
Chief Sales and Marketing Officer di Gruppo	Federico Taddei

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Ersel Investimenti S.p.A.	100,00 %	Holding di partecipazione	ITA

---

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE 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		No	

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI****SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO****TRADING VENUES**

TRADING VENUES			
TRADING ON LINE		No	

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.900,00	2.720,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.691.212,00	41.334.140,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.691.212,00	41.334.140,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	87.462.840,00	55.345.263,00
a) crediti verso banche	58.428.695,00	35.170.506,00
b) crediti verso società finanziarie	3.404.376,00	3.034.229,00
c) crediti verso clientela	25.629.769,00	17.140.528,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	92.149.200,00	74.148.000,00
Attività materiali	2.921.473,00	2.630.464,00
Attività immateriali	3.558.762,00	3.828.108,00
Attività fiscali	3.522.776,00	3.164.376,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	17.090.150,00	12.231.347,00
<b>Totale attivo</b>	<b>212.398.313,00</b>	<b>192.684.418,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.789.300,00	14.596.587,00
a) debiti	15.789.300,00	14.596.587,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	2.987,00	16.128,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	44.866,00	44.866,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	24.638.127,00	14.320.154,00
Treatmento di fine rapporto del personale	2.198.737,00	2.167.480,00
Fondi per rischi ed oneri	1.973.092,00	2.027.300,00
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	70.593.926,00	62.116.308,00
Riserve da valutazione	-822.304,00	-782.023,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.279.582,00</b>	<b>8.477.618,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>212.398.313,00</b>	<b>192.684.418,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-35.818,00</b>	<b>-31.664,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-826.384,00	2.868.860,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-826.384,00	2.868.860,00
Commissioni attive	26.093.674,00	21.205.318,00
Commissioni passive	-5.707.951,00	-5.324.081,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	76.755,00	40.224,00
interessi passivi e oneri assimilati	-175.138,00	-231.823,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	17.000.000,00	16.200.000,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>36.425.138,00</b>	<b>34.726.834,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>36.425.138,00</b>	<b>34.726.834,00</b>
Spese amministrative:	-23.760.198,00	-23.086.589,00
a) spese per il personale	-17.021.207,00	-15.817.214,00
b) altre spese amministrative	-6.738.991,00	-7.269.375,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-87.693,00	-80.714,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-702.895,00	-586.739,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-884.161,00	-897.055,00
Altri proventi e oneri di gestione	-3.596.814,00	4.016.243,00
Costi operativi	-29.031.761,00	-20.634.854,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-6.194.902,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	7.393.377,00	7.897.078,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	886.205,00	580.540,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	8.279.582,00	8.477.618,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.279.582,00</b>	<b>8.477.618,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.143.354.529,00	715.875.328,00
Gestione di portafogli	2.006.332.541,00	2.012.123.140,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	1.892.377,00	1.746.417,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	12.458.367,00	9.533.605,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	5.380.620,00	5.090.432,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.219.665,00	912.695,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	4.198.516,00	3.262.865,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	6.311,00	4.247,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	29.946,00	27.673,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	18,00	16,00
N° medio quadri direttivi	40,00	39,00
N° medio restante personale dipendente	68,00	70,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

TELEFONO

FAX

POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)

E-MAIL GENERALE

SITO INTERNET

CODICE FISCALE

PARTITA IVA

CODICE ABI

CODICE CED

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

CAPITALE SOCIALE

N° ISCRIZIONE ALBO

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE

VICE-PRESIDENTE

AMMINISTRATORI DELEGATI

Giacomo Stratta

CONSIGLIERI

DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE

SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE

SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE

SOCIETA' DI REVISIONE

AUDITOR

COMPLIANCE OFFICER

Silvia Garino

RISK MANAGER

Gianmarco Mattioli

**AREE FUNZIONALI**

HR

Daniela Desiato

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO

ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI

SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON

COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA

GESTIONE DI PORTAFOGLI

RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI

CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**



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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Montebello, 18 - Milano
TELEFONO	02 85181
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	direzione generale@pec.fideuram.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.intesasanpaoloprivatebanking.it
CODICE FISCALE	00460870348
PARTITA IVA	11991500015
CODICE ABI	3239.1
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	117.497.424,00
N° ISCRIZIONE ALBO	

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Paolo Molesini
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Tommaso Corcos
CONSIGLIERI	Paolo Maria Vittorio Grandi, Giangiuseppe Domenico Luigi Nardozi Tonielli, Giovanni Battista Bisogni, Elena David, Claudia De Benedetti, Daniele Pietro Giudici, Eliano Lodesani, Piero Luongo, Giuseppe Russo
DIRETTORE GENERALE	Tommaso Corcos

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giulio Stefano Lubatti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Antonio Modesto Dell'Acqua, Elisa Bauchiero
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Cotto, Francesca Monti
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG SpA
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	65.546.629,00	66.334.440,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	304.710.336,00	249.436.233,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	12.697.888,00	6.671.264,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	292.012.448,00	242.674.969,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.026.754.318,00	2.242.194.544,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	40.362.745.916,00	35.000.735.750,00
a) crediti verso banche	30.528.236.883,00	25.404.094.174,00
b) crediti verso clientela	9.834.509.033,00	9.596.641.576,00
Derivati di copertura	16.318.281,00	19.878.029,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	23.855.224,00	10.870.439,00
Partecipazioni	1.160.563.954,00	1.170.703.511,00
Attività materiali	228.642.593,00	237.269.853,00
Attività immateriali	51.488.251,00	47.089.841,00
Attività fiscali	77.493.334,00	91.851.480,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	823.648.623,00	740.655.191,00
<b>Totale attivo</b>	<b>45.141.767.459,00</b>	<b>39.877.019.311,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	41.232.750.032,00	35.907.913.144,00
a) debiti verso banche	22.885.059.654,00	18.932.170.970,00
b) debiti verso clientela	18.347.690.378,00	16.975.742.174,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	18.602.948,00	3.961.482,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	948.773.860,00	925.442.416,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	22.813.358,00	31.107.883,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	771.822.867,00	770.039.051,00
Trattamento di fine rapporto del personale	19.910.709,00	21.812.592,00
Fondi per rischi ed oneri	355.937.742,00	297.944.255,00
Riserve da valutazione	41.773.204,00	33.661.090,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	742.208.642,00	527.800.761,00
Sovrapprezzi di emissione	206.092.889,00	206.092.889,00
Capitale	300.000.000,00	300.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	481.081.208,00	851.243.749,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>45.141.767.459,00</b>	<b>39.877.019.311,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	234.572.821,00	202.772.250,00

interessi passivi e oneri assimilati	-102.326.841,00	-77.563.239,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>132.245.980,00</b>	<b>125.209.011,00</b>
Commissioni attive	1.248.224.042,00	1.216.525.052,00
Commissioni passive	-733.251.447,00	-707.301.516,00
Commissioni nette	514.972.595,00	509.223.536,00
Dividendi e proventi simili	297.676.500,00	481.283.386,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>10.983.293,00</b>	<b>5.440.068,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	3.638.354,00	-470.246,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	6.722.392,00	18.420.001,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.345.580,00	-139.236,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.376.812,00	18.559.237,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10.651.042,00	21.456.832,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	10.651.042,00	21.456.832,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>976.890.156,00</b>	<b>1.160.562.588,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-6.680.255,00	-4.108.952,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.255.675,00	-3.884.228,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-1.424.580,00	-224.724,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-124,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>970.209.777,00</b>	<b>1.156.453.636,00</b>
Spese amministrative:	-356.742.503,00	-328.334.901,00
a) spese per il personale	-132.849.876,00	-115.627.882,00
b) altre spese amministrative	-223.892.627,00	-212.707.019,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-54.205.122,00	-13.864.609,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-1.648.334,00	-154.079,00
b) altri accantonamenti netti	-52.556.788,00	-13.710.530,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-26.411.109,00	-27.274.476,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-15.908.241,00	-12.849.022,00
Altri oneri/proventi di gestione	100.543.668,00	97.573.834,00
Costi operativi	-352.723.307,00	-284.749.174,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-21.043.903,00	119.981.630,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-96.900,00	9.082,00
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	596.345.667,00	991.695.174,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-115.264.459,00	-140.451.426,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	481.081.208,00	851.243.748,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>481.081.208,00</b>	<b>851.243.748,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	1.497.936.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	2.352.000,00	2.480.000,00
Commissioni negoziazione di valute	5.000,00	230.000,00
Commissioni collocamento di titoli	417.353.000,00	430.250.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	314.666.000,00	1.499.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	713.400.000,00	72.592.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	23.410.000,00	16.697.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	676.000,00	364.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	1.292.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	39,00	40,00
N° medio quadri direttivi	661,00	692,00
N° medio restante personale dipendente	543,00	507,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Durante, 11 Milano
TELEFONO	02 288721
FAX	02 28872034
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	finecobankspa.pec@actaliscertymail.it
E-MAIL GENERALE	info@fineco.it
SITO INTERNET	www.finecobank.com
CODICE FISCALE	01392970404
PARTITA IVA	12962340159
CODICE ABI	03015
CODICE CED	2187
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	N. 1 - DIREZIONE GENERALE
CAPITALE SOCIALE	201.266.924,10
N° ISCRIZIONE ALBO	03015.5

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Marco Mangiagalli
VICE-PRESIDENTE	Francesco Saita
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Foti
CONSIGLIERI	Patrizia Albano, Elena Biffi, Gianmarco Montanari, Giancarla Branda, Paola Giannotti De Ponti, Marin Gueorguiev, Maria Alessandra Zunino de Pignier, Alessandra Pasini
DIRETTORE GENERALE	Alessandro Foti

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luisa Marina Pasotti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Massimo Gatto, Giacomo Ramenghi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Lucia Montecamozzo, Alessandro Gaetano
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	Patrizia Verdesca
COMPLIANCE OFFICER	Silvio Puchar
RISK MANAGER	Giovanni Boneschi

**AREE FUNZIONALI**

LEGALE E AFFARI SOCIETARI	Andrea Pepe
C.F.O.	Lorena Pellicciari
DIREZIONE GBS	Fabio Milanese
ORGANIZZAZIONE & OPERATIONS BANCA	Luca Giuseppe Marchi
COORDINAMENTO SVILUPPI TRADING ON LINE	Davide Turrini
CUSTOMER RELATIONSHIP MANAGEMENT	Massimo Maggioni
Direzione Operations Titoli	Alberto Carnevale
Risorse Umane	Marco Longobardi
VICE DIRETTORE GENERALE	Fabio Milanese
VICE DIRETTORE GENERALE	Paolo Di Grazia
Responsabile Markets	Giuseppe Denti
Responsabile Marketing	Fabrizio Lingesso

Responsabile Affari Fiscali e Consulenza	Paola Monica Giachetto
Responsabile Omnichannel Development	Elena Buzzetti
Responsabile Private Banking & Advisory	Giampaolo Stivella
DIREZIONE COMMERCIALE RETE PFA & PRIVATE	Mauro Albanese
Responsabile Information Security & Fraud	Gianluca Martinuz
DIREZIONE GLOBAL BUSINESS	Paolo Di Grazia
Responsabile Investment Products & Advisory	Fabrizio Allevi
Responsabile Financial Advisory Services	Ruggiero Gambino
DIREZIONE CONTROLLI RETE, MONITORAGGIO E	Alessandro Annoni
Responsabile Network PFA Sviluppo e Supporto	Angelita Brambilla
Responsabile Regulatory Affairs	Guido Moscon
Responsabile Internal Audit	Patrizia Verdesca
Responsabile External Communication	Paola Spolini
Responsabile Network PFA Referenti Territoriali	Pietro Sforza
Responsabile Products	Romualdo Guidi
C.R.O.	Giovanni Boneschi
C.L.O.	Stefano Orfanini
VICE DIRETTORE GENERALE	Mauro Albanese
Responsabile Amministrazione e Segnalazioni	Erick Vecchi
Responsabile Compliance	Silvio Puchar
Responsabile Sviluppo Trading on line	Davide Turrini

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Capital Research & Management Company	5,05 %		USA
BlackRock Inc.	9,29 %		
FMR LLC	3,38 %		
Flottante	82,29 %		

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

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

## SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI

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

FINECOBANK S.P.A.

## TRADING VENUES

TRADING VENUES

Borsa Italiana S.p.A.,Hi-MTF

TRADING ON LINE

SI

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.760.347.513,00	754.385.555,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	27.574.467,00	19.291.966,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	16.996.424,00	7.932.890,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	10.578.043,00	11.359.076,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	143.697.980,00	321.699.374,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.062.986.361,00	26.189.531.446,00
a) crediti verso banche	8.234.280.836,00	9.423.960.986,00
b) crediti verso clientela	20.828.705.525,00	16.765.570.460,00
Derivati di copertura	19.003.017,00	36.058.790,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	55.447.626,00	28.879.945,00
Partecipazioni	3.000.000,00	3.000.000,00
Attività materiali	150.882.841,00	150.924.528,00
Attività immateriali	129.039.673,00	126.881.378,00
Attività fiscali	13.302.656,00	23.450.062,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	359.809.201,00	342.284.039,00
<b>Totale attivo</b>	<b>31.725.091.335,00</b>	<b>27.996.387.083,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	29.415.181.058,00	26.067.097.156,00
a) debiti verso banche	1.064.859.423,00	154.653.249,00
b) debiti verso clientela	28.350.321.635,00	25.912.443.907,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	5.888.894,00	3.776.967,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	214.388.013,00	80.851.594,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	17.713.507,00	14.098.114,00
Passività fiscali	13.323.845,00	11.344.394,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	269.959.811,00	340.452.877,00
Treatmento di fine rapporto del personale	4.924.424,00	4.810.417,00
Fondi per rischi ed oneri	112.640.031,00	107.079.284,00
Riserve da valutazione	-2.832.700,00	1.001.802,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	500.000.000,00	500.000.000,00
Riserve	648.883.874,00	384.458.583,00
Sovrapprezzi di emissione	1.934.113,00	1.934.113,00
Capitale	201.152.834,00	200.941.488,00
Azioni proprie (-)	-1.189.355,00	-7.351.109,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	323.122.986,00	285.891.403,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>31.725.091.335,00</b>	<b>27.996.387.083,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	278.307.256,00	297.894.191,00

interessi passivi e oneri assimilati	-10.388.689,00	-16.502.878,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>267.918.567,00</b>	<b>281.391.313,00</b>
Commissioni attive	627.145.715,00	542.878.497,00
Commissioni passive	-287.544.346,00	-280.167.648,00
Commissioni nette	339.601.369,00	262.710.849,00
Dividendi e proventi simili	52.166.800,00	49.995.636,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>87.611.280,00</b>	<b>41.345.991,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-259.363,00	-159.944,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	9.004.518,00	3.636.018,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.234.704,00	2.908.890,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.769.814,00	727.128,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-786.089,00	-1.909.947,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-786.089,00	-1.909.947,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>755.257.082,00</b>	<b>637.009.916,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-9.573.528,00	5.383.869,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-9.558.679,00	5.381.600,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-14.849,00	2.269,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	22.613,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>745.706.167,00</b>	<b>642.393.785,00</b>
Spese amministrative:	-370.552.067,00	-339.927.114,00
a) spese per il personale	-95.020.884,00	-86.066.842,00
b) altre spese amministrative	-275.531.183,00	-253.860.272,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-7.310.385,00	-8.995.312,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-39.470,00	27.323,00
b) altri accantonamenti netti	-7.270.915,00	9.022.635,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-19.488.604,00	-17.231.597,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.703.724,00	-5.395.719,00
Altri oneri/proventi di gestione	110.448.575,00	102.893.277,00
Costi operativi	-292.606.205,00	-268.656.465,00
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	-6.232,00	355,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	453.093.730,00	373.737.675,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-129.970.744,00	-87.846.272,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	323.122.986,00	285.891.403,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>323.122.986,00</b>	<b>285.891.403,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	357.176.776,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	108.029,00	73.749,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	16.569,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	1.865,00	408,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	66.305,00	62.122,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	38.674,00	14.156,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-10.212,00	-7.401,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	29,00	28,00
N° medio quadri direttivi	396,00	371,00
N° medio restante personale dipendente	793,00	768,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Andrea Appiani, 2 20121 Milano
TELEFONO	02 76324800
FAX	02 76324811
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	finsudsim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@finsudsim.it
SITO INTERNET	www.finsudsim.it
CODICE FISCALE	09439920159
PARTITA IVA	09439920159
CODICE ABI	16030-9
CODICE CED	1461
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	5.160.000
N° ISCRIZIONE ALBO	46

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Angelo Firrito
VICE-PRESIDENTE	Giovanni Occhipinti
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Marco Canzonieri
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe La Rosa
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Adelio Cochetti, Antonio Grande
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Vincenzo Triberio, Giovanni Cascone
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers SpA
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**AREE FUNZIONALI**

DIRETTORE AREA AMMINISTRAZIONE- CONSULENZA E PIANIFICAZIONE FINANZIARIA	Matteo Tremolada Alessandro Salvo
--	--------------------------------------

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Banca Agricola Popolare di Ragusa - Soc.Coop.per Azioni	100,00 %	Bancario	ITA
Socio	Quota	Settore	Nazione

**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
	No



---

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 Agricola Popolare di Ragusa Scpa

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

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	184,00	278,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.056.621,00	8.308.872,00
a) crediti verso banche	5.591.659,00	6.330.340,00
b) crediti verso società finanziarie	2.464.962,00	1.978.532,00
c) 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	705.153,00	782.383,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	64.211,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	844.189,00	876.523,00
<b>Totale attivo</b>	<b>9.670.358,00</b>	<b>9.968.356,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	841.902,00	889.112,00
a) debiti	841.902,00	889.112,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	25.314,00	41.302,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.155.735,00	1.690.509,00
Treatmento di fine rapporto del personale	328.109,00	339.704,00
Fondi per rischi ed oneri	296.516,00	28.971,00
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	1.879.937,00	1.689.385,00
Riserve da valutazione	-54.609,00	-21.180,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>37.454,00</b>	<b>190.552,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>9.670.358,00</b>	<b>9.968.355,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>3,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.527.617,00	2.511.933,00
Commissioni passive	-152.505,00	-191.884,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	18.929,00	19.055,00
interessi passivi e oneri assimilati	-122.807,00	-33.766,00
<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>2.271.233,00</b>	<b>2.305.341,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>2.271.233,00</b>	<b>2.305.341,00</b>
Spese amministrative:	-1.957.262,00	-2.049.795,00
a) spese per il personale	-1.122.856,00	-1.274.885,00
b) altre spese amministrative	-834.406,00	-774.910,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-267.545,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-77.230,00	-77.181,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	106.047,00	92.188,00
Costi operativi	-2.195.990,00	-2.034.788,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	75.243,00	270.553,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-37.789,00	-80.000,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	37.454,00	190.553,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>37.454,00</b>	<b>190.553,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.021.675.412,00	868.454.580,00
Gestione di portafogli	435.179.332,00	447.086.861,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	178.611,00	123.815,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	2.192.174,00	2.192.035,00
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	26.707,00	65.989,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

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	126.000,00	126.000,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	6,00	6,00
N° medio restante personale dipendente	3,00	3,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 14 - 20121 Milano
TELEFONO	02 80221000
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	goldmansachsbank@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.gs.com
CODICE FISCALE	92206840925
PARTITA IVA	10677910969
CODICE ABI	3658
CODICE CED	01600
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	capitale sociale pari a € 328.642.800,00
N° ISCRIZIONE ALBO	8081

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER Giuseppe Bartolotta  
RISK MANAGER

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00



**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Piazza Sant'Agostino, 6 - 20123 - Milano
TELEFONO	02 89283350
FAX	02 89283379
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	himtf@pec.it
E-MAIL GENERALE	info@himtf.com
SITO INTERNET	www.himtf.com
CODICE FISCALE	05755500963
PARTITA IVA	05755500963
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	5.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	242

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Michele Calzolari
VICE-PRESIDENTE	Giovanni Battista Roversi
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Carlo Prina Della Tallia, Andrea Torri, Paolo Di Grazia, Giacomo Elena, Tonino Fornari
DIRETTORE GENERALE	Stefano Cuccia

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Daniele Frè
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Francesco Pelagallo, Franco Valotto
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Lazzati, Antonio Beneduce
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Paola Di Clerico
RISK MANAGER	Paola Di Clerico

**AREE FUNZIONALI**

Operations	Alessandro Rigamonti
Listing, Monitoraggio e Vigilanza	Andrea Braga
Middle Office	Davide Lampugnani

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Iccrea Banca S.p.A.	25,00 %	Bancario	ITA
Banca Sella Holding S.p.A.	25,00 %	Bancario	ITA
Luigi Luzzatti S.p.A.	25,00 %	Bancario	ITA
Banca Akros S.p.A.	25,00 %	Bancario	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

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

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

#### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES  
TRADING ON LINE

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	89,00	39,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.479.105,00	6.276.923,00
a) crediti verso banche	5.372.301,00	6.164.763,00
b) crediti verso società finanziarie	83.512,00	89.113,00
c) crediti verso clientela	23.292,00	23.047,00
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	533.889,00	593.664,00
Attività immateriali	448.238,00	257.191,00
Attività fiscali	261.248,00	113.056,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	141.545,00	161.015,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.864.114,00</b>	<b>7.401.888,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	509.825,00	581.636,00
a) debiti	509.825,00	581.636,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	28.104,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	397.798,00	300.245,00
Treatmento di fine rapporto del personale	225.464,00	217.926,00
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	1.282.419,00	1.282.386,00
Riserve da valutazione	-13.788,00	-8.442,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-537.603,00</b>	<b>33,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.864.115,00</b>	<b>7.401.888,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.883.404,00	2.222.075,00
Commissioni passive	-45.781,00	-40.343,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	80.563,00	71.794,00
interessi passivi e oneri assimilati	-14.739,00	-16.176,00
<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>1.903.447,00</b>	<b>2.237.350,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.903.447,00</b>	<b>2.237.350,00</b>
Spese amministrative:	-2.454.916,00	-2.083.441,00
a) spese per il personale	-1.080.144,00	-854.967,00
b) altre spese amministrative	-1.374.772,00	-1.228.474,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-78.595,00	-71.724,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-73.749,00	-58.213,00
Altri proventi e oneri di gestione	3.378,00	8.744,00
Costi operativi	-2.603.882,00	-2.204.634,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-700.435,00	32.716,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	162.832,00	-32.685,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	31,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-537.603,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-537.603,00</b>	<b>31,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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

**COMMISSIONI PASSIVE**

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

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	2,00	1,00
N° medio quadri direttivi	4,00	3,00
N° medio restante personale dipendente	4,00	4,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Lucrezia Romana, 41/47 00178 Roma
TELEFONO	06 72071
FAX	06 72075000
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	iccreabanca@pec.iccreabanca.it
E-MAIL GENERALE	segreteria generale@iccrea.bcc.it
SITO INTERNET	www.iccreabanca.it
CODICE FISCALE	04774801007
PARTITA IVA	15240741007
CODICE ABI	8000
CODICE CED	2322
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	19
CAPITALE SOCIALE	1.401.045.452,35
N° ISCRIZIONE ALBO	8000 / 5251

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giuseppe Maino
VICE-PRESIDENTE	Pierpaolo Stra
AMMINISTRATORI DELEGATI	Mauro Pastore
CONSIGLIERI	Lucio Alfieri, Francesco Carri, Angelo Porro, Luigi Menegatti, Mario Minoja, Laura Zoni, Maurizio Longhi, Flavio Piva, Giuseppe Bernardi, Teresa Fiordelisi, Giuseppe Gambi, Paola Leone
DIRETTORE GENERALE	Mauro Pastore

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Fernando Sbarbati
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Barbara Zanardi, Riccardo Andriolo
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Michela Cignolini, Gianfranco Antonio Vento
SOCIETA' DI REVISIONE	Mazars Italia S.p.A.
AUDITOR	Carmine Savarese
COMPLIANCE OFFICER	Stefano Marino
RISK MANAGER	Fabrizio Iannarelli

**AREE FUNZIONALI**

Incassi e Pagamenti	Vittorio Marogna
Amministrazione	Cosimo Damiano Capolupo
Sistemi Informativi	Giorgio Crosina
Sviluppo Applicativo	Paolo Palmerini
Legal	Pier Filippo Verzaro
Finanza di Gruppo	Francesco Romito
Legal Finance & Advisory	Francesco Germini
Sala Operativa	Ermanno Rapone
Gestione e Sviluppo Risorse Umane	Vincenza Palmiero
Institutional Services	Rolando Rocchetti
Area Attività Creditizie e Partecipate	Pietro Galbiati
E-Bank	Fabio Pugni

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
ALTRE BANCHE	0,14 %	BANCARIO	ITALIA
GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO ITALIANO	5,66 %	BANCARIO	ITALIA
CASSE CENTRALI	1,22 %	BANCARIO	ITALIA
GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO ICCREA	89,17 %	BANCARIO	ITALIA
FEDERAZIONI BCC	1,04 %	BANCARIO	ITALIA
ALTRI ENTI	2,77 %	BANCARIO	ITALIA

**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	SI

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Iccrea Banca  
 Iccrea Banca Impresa  
 Banca Sviluppo  
 Banca Mediocredito Fvg

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

ICCREA Banca SpA  
 ICCREA Banca Impresa SpA  
 Banca Sviluppo SpA  
 BCC Risparmio e Previdenza  
 BCC Gestione Crediti  
 BCC Lease  
 BCC Factoring  
 BCC CreditoConsumo  
 BCC Servizi Assicurativi  
 Banca Mediocredito Fvg

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES	Hi-
TRADING ON LINE	mtf,Eurotlx,ExtraMOT,MOT,EUROMOT,Euronext SI

**ALTRE INFORMAZIONI**



**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	209.427.984,00	246.136.800,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.335.469.718,00	1.279.863.832,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	573.876.461,00	393.324.630,00
b) attività finanziarie designate al fair value	363.255.123,00	385.110.727,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	398.338.133,00	501.428.475,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	311.207.037,00	367.132.806,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	47.485.059.511,00	42.551.041.509,00
a) crediti verso banche	33.192.774.434,00	29.273.773.496,00
b) crediti verso clientela	14.292.285.077,00	13.277.268.013,00
Derivati di copertura	8.710.139,00	4.786.773,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.157.992,00	1.178.316,00
Partecipazioni	1.206.206.868,00	1.150.480.717,00
Attività materiali	3.513.953,00	17.125.137,00
Attività immateriali	2.127.456,00	53.946.254,00
Attività fiscali	91.859.287,00	80.177.993,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	189.432.272,00	171.699.899,00
Altre attività	114.985.436,00	152.988.494,00
<b>Totale attivo</b>	<b>50.959.157.653,00</b>	<b>46.076.558.530,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	47.707.808.743,00	42.932.558.486,00
a) debiti verso banche	33.889.854.635,00	20.782.376.367,00
b) debiti verso clientela	9.631.948.553,00	17.128.865.970,00
c) titoli in circolazione	4.186.005.555,00	5.021.316.149,00
Passività finanziarie di negoziazione	563.511.152,00	381.867.344,00
Passività finanziarie designate al fair value	340.957.044,00	424.058.244,00
Derivati di copertura	173.821.352,00	118.343.799,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.173.410,00	1.406.576,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	170.812.935,00	155.930.039,00
Altre passività	332.159.604,00	329.426.436,00
Treatmento di fine rapporto del personale	16.179.392,00	18.002.834,00
Fondi per rischi ed oneri	21.866.555,00	10.475.985,00
Riserve da valutazione	38.050.327,00	49.447.673,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	252.485.541,00	379.938.902,00
Sovrapprezzi di emissione	6.081.405,00	6.081.405,00
Capitale	1.401.045.452,00	1.401.045.452,00
Azioni proprie (-)	0,00	-4.607.698,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-66.795.259,00	-127.416.948,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>50.959.157.653,00</b>	<b>46.076.558.530,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	361.633.233,00	258.311.764,00

interessi passivi e oneri assimilati	-275.176.256,00	-211.072.334,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>86.456.977,00</b>	<b>47.239.430,00</b>
Commissioni attive	92.539.854,00	91.553.095,00
Commissioni passive	-24.455.514,00	-18.890.069,00
Commissioni nette	68.084.340,00	72.663.026,00
Dividendi e proventi simili	37.216.258,00	51.360.994,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>15.547.019,00</b>	<b>10.478.536,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-3.000.069,00	-4.606.712,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	58.882.629,00	25.297.562,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	56.541.149,00	21.140.210,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.941.415,00	4.141.940,00
c) passività finanziarie	400.066,00	15.412,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-23.252.401,00	8.778.931,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-2.436.124,00	-1.476.313,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-20.816.276,00	10.255.245,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>239.934.754,00</b>	<b>211.211.768,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-8.711.665,00	-38.319.233,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-8.129.970,00	-37.965.173,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-581.695,00	-354.060,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>231.223.089,00</b>	<b>172.892.535,00</b>
Spese amministrative:	-393.763.404,00	-344.108.859,00
a) spese per il personale	-183.154.814,00	-145.802.370,00
b) altre spese amministrative	-210.608.590,00	-198.306.489,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.430.632,00	-806.471,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-28.661,00	66.709,00
b) altri accantonamenti netti	-1.401.971,00	-873.180,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.698.078,00	-5.564.097,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-589.636,00	-5.930.010,00
Altri oneri/proventi di gestione	150.464.575,00	102.811.871,00
Costi operativi	-247.017.175,00	-253.597.566,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-44.037.820,00	-76.764.796,00
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	-59.831.905,00	-157.469.827,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	14.889.225,00	14.283.020,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-44.942.680,00	-143.186.807,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-21.852.578,00	15.769.860,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-66.795.259,00</b>	<b>-127.416.948,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.377,00	3.981,00
Commissioni negoziazione di valute	41,00	157,00
Commissioni collocamento di titoli	24.107,00	17.165,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	2.502,00	707,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.491,00	2.018,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-12.542,00	-4.581,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-11,00	-35,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	96,00	86,00
N° medio quadri direttivi	983,00	826,00
N° medio restante personale dipendente	680,00	600,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Paolo da Cannobio, 33 20122 Milano
TELEFONO	02 00695510
FAX	02 36046771
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	igmarkets@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	italiandesk@igmarkets.it
SITO INTERNET	www.ig.com/it
CODICE FISCALE	06233800967
PARTITA IVA	06233800967
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Tommaso Fabio De Cillis
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	DANIEL ENRIQUEZ
RISK MANAGER	GREG ADAM

**AREE FUNZIONALI**

Legal	FABRIZIO FERRARO
HR	MARGARETH PINILLA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Galleria de Cristoforis, 7/8 20122 Milano
TELEFONO	02 771151
FAX	02 77115298
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	segreteria@pec.intermonte.it
E-MAIL GENERALE	intermonte@intermonte.it
SITO INTERNET	www.intermonte.it
CODICE FISCALE	01234020525
PARTITA IVA	01234020525
CODICE ABI	16324
CODICE CED	3357
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	49.950.000
N° ISCRIZIONE ALBO	176

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Alessandro Valeri
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Guglielmo Manetti
CONSIGLIERI	Guido Pardini, Dario Grillo, Alessandro Chieffi, Francesca Paramico Renzulli, Manuela Andrea Lago
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Barbara Premoli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Niccolò Leboffe, Marco Salvatore
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Federica Mantini, Federico Sala
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A
AUDITOR	Luca Cerutti
COMPLIANCE OFFICER	Alessandro Montemarani
RISK MANAGER	Paola Rezzonico

**AREE FUNZIONALI**

EDP	Roberto Tortini
Back Office	Maurizio Pinelli
Contabilità	Andrea Lago
Ufficio Studi	Alberto Villa
Sales Estero	Carlo Parisi
Direttore Amministrativo	Andrea Lago
Sales Italia	Andrea Bottaro
HR	Luca Cerutti
Legal	Andrea Lago
Sales	Dario Grillo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

---

Intermonte Holding SIM SPA	85,85 %	Finanziario	Italia
Cattolica Assicurazioni	12,68 %	Assicurazioni	Italia
Iccrea Banca	1,47 %	Bancaria	Italia

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

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	SI

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	10.081,00	17.896,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	145.943.211,00	116.170.114,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	145.943.211,00	116.170.114,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	102.233.341,00	103.965.088,00
a) crediti verso banche	59.448.372,00	54.565.559,00
b) crediti verso società finanziarie	39.215.453,00	46.847.615,00
c) crediti verso clientela	3.569.516,00	2.551.914,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	622.169,00
Attività materiali	5.038.742,00	5.774.972,00
Attività immateriali	73.544,00	112.867,00
Attività fiscali	3.602.101,00	2.851.589,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	16.362.046,00	44.114.081,00
<b>Totale attivo</b>	<b>273.263.066,00</b>	<b>273.628.776,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	85.148.237,00	111.636.506,00
a) debiti	85.148.237,00	111.636.506,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	92.960.980,00	74.721.565,00
Passività finanziarie designate 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	3.113.534,00	1.852.683,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	14.078.347,00	10.928.399,00
Treatmento di fine rapporto del personale	43.506,00	19.225,00
Fondi per rischi ed oneri	701.234,00	1.405.171,00
Capitale	45.950.000,00	45.950.000,00
Azioni proprie (-)	-9.716.982,00	-9.716.982,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	16.935.184,00	16.935.184,00
Riserve	14.849.441,00	13.577.365,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.199.585,00</b>	<b>6.319.660,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>273.263.066,00</b>	<b>273.628.776,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>13.598.626,00</b>	<b>4.807.274,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	28.139.710,00	25.559.907,00
Commissioni passive	-2.314.778,00	-2.023.780,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	571.911,00	1.378.249,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.581.740,00	-2.105.607,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	2.970.899,00	8.321.098,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>41.384.628,00</b>	<b>35.937.141,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-337.482,00	-183.814,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-337.482,00	-183.814,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>41.047.146,00</b>	<b>35.753.327,00</b>
Spese amministrative:	-27.900.955,00	-25.207.740,00
a) spese per il personale	-19.499.377,00	-15.630.287,00
b) altre spese amministrative	-8.401.578,00	-9.577.453,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-100.000,00	-625.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-907.771,00	-909.407,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-84.792,00	-232.565,00
Altri proventi e oneri di gestione	137.486,00	-59.673,00
Costi operativi	-28.856.032,00	-27.034.385,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	81.413,00	-492.158,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	12.272.527,00	8.226.784,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-3.072.942,00	-1.907.124,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	9.199.585,00	6.319.660,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.199.585,00</b>	<b>6.319.660,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	50.188.927.897,00	60.168.711.197,00
Gestione di portafogli	41.312.362,00	38.914.620,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	15.305.650,00	13.655.014,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	366.290,00	953.123,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	759.855,00	262.746,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.856.903,00	5.096.386,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	6.838.892,00	5.502.144,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	9.946,00	88.330,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	-1.661.211,00	-1.661.211,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	-19.278,00	-81.128,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	-4.635,00	-4.795,00
Commissioni gestioni di portafogli	-15.558,00	-52.404,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	17,00	17,00
N° medio quadri direttivi	56,00	57,00
N° medio restante personale dipendente	52,00	53,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza S. Carlo, 156 - 1021 - Torino
TELEFONO	
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	info@pec.intesanpaolo.com
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	
CODICE FISCALE	00799960158
PARTITA IVA	11991500015
CODICE ABI	3069.2
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gian Maria Gros-Pietro
VICE-PRESIDENTE	Paolo Andrea Colombo
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Franco Ceruti, Roberto Franchini, Anna Gatti, Rossella Locatelli, Maria Mazzeola, Fabrizio Mosca, Milena Teresa Motta, Luciano Nebbia, Bruno Picca, Alberto Maria Pisani, Livia Pomodoro, Andrea Sironi, Maria Alessandra Stefanelli, Guglielmo Weber, Daniele Zamboni, Maria Cristina Zoppo
DIRETTORE GENERALE	Carlo Messina

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG SpA
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	5.402.330.985,00	6.013.356.038,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	57.072.628.465,00	22.973.103.973,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	53.737.448.596,00	19.871.692.215,00
b) attività finanziarie designate al fair value	1.163.237,00	195.028.564,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.334.016.632,00	2.906.383.194,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40.988.130.226,00	33.276.643.885,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	470.244.703.700,0	439.932.789.628,00
a) crediti verso banche	90.616.181.852,00	122.454.605.998,00
b) crediti verso clientela	379.628.521.848,0	317.478.183.630,00
Derivati di copertura	1.014.885.703,00	2.830.373.955,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.333.380.783,00	1.525.813.562,00
Partecipazioni	24.668.230.420,00	24.410.762.610,00
Attività materiali	6.557.904.180,00	6.688.430.072,00
Attività immateriali	3.573.624.987,00	4.551.602.210,00
Attività fiscali	14.216.445.687,00	14.016.892.094,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.798.133.896,00	469.027.127,00
Altre attività	3.861.580.219,00	3.739.834.486,00
<b>Totale attivo</b>	<b>631.731.979.251,0</b>	<b>560.428.629.640,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	491.392.699.923,0	476.324.527.437,00
a) debiti verso banche	130.653.717.279,0	152.978.451.667,00
b) debiti verso clientela	288.693.749.406,0	247.937.370.294,00
c) titoli in circolazione	72.045.233.238,00	75.408.705.476,00
Passività finanziarie di negoziazione	60.829.575.108,00	16.446.060.192,00
Passività finanziarie designate al fair value	2.810.054.443,00	1.914.031.202,00
Derivati di copertura	5.386.985.108,00	7.323.119.194,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	721.478.156,00	521.940.321,00
Passività fiscali	831.482.469,00	928.948.213,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	2.594.333.881,00	41.034.565,00
Altre passività	8.000.290.475,00	7.500.204.651,00
Treatmento di fine rapporto del personale	926.629.701,00	1.057.087.202,00
Fondi per rischi ed oneri	4.124.438.581,00	3.099.839.100,00
Riserve da valutazione	1.175.672.767,00	1.374.623.166,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	7.053.190.135,00	4.102.664.631,00
Riserve	7.609.176.236,00	3.399.458.545,00
Sovrapprezzi di emissione	27.602.889.913,00	25.233.266.887,00
Capitale	10.084.445.148,00	9.085.663.010,00
Azioni proprie (-)	-90.059.757,00	-60.813.066,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	678.696.964,00	2.136.974.390,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>631.731.979.251,0</b>	<b>560.428.629.640,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	7.265.227.533,00	7.282.086.219,00



interessi passivi e oneri assimilati	-2.037.749.884,00	-2.874.258.933,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>5.227.477.649,00</b>	<b>4.407.827.286,00</b>
Commissioni attive	5.243.401.909,00	5.097.939.877,00
Commissioni passive	-847.625.430,00	-609.465.768,00
Commissioni nette	4.395.776.479,00	4.488.474.109,00
Dividendi e proventi simili	2.536.369.058,00	2.144.099.724,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>463.395.069,00</b>	<b>38.655.668,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	36.167.928,00	-36.699.444,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	562.385.475,00	357.904.493,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-200.010.161,00	-25.917.941,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	782.793.418,00	214.497.933,00
c) passività finanziarie	-20.397.782,00	169.324.501,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-51.273.079,00	17.662.586,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	55.848.050,00	-95.452.555,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-107.121.129,00	113.115.141,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>13.170.298.579,00</b>	<b>11.417.924.422,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-3.377.134.142,00	-1.965.432.618,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-3.369.195.440,00	-1.953.858.693,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-7.938.702,00	-11.573.925,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-6.847.805,00	-5.072.667,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>9.786.316.632,00</b>	<b>9.447.419.137,00</b>
Spese amministrative:	-8.573.392.874,00	-7.155.003.404,00
a) spese per il personale	-5.521.457.139,00	-4.498.948.183,00
b) altre spese amministrative	-3.051.935.735,00	-2.656.057.221,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-629.401.493,00	-65.645.408,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-14.342.480,00	-863.098,00
b) altri accantonamenti netti	-615.059.013,00	-64.782.310,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-381.324.336,00	-391.583.737,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-594.720.957,00	-536.880.647,00
Altri oneri/proventi di gestione	620.289.244,00	807.164.212,00
Costi operativi	-9.558.550.416,00	-7.341.948.984,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-154.091.601,00	-56.028.166,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-33.266.293,00	-10.204.141,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-1.155.000.000,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	28.757.915,00	-111.598,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-1.085.833.763,00	2.039.126.248,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	638.567.347,00	34.130.294,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-447.266.416,00	2.073.256.542,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	1.125.963.380,00	63.717.848,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>678.696.964,00</b>	<b>2.136.974.390,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	8.000,00	45.000,00
Commissioni collocamento di titoli	1.065.000,00	1.033.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	58.000,00	34.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	83.000,00	81.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	60.000,00	1.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	150.000,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	3.000,00	3.000,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	816,00	757,00
N° medio quadri direttivi	23.259,00	23.734,00
N° medio restante personale dipendente	30.218,00	31.067,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

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

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Stefano Tana
VICE-PRESIDENTE	Donato Formisano
VICE-PRESIDENTE	Cesare Bircolotti
AMMINISTRATORI DELEGATI	Marco Borsa
CONSIGLIERI	Rinaldo Scaccia, Marco Miccinesi, Enrico Mugnai
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Pisano
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Luca Parenti, Luca Rossi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Favilla, Luca Quercioli
SOCIETA' DI REVISIONE	Baker Tilly Revisa S.p.a.
AUDITOR	Carmela Capobianco
COMPLIANCE OFFICER	Ofelia Nunzi
RISK MANAGER	Chiara Regini

**AREE FUNZIONALI**

HR	Gianna Saturnino
----	------------------

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
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
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

---

Banca Cambiano 1884	7,22 %	Bancario	I
Cabel Holding	19,90 %		I
Azionisti privati	0,55 %		
Cassa di Risparmio di Bolzano	2,35 %	Bancario	I
Azioni proprie in portafoglio	2,55 %		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	Si

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

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

### **TRADING VENUES**

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	si

### **ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	55.343,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	80.391.931,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	60.212.193,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	20.179.737,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	1.556.835.258,00
a) crediti verso banche	0,00	80.042.583,00
b) crediti verso clientela	0,00	1.476.792.675,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	2.926.546,00
Attività materiali	0,00	2.380.984,00
Attività immateriali	0,00	2.294.085,00
Attività fiscali	0,00	5.567.128,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	105.000,00
Altre attività	0,00	6.348.022,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>1.656.904.297,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	1.628.251.709,00
a) debiti verso banche	0,00	29.286.741,00
b) debiti verso clientela	0,00	1.593.453.790,00
c) titoli in circolazione	0,00	5.511.179,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	101.898,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	7.259.605,00
Trattamento di fine rapporto del personale	0,00	241.446,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	970.221,00
Riserve da valutazione	0,00	-21.712,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	6.695.978,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	0,00	15.300.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	-1.619.226,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	124.377,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>1.656.904.297,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	1.738.128,00

interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-625.912,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>1.112.216,00</b>
Commissioni attive	0,00	9.321.465,00
Commissioni passive	0,00	-5.000.189,00
Commissioni nette	0,00	4.321.277,00
Dividendi e proventi simili	0,00	1.170.911,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>2.798.298,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	-254.799,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>9.147.904,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	-3.864,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	-3.864,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>9.144.040,00</b>
Spese amministrative:	0,00	-10.641.759,00
a) spese per il personale	0,00	-3.769.281,00
b) altre spese amministrative	0,00	-6.872.478,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	910.249,00
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	0,00	910.249,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-558.631,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-122.566,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	1.469.835,00
Costi operativi	0,00	-8.942.873,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	42.796,00
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	243.963,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-119.586,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	124.377,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>124.377,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Montebello n. 18 - 20121 Milano
TELEFONO	02 74874111
FAX	02 74874918
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	iwbank@pec.intesasanpaolo.com
E-MAIL GENERALE	info@iwbank.it
SITO INTERNET	www.iwbank.it
CODICE FISCALE	00485260459
PARTITA IVA	02458160245
CODICE ABI	03083.3
CODICE CED	0403
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	21
CAPITALE SOCIALE	67.950.000 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	5365

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Andrea Cuomo
VICE-PRESIDENTE	Fabio Cubelli
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Alessandra Pavolini, Antonella Della Rovere, Giuseppe Baiamonte, Paolo Prandi, Leonardo Rubattu
DIRETTORE GENERALE	Dario Di Muro

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG SpA
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
UBI Banca S.p.A.	100,00 %	Bancario	

**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**

UBI Banca S.p.A.

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Nyse, nasdaq, deutsche boerse, Borsa italiana,  
cboe, Euronext

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.150.030,00	1.755.699,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	3.588.698,00	3.175.115,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.559,00	2.897,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.583.139,00	3.172.218,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	38.608,00	37.922,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.493.061.585,00	3.683.509.190,00
a) crediti verso banche	3.051.444.973,00	3.204.285.207,00
b) crediti verso clientela	441.616.612,00	479.223.983,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	2.305.513,00	2.305.513,00
Attività materiali	29.761.167,00	39.845.450,00
Attività immateriali	0,00	41.807.484,00
Attività fiscali	20.462.105,00	18.804.643,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	71.553.628,00	58.534.776,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.622.921.334,00</b>	<b>3.849.775.792,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.447.800.423,00	3.638.363.129,00
a) debiti verso banche	135.815.604,00	272.582.285,00
b) debiti verso clientela	3.311.984.819,00	3.365.780.844,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	2.529.937,00	6.543.243,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	33.498.708,00	29.980.193,00
Treatmento di fine rapporto del personale	1.372.066,00	1.290.460,00
Fondi per rischi ed oneri	23.167.470,00	21.053.309,00
Riserve da valutazione	-845.079,00	-762.427,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	76.148.853,00	74.471.794,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	67.950.000,00	67.950.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-28.701.043,00	10.886.090,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.622.921.334,00</b>	<b>3.849.775.792,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	42.228.829,00	38.250.094,00

interessi passivi e oneri assimilati	-4.121.510,00	-5.041.964,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>38.107.319,00</b>	<b>33.208.130,00</b>
Commissioni attive	122.411.483,00	123.363.361,00
Commissioni passive	-63.484.796,00	-62.550.988,00
Commissioni nette	58.926.687,00	60.812.372,00
Dividendi e proventi simili	20,00	23,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-45.985,00</b>	<b>17.113,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-7.648,00	-1.528,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-7.648,00	-1.527,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	410.921,00	950.150,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	410.921,00	950.150,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>97.391.314,00</b>	<b>94.986.260,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-3.974.188,00	-1.396.424,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-3.974.188,00	-1.396.424,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-692.439,00	-450.252,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>92.724.686,00</b>	<b>93.139.584,00</b>
Spese amministrative:	-83.509.418,00	-80.291.413,00
a) spese per il personale	-21.314.606,00	-21.238.396,00
b) altre spese amministrative	-62.194.811,00	-59.053.017,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-3.374.161,00	-3.720.960,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-60.423,00	46.594,00
b) altri accantonamenti netti	-3.313.738,00	-3.767.555,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-5.286.181,00	-4.835.930,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	12.006.600,00	12.657.324,00
Costi operativi	-80.163.159,00	-76.190.980,00
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	-41.807.484,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	17,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-29.245.940,00	16.948.604,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	544.897,00	-6.062.514,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	10.886.090,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-28.701.043,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-28.701.043,00</b>	<b>10.886.090,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	12.916,00	11.037,00
Commissioni negoziazione di valute	114,00	80,00
Commissioni collocamento di titoli	69.388,00	76.003,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	2.593,00	1.876,00
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	11.899,00	8.376,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.538,00	-1.972,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-2,00	-4,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	11,00	12,00
N° medio quadri direttivi	104,00	97,00
N° medio restante personale dipendente	147,00	184,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via San Prospero 2 20121 Milano
TELEFONO	02 77718.401
FAX	02 77718.220
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	kairospartnerssgr@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	info@kairosjuliusbaer.com
SITO INTERNET	www.kairosjuliusbaer.com/it
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	12637950150
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Fabrizio Rindi
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Davide Carraretto
RISK MANAGER	Andrea Panzeri

**AREE FUNZIONALI**

Legal	Luigia Giuliani Thompson
HR	Sabrina Goi

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES	
TRADING ON LINE	setfya

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	3.836,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) crediti verso società finanziarie	0,00	0,00
c) 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	1.266.358,00
Attività immateriali	0,00	133.573,00
Attività fiscali	0,00	7.889.699,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	8.748.489,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>174.104.366,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	0,00	20.870.239,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	16.121.601,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	76.976.278,00
Trattamento di fine rapporto del personale	0,00	3.319.964,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	5.084.124,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	0,00	7.857.725,00
Riserve da valutazione	0,00	-177.544,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>44.051.979,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>174.104.366,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</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	118,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	0,00	175.143.419,00
Commissioni passive	0,00	-52.300.717,00
Commissioni nette	0,00	122.842.702,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	8.404,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-746.400,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>-737.996,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>122.104.824,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Spese amministrative:	0,00	-62.338.074,00
a) spese per il personale	0,00	-47.166.535,00
b) altre spese amministrative	0,00	-15.171.539,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-453.521,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-27.234,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	6.559.976,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	65.845.971,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-21.793.992,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	44.051.979,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>44.051.979,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</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
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	mediobanca@pec.mediobanca.it
E-MAIL GENERALE	info@mediobanca.com
SITO INTERNET	www.mediobanca.com
CODICE FISCALE	00714490158
PARTITA IVA	10536040966
CODICE ABI	3058.5
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9
CAPITALE SOCIALE	443.521.470,00
N° ISCRIZIONE ALBO	5329

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Renato Pagliaro
VICE-PRESIDENTE	Maurizia Angelo Comneno
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alberto Nagel
CONSIGLIERI	Virginie Banet, Maurizio Carfagna, Laura Cioli, Maurizio Costa, Angela Gamba, Valerie Hortefeux, Maximo Ibarra, Alberto Lupoi, Elisabetta Magistretti, Vittorio Pignatti Morano, Gabriele Villa
DIRETTORE GENERALE	Francesco Saverio Vinci

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Di Carlo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Ambrogio Virgilio, Elena Pagnoni
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Roberto Moro, Stefano Sarubbi, Marcella Caradonna
SOCIETA' DI REVISIONE	Ernst & Young
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

**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**

Quarzo S.r.l.

Quarzo CQS S.r.l.

Mediobanca International (Luxembourg)

MB Funding Lux

Mediobanca SGR

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

CheBanca!

Compass Banca

Mediobanca SGR

Spafid Family Office SIM

Cairn Capital Limited Ltd

CMB Monaco S.A.

Compagnie Monegasque De Gestion S.A.

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

BORSA ITALIANA

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.554.663.368,00	3.101.950.320,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	12.662.968.472,00	9.961.363.593,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	11.336.788.624,00	9.214.719.667,00
b) attività finanziarie designate al fair value	680.538.985,00	51.002.314,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	645.640.863,00	695.641.612,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.735.494.473,00	3.785.000.554,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	49.343.113.969,00	43.711.163.840,00
a) crediti verso banche	28.336.762.319,00	20.537.546.640,00
b) crediti verso clientela	21.006.351.650,00	23.173.617.200,00
Derivati di copertura	312.815.688,00	471.648.325,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	3.457.429.555,00	3.150.667.961,00
Attività materiali	138.281.356,00	139.109.926,00
Attività immateriali	28.798.558,00	29.248.384,00
Attività fiscali	238.836.244,00	277.319.428,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	231.106.963,00	210.372.654,00
<b>Totale attivo</b>	<b>72.703.508.646,00</b>	<b>64.837.844.985,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	55.065.537.343,00	50.698.334.350,00
a) debiti verso banche	32.773.567.316,00	26.703.965.149,00
b) debiti verso clientela	6.476.195.441,00	7.527.050.122,00
c) titoli in circolazione	15.815.774.586,00	16.467.319.079,00
Passività finanziarie di negoziazione	10.342.380.244,00	8.351.676.524,00
Passività finanziarie designate al fair value	833.047.735,00	216.020.103,00
Derivati di copertura	154.184.382,00	132.551.202,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	397.191.236,00	351.434.833,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	359.153.968,00	252.376.553,00
Treatmento di fine rapporto del personale	7.385.987,00	7.678.965,00
Fondi per rischi ed oneri	129.119.565,00	113.954.882,00
Riserve da valutazione	184.048.374,00	73.982.473,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	2.230.584.380,00	2.192.791.978,00
Sovrapprezzi di emissione	2.195.605.653,00	2.195.605.653,00
Capitale	443.640.007,00	443.616.724,00
Azioni proprie (-)	-216.736.473,00	-231.538.013,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	578.366.245,00	39.358.758,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>72.703.508.646,00</b>	<b>64.837.844.985,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	664.917.409,00	707.674.249,00

interessi passivi e oneri assimilati	-564.184.243,00	-628.441.834,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>100.733.166,00</b>	<b>79.232.415,00</b>
Commissioni attive	324.594.654,00	263.854.931,00
Commissioni passive	-40.513.925,00	-44.081.972,00
Commissioni nette	284.080.729,00	219.772.959,00
Dividendi e proventi simili	520.857.477,00	191.482.239,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>85.030.462,00</b>	<b>-23.210.543,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	1.528.878,00	-2.221.709,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	21.487.022,00	65.578.343,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.271.048,00	3.300.657,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	24.051.527,00	60.420.800,00
c) passività finanziarie	-1.293.457,00	1.856.886,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	105.884.720,00	33.401.570,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-7.166.683,00	2.331.283,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	113.051.403,00	31.070.287,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.119.602.454,00</b>	<b>564.035.274,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	25.336.114,00	-16.374.634,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	31.483.095,00	-11.570.117,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-6.146.981,00	-4.804.517,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.144.938.568,00</b>	<b>547.660.640,00</b>
Spese amministrative:	-473.574.111,00	-426.907.273,00
a) spese per il personale	-249.829.415,00	-221.926.492,00
b) altre spese amministrative	-223.744.696,00	-204.980.781,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-19.289.989,00	4.168.128,00
a) impegni e garanzie rilasciate	-18.939.989,00	-20.781.872,00
b) altri accantonamenti netti	-350.000,00	24.950.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-8.127.130,00	-10.193.508,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-946.474,00	-3.411.138,00
Altri oneri/proventi di gestione	42.850.528,00	14.978.714,00
Costi operativi	-459.087.176,00	-421.365.077,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-15.485.187,00	-50.936.942,00
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	40,00	137,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	670.366.245,00	75.358.758,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-92.000.000,00	-36.000.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	578.366.245,00	39.358.758,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>578.366.245,00</b>	<b>39.358.758,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	59.423.618.000,00	53.567.441.000,00
Gestioni individuali di portafogli	5.157.992.000,00	4.442.858.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	19.401.000,00	19.777.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	87.908.000,00	35.603.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	30.549.000,00	33.603.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.996.000,00	4.916.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.280.000,00	3.059.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1.680.000,00	4.448.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	7.993.000,00	7.624.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	262,00	264,00
N° medio quadri direttivi	592,00	564,00
N° medio restante personale dipendente	148,00	161,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso venezia, 16
TELEFONO	+39 02 305 612 70
FAX	+39 02 947 530 68
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	mitsim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	segreteria@mitsim.it
SITO INTERNET	<a href="https://www.mitsim.it">https://www.mitsim.it</a>
CODICE FISCALE	10697450962
PARTITA IVA	10697450962
CODICE ABI	
CODICE CED	IT4350
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0
CAPITALE SOCIALE	1.870.600
N° ISCRIZIONE ALBO	303

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Corinna zur Nedden
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gabriele Villa
CONSIGLIERI	Giovanni Natali, Sergio Carfizzi, Roberto Franzo, Antonio Luongo, Rita Paola Petrelli, Gaia Sanzarelli, Donatella de Lieto Vollaro
DIRETTORE GENERALE	Gabriele Villa

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Gian Gaetano Bellavia
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Tiziano Bracco, Emanuela Congedo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Galizia, Elena Aschero
SOCIETA' DI REVISIONE	BDO
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Marco Aluigi
RISK MANAGER	

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE 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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**



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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.095.046,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) crediti verso società finanziarie	0,00	0,00
c) 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	4.326,00	0,00
Attività immateriali	27.319,00	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>1.171.707,00</b>	<b>0,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	0,00	0,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	-17.739,00	0,00
Tattamento di fine rapporto del personale	1.730,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.000.000,00	0,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	150.001,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-111.380,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.171.707,00</b>	<b>0,00</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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>49.677,00</b>	<b>0,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>49.737,00</b>	<b>0,00</b>
Spese amministrative:	-149.317,00	0,00
a) spese per il personale	-21.958,00	0,00
b) altre spese amministrative	-127.359,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-481,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-6.901,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-4.418,00	0,00
Costi operativi	-161.117,00	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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-111.380,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-111.380,00	0,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-111.380,00</b>	<b>0,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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	Palazzo Serbelloni, Corso Venezia, 16 20121 Milano
TELEFONO	02 76331
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	msese_milanbranch@arubapec.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.morganstanley.com
CODICE FISCALE	10547450964
PARTITA IVA	10547450964
CODICE ABI	3162
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	Lire Sterline 1,295,000,000 S.V. Lire Sterline 790,000,000
N° ISCRIZIONE ALBO	5459

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Domenico Siniscalco
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	Roberta Fusetti
RISK MANAGER	

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Leone Pancaldo, 4 - 50127 FIRENZE
TELEFONO	055.24981
FAX	055.240826
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	mpscapitalservices@postacert.gruppo.mps.it
E-MAIL GENERALE	mpscapitalservices@mpscapitalservices.it
SITO INTERNET	www.mpscapitalservices.it
CODICE FISCALE	00816350482
PARTITA IVA	00816350482
CODICE ABI	10643.5
CODICE CED	2883
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	1.517.076.384,31
N° ISCRIZIONE ALBO	4770

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	RAFFAELE AGRUSTI
VICE-PRESIDENTE	RENZO FILIPPO RICCARDO QUAGLIANA
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	ALEARDO ADOTTI,FRANCESCA FRAULO,FABRIZIO LEANDRI,ANNAPAOLA NEGRI CLEMENTI,LORENZO PETRETTO,MARINA SCANDURRA,GIUSEPPE Emanuele Scarnati
DIRETTORE GENERALE	

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	FRANCO GHIRINGHELLI
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	LOREDANA ANNA CONIDI,ANTONELLA GIACHETTI
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	MICHELE APRILE,AIAN ABBAS HAGI HASSAN
SOCIETA' DI REVISIONE	PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A.
AUDITOR	MASSIMILIANO BOSIO
COMPLIANCE OFFICER	ETTORE CARNEADE
RISK MANAGER	LEONARDO BELLUCCI

**AREE FUNZIONALI**

DIREZIONE BUSINESS SUPPORT &	PAOLO DELPRATO
DIREZIONE CORPORATE FINANCE &	PAOLO PANARIELLO
DIREZIONE SALES & FINANCIAL SOLUTIONS	MICHELE CAMPUS
DIREZIONE GLOBAL MARKETS	MATTEO BERTOTTI
DIREZIONE CREDITI	GINO PENSIERINI
DIREZIONE OPERATIONS	MARCO CALAMAI

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	100,00 %	BANCARIO	ITALIA

---

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

**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 MPS

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA

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

MPSCS

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES	Borsa Italiana, EuroTLX, HiMTF, Tradeweb, Bondvision, BLOOMBERG MTF
TRADING ON LINE	no

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	250,00	54,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	8.807.937.962,00	10.578.554.732,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	8.723.784.088,00	10.484.213.962,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	84.153.874,00	94.340.770,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	124.383.168,00	105.872.568,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	18.089.415.239,00	16.877.686.198,00
a) crediti verso banche	3.235.253.415,00	6.265.354.006,00
b) crediti verso clientela	14.854.161.824,00	10.612.332.192,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	1,00
Attività materiali	29.659.948,00	21.213.514,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	450.233.066,00	477.420.055,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	470.397,00	27.099.494,00
Altre attività	144.483.485,00	148.899.299,00
<b>Totale attivo</b>	<b>27.646.583.515,00</b>	<b>28.236.745.915,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.922.930.541,00	22.650.748.001,00
a) debiti verso banche	9.505.260.334,00	15.716.169.019,00
b) debiti verso clientela	9.961.350.969,00	6.478.223.561,00
c) titoli in circolazione	456.319.238,00	456.355.421,00
Passività finanziarie di negoziazione	6.459.295.990,00	4.264.214.278,00
Passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	4.220.017,00	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	46.460.612,00	57.897.714,00
Treatmento di fine rapporto del personale	2.163.690,00	2.287.182,00
Fondi per rischi ed oneri	48.208.361,00	23.182.779,00
Riserve da valutazione	-102.975.240,00	-141.062.509,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	-294.460.808,00	326.599.999,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	1.517.076.384,00	1.669.516.282,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	43.663.968,00	36.562.187,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>27.646.583.515,00</b>	<b>28.236.745.915,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	290.302.852,00	300.385.688,00

interessi passivi e oneri assimilati	-156.639.951,00	-175.240.435,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>133.662.901,00</b>	<b>125.145.255,00</b>
Commissioni attive	58.885.700,00	49.407.282,00
Commissioni passive	-28.405.911,00	-29.104.024,00
Commissioni nette	30.479.789,00	20.303.258,00
Dividendi e proventi simili	1.546.453,00	1.693.308,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>18.119.779,00</b>	<b>34.601.983,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-284.947,00	-66.201,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-399.119,00	2.427.689,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-276.065,00	2.426.903,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-123.054,00	786,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	3.226.793,00	-1.727.120,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.226.793,00	-1.727.120,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>186.351.649,00</b>	<b>182.378.172,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-43.784.270,00	3.397.932,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-44.446.549,00	4.195.316,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	662.279,00	-797.384,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-2.358.925,00	-45.535,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>140.208.454,00</b>	<b>185.730.569,00</b>
Spese amministrative:	-77.494.620,00	-83.979.556,00
a) spese per il personale	-25.667.629,00	-27.173.953,00
b) altre spese amministrative	-51.826.991,00	-56.805.603,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-25.008.801,00	2.782.611,00
a) impegni e garanzie rilasciate	140.845,00	1.243.759,00
b) altri accantonamenti netti	-25.149.646,00	1.538.852,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.978.267,00	-1.967.160,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	2.145.432,00	1.063.331,00
Costi operativi	-102.336.256,00	-82.100.774,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-1,00
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	100,00	89.692,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	37.872.298,00	103.719.486,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	5.791.670,00	-67.157.299,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	43.663.968,00	36.562.187,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>43.663.968,00</b>	<b>36.562.187,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	13.617.202.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	20.171.000,00	16.058.000,00
Commissioni gestioni individuali 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	2.789.000,00	1.972.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-23.499.000,00	15.075.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-1.395.000,00	4.622.000,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	1.000,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	16,00	18,00
N° medio quadri direttivi	185,00	186,00
N° medio restante personale dipendente	111,00	109,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Torquato Tasso 1 - 20123 - Milano
TELEFONO	02 7645121
FAX	02 76451299
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	direzione.nextamsim@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	contabilita@nextampartners.com
SITO INTERNET	www.nextampartners.com
CODICE FISCALE	05834480963
PARTITA IVA	05834480963
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	1.100.000
N° ISCRIZIONE ALBO	252

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Andrea Enrico Ragaini
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Carlo Gentili
CONSIGLIERI	Alessandro Michahelles, Nicola Ricolfi, Carmelo Reale, Valentina Frezza, Tommaso Di Russo
DIRETTORE GENERALE	Manzuoli Alessandra

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Cattaneo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Ruggiero, Alessandro Gambi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Carlo Trivi, Lorena Pellissier
SOCIETA' DI REVISIONE	EY SPA
AUDITOR	Angelo Pappada'
COMPLIANCE OFFICER	Roberto Quarantotto (in outsourcer)
RISK MANAGER	Veronica Faralli (in outsourcer)

**AREE FUNZIONALI**

Contabilità	Silvia Tagliacarne
Asset management	Marco Guzzetti
Back office	Roberta Capetti
Front office raccolta ordini	Davide Gabrielli

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

Socio	Quota	Settore	Nazione
Nextam Partners SpA	100,00 %	Finanziario	ITA
Socio	Quota	Settore	Nazione
Socio	Quota	Settore	Nazione
Socio	Quota	Settore	Nazione

**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	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 VENUES	
TRADING ON LINE	NO

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	281,00	556,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.621.113,00	3.226.379,00
a) crediti verso banche	1.295.505,00	473.587,00
b) crediti verso società finanziarie	325.608,00	2.739.211,00
c) crediti verso clientela	0,00	13.581,00
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	5.924,00	19.994,00
Attività immateriali	144.505,00	82.954,00
Attività fiscali	415.535,00	23.256,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	87.109,00	149.506,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.274.467,00</b>	<b>3.502.645,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	0,00	0,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	639.452,00	653.984,00
Treatmento di fine rapporto del personale	47.242,00	85.719,00
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
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.680.477,00	913.102,00
Riserve da valutazione	-17.730,00	-17.535,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.174.975,00</b>	<b>767.376,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.274.466,00</b>	<b>3.502.646,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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	-36.765,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	-36.765,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	488.351,00	3.033.953,00
Commissioni passive	-2.975,00	-4.894,00
Commissioni nette	0,00	1.969,00
Interessi attivi e proventi assimilati	617,00	0,00
interessi passivi e oneri assimilati	-93,00	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>485.900,00</b>	<b>2.994.263,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>485.900,00</b>	<b>2.994.263,00</b>
Spese amministrative:	-1.646.685,00	-1.733.665,00
a) spese per il personale	-998.827,00	-1.082.546,00
b) altre spese amministrative	-647.858,00	-651.119,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-14.071,00	-36.811,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-36.659,00	-28.643,00
Altri proventi e oneri di gestione	36.542,00	-12.286,00
Costi operativi	-1.660.873,00	-1.811.405,00
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 cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-1.174.973,00	1.182.858,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-414.792,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-1.174.973,00	768.066,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.174.973,00</b>	<b>768.066,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	231.314.134,00	701.430.030,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	78.841,00	219.271,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	25.409,00	175.870,00

---

Commissioni gestioni di portafogli	0,00	27.118,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	80.755,00	2.009.378,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	13.889,00	308.328,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	237.667,00	298.531,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

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

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	0,00	1,00
N° medio quadri direttivi	1,00	1,00
N° medio restante personale dipendente	6,00	6,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Vittorio Emanuele II, 95 10128 Torino
TELEFONO	011 5563511
FAX	011 5563555
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	legalecompliance@pec-pictet.it
E-MAIL GENERALE	amministrazione@pictet.com
SITO INTERNET	www.pictet.com
CODICE FISCALE	09486490015
PARTITA IVA	09486490015
CODICE ABI	3343.1
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	CHF 70.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5653

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	ALESSANDRA LOSITO

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	PRICE WATERHOUSECOOPERS
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	BARBARA GIANOTTI
RISK MANAGER	Vittoriano Chiechi

## **AREE FUNZIONALI**

COO	Vittoriano Chiechi
IT	Carlo Zucca
BACK OFFICE	Silvia Gallino
DIRETTORE GENERALE	ALESSANDRA LOSITO

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

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
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	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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	Viale Europa, 190 00144 Roma
TELEFONO	06 59581
FAX	06 59589100
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	acfbancoposta@pec.posteitaliane.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.poste.it
CODICE FISCALE	97103880585
PARTITA IVA	01114601006
CODICE ABI	07601
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	132 filiali/12.845 uffici postali
CAPITALE SOCIALE	1.306.110.000
N° ISCRIZIONE ALBO	

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Maria Bianca Farina
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Matteo Del Fante
CONSIGLIERI	Roberto Rao, Giovanni Azzone, Mimi Kung, Giovanni Azzone, Carlo Cerami, Antonella Guglielmetti, Francesca Isgrò, Roberto Rossi
DIRETTORE GENERALE	Matteo Del Fante

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Mauro Lonardo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessia Bastiani, Maurizio Bastoni
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
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**

Socio	Quota	Settore	Nazione
MEF	29,30 %		Italia
Cassa Depositi e Prestiti	35,00 %		Italia
Investitori Istituzionali	21,50 %		
Investitori individuali	14,30 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No



---

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**

Poste Italiane

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

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2014</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2014</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2014</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 CAIROLI 11
TELEFONO	051/6482311
FAX	051/6482333
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	simgestspa@legalmail.it
E-MAIL GENERALE	simgest@simgest.it
SITO INTERNET	www.simgest.it
CODICE FISCALE	04082900376
PARTITA IVA	04082900376
CODICE ABI	161471
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	11000000
N° ISCRIZIONE ALBO	142

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	ELISABETTA BINACCHI
VICE-PRESIDENTE	MASSIMO SCACCHETTI
AMMINISTRATORI DELEGATI	EUGENIO VACCARI
CONSIGLIERI	VINCENZO FAZZI, BANDINI MASSIMO, MASSIMILIANO MARZO, ANGELO GALATI, MASSIMILIANO DAZZI, FERNANDO PELLEGRINI, LORENZO BATAACCHI, IRENE EUGENIO VACCARI
DIRETTORE GENERALE	

## ORGANI DI CONTROLLO

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	ELIO DI ODOARDO
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	PIERLUIGI BRANDOLINI, ALBERTO GALLO
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	DELOITTE & TOUCHE SPA
AUDITOR	FABIO POLIDORI
COMPLIANCE OFFICER	ANNA PIZZILLI
RISK MANAGER	Manuel Barison

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
COOP ALLEANZA 3.0	43,36 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
COOP LOMBARDIA	14,45 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
COOP LIGURIA	14,45 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
NOVACOOP	11,35 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
UNICOOP TIRRENO	3,46 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
UNICOOP FIRENZE	1,99 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
COOP CENTRO ITALIA	1,00 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
UNIONE AMIATINA	0,50 %	GRANDE DISTRIBUZIONE	ITALIA
BPER BANCA	9,45 %	BANCARIO	ITALIA

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	408,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	700.901,00	821.146,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	418.969,00	201.041,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	281.932,00	620.105,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.899.864,00	4.209.349,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.216.560,00	7.671.818,00
a) crediti verso banche	1.779.606,00	3.564.400,00
b) crediti verso società finanziarie	37.506,00	12.752,00
c) crediti verso clientela	4.399.448,00	4.094.666,00
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	666.005,00	704.475,00
Attività immateriali	8.655,00	5.762,00
Attività fiscali	3.950,00	2.654,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	302.550,00	238.867,00
<b>Totale attivo</b>	<b>13.798.485,00</b>	<b>13.365.479,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti	10.699,00	19.793,00
b) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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	6.900,00	6.900,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	489.913,00	414.782,00
Treatmento di fine rapporto del personale	359.594,00	332.782,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	11.000.000,00	11.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.892.175,00	1.792.744,00
Riserve da valutazione	134.429,00	-11.953,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-95.225,00</b>	<b>99.431,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>13.798.485,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>737.014,00</b>	<b>843.874,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00

Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	71.990,00	-77.503,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	791,00	3.713,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	71.199,00	-81.216,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-99.455,00	165.339,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-99.455,00	0,00
Commissioni attive	1.532.941,00	1.377.660,00
Commissioni passive	-13.633,00	-14.057,00
Commissioni nette	0,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	160.821,00	167.378,00
interessi passivi e oneri assimilati	-4.536,00	-889,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dividendi e proventi simili	9.192,00	17.848,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.394.334,00</b>	<b>2.479.650,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-72.317,00	34.744,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-14.761,00	-784,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-57.556,00	35.528,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>2.322.017,00</b>	<b>2.514.394,00</b>
Spese amministrative:	-2.396.156,00	-2.401.098,00
a) spese per il personale	-1.379.378,00	-1.403.922,00
b) altre spese amministrative	-1.016.778,00	-997.176,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-46.430,00	-45.779,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.768,00	-4.879,00
Altri proventi e oneri di gestione	31.102,00	43.130,00
Costi operativi	-2.417.252,00	-2.408.626,00
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 cessioni di investimenti	10,00	-142,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-95.225,00	105.626,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-6.195,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-95.225,00	99.431,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-95.225,00</b>	<b>99.431,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	642.117.768,00	641.720.874,00
<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	1.501.315,00	1.264.978,00
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	31.053,00	52.139,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

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	-13.633,00	-14.057,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	7,00	7,00
N° medio restante personale dipendente	7,00	7,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA  
TELEFONO  
FAX  
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)  
E-MAIL GENERALE  
SITO INTERNET  
CODICE FISCALE  
PARTITA IVA  
CODICE ABI  
CODICE CED  
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI  
CAPITALE SOCIALE  
N° ISCRIZIONE ALBO

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Olona, 2 - 20123 Milano
TELEFONO	02 85 49 1
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	sgcib@actaliscertymail.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.socgen.com www.sgcib.com
CODICE FISCALE	
PARTITA IVA	
CODICE ABI	
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**



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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 Benigno Crespi, 19/A - Mac 2 - Milano (MI)
TELEFONO	02 91781
FAX	02 91789999
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	sgssdirezione@pec.sgss.socgen.it
E-MAIL GENERALE	sgsscomm@sgss.socgen.it
SITO INTERNET	<a href="https://www.securities-services.societegenerale.com/it/">https://www.securities-services.societegenerale.com/it/</a>
CODICE FISCALE	03126570013
PARTITA IVA	03126570013
CODICE ABI	03307.6
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	111.309.007,08
N° ISCRIZIONE ALBO	5622

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE	DAVID ABITBOL
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	ROBERTO PECORA
CONSIGLIERI	Alessandro Gumier, Véronique Gratiot, Franck Bonte, Gianluca Grea, Angela Sansonetti
DIRETTORE GENERALE	ROBERTO PECORA

## ORGANI DI CONTROLLO

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Edoardo Guffanti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Monica Barzaghi, Antonio Vitali
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	
COMPLIANCE OFFICER	
RISK MANAGER	

## AREE FUNZIONALI

Resp. Human Resources	Giovanna Pensalfine
Resp. Organization & Logisitcs	Alessandro Torrioni
Resp. Client Services	David Ossola
Resp. Securities Data Management	Irene Bellanca
Resp. Liquidity Management	Francesco Simula
Resp. Infrastructure & Technical Services	Luca-Giovanni Ghezzi
Resp. Custody & Issuers Services	Carolina Salvi
Resp. Finance	Fabrizio Malvicino
Resp. Accounting & Balance Sheet	Gabriele Vetrano

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
-------	-------	---------	---------

---

Société Générale S.A.	100,00 %	Bancario	Francia
<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>

**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	NO
TRADING ON LINE	NO

**ALTRE INFORMAZIONI**

Internal Audit (outsourced)

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	4.037,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	1.728.403,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	4.289.366.298,00
b) crediti verso clientela	0,00	78.640.526,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	508,00
Attività materiali	0,00	1.033.417,00
Attività immateriali	0,00	107.462.092,00
Attività fiscali	0,00	9.116.141,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	85.951.198,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>5.072.569.089,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	-435.821.881,00
b) debiti verso clientela	0,00	-4.147.538.970,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	-1.733.734,00
Passività finanziarie designate 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	-18.074.193,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	-127.729.960,00
Trattamento di fine rapporto del personale	0,00	-4.065.583,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	-1.202.285,00
Riserve da valutazione	0,00	1.498.765,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	-52.109.568,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	-144.952.408,00
Capitale	0,00	-111.309.007,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	-29.530.267,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>-5.072.569.089,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	23.933.398,00

interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-7.397.219,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>16.536.179,00</b>
Commissioni attive	0,00	157.736.958,00
Commissioni passive	0,00	-17.126.632,00
Commissioni nette	0,00	140.610.326,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>2.859.274,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>160.005.779,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>159.565.832,00</b>
Spese amministrative:	0,00	-100.894.846,00
a) spese per il personale	0,00	-42.788.309,00
b) altre spese amministrative	0,00	-58.106.538,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-34.352,00
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-624.435,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-14.474.551,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	-51.511,00
Costi operativi	0,00	-116.079.696,00
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	43.486.136,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-13.955.869,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	29.530.267,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>29.530.267,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2017</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	55.699.593,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali 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	15.942,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	0,00	17,60
N° medio quadri direttivi	0,00	171,20
N° medio restante personale dipendente	0,00	419,20



## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA  
TELEFONO  
FAX  
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)  
E-MAIL GENERALE  
SITO INTERNET  
CODICE FISCALE  
PARTITA IVA  
CODICE ABI  
CODICE CED  
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI  
CAPITALE SOCIALE  
N° ISCRIZIONE ALBO

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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  
TELEFONO  
FAX  
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)  
E-MAIL GENERALE  
SITO INTERNET  
CODICE FISCALE  
PARTITA IVA  
CODICE ABI  
CODICE CED  
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI  
CAPITALE SOCIALE  
N° ISCRIZIONE ALBO

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI  
DIRETTORE GENERALE

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE  
SOCIETA' DI REVISIONE  
AUDITOR  
COMPLIANCE OFFICER  
RISK MANAGER

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

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

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

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Treatmento di fine rapporto del personale	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>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

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 del Vecchio Politecnico, 3 20121 Milano
TELEFONO	02 762651
FAX	02 76265499
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	compliance@ubsitalia.postecert.it
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	www.ubs.com
CODICE FISCALE	11727700152
PARTITA IVA	11727700152
CODICE ABI	3041.1
CODICE CED	
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	
CONSIGLIERI	Ernesto Paolillo, Diego Pignatelli, Ferruccio Enrico Ferri
DIRETTORE GENERALE	

## ORGANI DI CONTROLLO

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

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
UBS AG	100,00 %	Bancario	CH
Socio	Quota	Settore	Nazione

## 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

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

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

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2014</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	401.161,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	95.329.840,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	1.546.793.422,00
b) crediti verso clientela	0,00	2.019.254.646,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	276.580,00
Attività materiali	0,00	5.497.570,00
Attività immateriali	0,00	8.364.531,00
Attività fiscali	0,00	5.508.546,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	85.524.579,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>3.766.950.875,00</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	2.030.782.421,00
b) debiti verso clientela	0,00	1.446.668.888,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	4.018.908,00
Passività finanziarie designate 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	5.708.172,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	38.264.833,00
Treatmento di fine rapporto del personale	0,00	2.798.371,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	13.314.908,00
Riserve da valutazione	0,00	-987.015,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	100.193.031,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	0,00	95.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	31.188.358,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>3.766.950.875,00</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2014</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	26.820.520,00

interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-5.418.077,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>21.402.443,00</b>
Commissioni attive	0,00	119.019.223,00
Commissioni passive	0,00	-3.211.792,00
Commissioni nette	0,00	115.807.431,00
Dividendi e proventi simili	0,00	7,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>5.840.104,00</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 valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>143.049.985,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>143.042.870,00</b>
Spese amministrative:	0,00	-118.824.641,00
a) spese per il personale	0,00	-62.455.435,00
b) altre spese amministrative	0,00	-56.369.206,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-98.540,00
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-1.521.555,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-420.419,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	27.735.024,00
Costi operativi	0,00	-93.130.131,00
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	49.912.739,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-18.724.381,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	31.188.358,00
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>31.188.358,00</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2014</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	8.621.113.000,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	5.173.150.000,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	7.038.856,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	33.590.973,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	13.500.112,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	13.415.536,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	1.181.704,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	0,00	102,50
N° medio quadri direttivi	0,00	227,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	97,50

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	P.zza Gae Aulenti, 4
TELEFONO	
FAX	
POSTA ELETTRONICA CERTIFICATA (PEC)	unicreditbankagmilano@pec.unicreditgroup.eu
E-MAIL GENERALE	
SITO INTERNET	
CODICE FISCALE	09144100154
PARTITA IVA	09144100154
CODICE ABI	3081
CODICE CED	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	
CAPITALE SOCIALE	
N° ISCRIZIONE ALBO	5001

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE
VICE-PRESIDENTE
AMMINISTRATORI DELEGATI
CONSIGLIERI
DIRETTORE GENERALE

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.a.
AUDITOR	Marco Ferrarese
COMPLIANCE OFFICER	Cristina Maria Villa
RISK MANAGER	Massimo Nitride

**AREE FUNZIONALI**

Branch Manager	Nadia Mastore
Markets Italy	Luigi Belluti
Syndicate & Capital Markets Italy	Luca Falco

**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	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 Bank AG

UniCredit S.p.A.

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

UniCredit S.p.A.

FinecoBank

Cordusio SIM S.p.A.

UniCredit Bank AG, Milan Branch

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

Borsa Italiana,Eurotlx,Mts,Brokertec

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
b) attività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) crediti verso banche	0,00	0,00
b) 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>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
a) debiti verso banche	0,00	0,00
b) debiti verso clientela	0,00	0,00
c) titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie designate 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
Tattamento di fine rapporto del personale	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 2020</b>	<b>ANNO 2019</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) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
c) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	0,00	0,00
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0,00	0,00
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente 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 rischio di credito di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0,00	0,00
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	0,00	0,00
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	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
a) impegni e garanzie rilasciate	0,00	0,00
b) altri accantonamenti netti	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) delle attività operative cessate 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 2020</b>	<b>ANNO 2019</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

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 individuali 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

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni individuali di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00