



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0032-31-2019	Data/Ora Ricezione 26 Settembre 2019 22:17:08	MTA
--	---	-----

Societa' : BANCA INTERMOBILIARE

Identificativo : 123001

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCAINTERMOBN01 - Tavella

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2019 22:17:08

Data/Ora Inizio : 26 Settembre 2019 22:17:09

Diffusione presunta

Oggetto : Approvata Relazione finanziaria semestrale  
consolidata al 30.06.2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### Approvata Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30.06.2019

- AUM a €/Mln. 5.396 al 30.06.2019 (€/Mln. 5.466 al 31.12.2018; -1,3%);
- Risultato di periodo negativo per €/Mln. 25,6 (€/Mln. -109,3 al 30.06.2018), ovvero negativo per €/Mln. 14 al netto della svalutazione dell'avviamento della partecipata Symphonia SGR (€/Mln. 90,9 al 30.06.2018);
- Margine d'Intermediazione a €/Mln. 24,3 (€/Mln. 27,5 al 30.06.2018);
- Costi operativi a €/Mln. 40 in diminuzione del 2,7%;
- Risultato ante Imposte negativo per €/Mln. 25,5 (€/Mln. -92,8 al 30.06.2018), al netto di ulteriori rettifiche di valore dell'avviamento per €/Mln. -11,6 (€/Mln. -18,5 al 30.06.2018);
- CET 1 Phased in e TCR pari a 17,97% (19,74% al 31.12.2018), in riduzione per effetto dell'applicazione del regime transitorio sugli effetti di prima applicazione del principio IFRS9;
- LCR a 178,7% (178,0% al 31.12.2018), ampiamente superiore ai limiti regolamentari.

-----  
Milano, 26.09.2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. ha approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30.06.2019.

Il primo semestre 2019 registra una perdita pari a €/Mln. 25,6 (perdita di €/Mln. 109,3 al 30.06.2018), Asset Under Management a €/Mln. 5.396 al 30.06.2019 (€/Mln. 5.466 al 31.12.2018) e un CET1 Ratio e TCR *Phased-in* pari a 17,97% (19,74% al 31.12.2018).

Gli Asset Under Management (AUM) ammontano, al netto delle duplicazioni, a €/Mln. 5.396 al 30.06.2019 (€/Mln. 5.466 al 31.12.2018; -1,3%). Il decremento registrato nel semestre è principalmente riconducibile ad alcuni deflussi di masse compensati dall'andamento positivo dei mercati. La raccolta indiretta si attesta a €/Mln. 4.661 (€/Mln. 4.706 al 31.12.2018; -1,0%), di cui investita per €/Mln. 2.841 in prodotti gestiti e €/Mln. 1.578 in prodotti amministrati. La raccolta gestita rappresenta il 61,0% della raccolta indiretta (62,6% al 31.12.2018) mentre la raccolta amministrata è pari al 33,9% della raccolta indiretta (32,5% al 31.12.2018).

Il portafoglio crediti verso la clientela è pari al 30.06.2019 a €/Mln. 273,7 (€/Mln. 304,8 al 31.12.2018; -10,2%). Gli impieghi vivi si attestano a €/Mln. 205,9 (€/Mln. 229,8 al 31.12.2018; -10,4%). Nel semestre è proseguita l'attività di *de-risking* che prevede la cessazione dell'attività di erogazione a clientela "*corporate*" e l'adozione di politiche di erogazione focalizzate esclusivamente sui crediti "*lombard*". L'esposizione residua *netta* dei crediti deteriorati ammonta al 30.06.2019 a €/Mln. 37,3 (€/Mln. 44,5 al 31.12.2018), pari al 16,3% degli impieghi, il tasso di copertura è pari al 28,7% (25,0% al 31.12.2018).

La posizione finanziaria netta verso le banche risulta a debito per €/Mln. 186,8 in diminuzione rispetto al dato puntuale del 31.12.2018 a debito per €/Mln. 206,1. I crediti verso le banche si sono ridotti principalmente per la contrazione dei conti correnti e depositi liberi per €/Mln. 20,7 e per i depositi a termine in riduzione di €/Mln. 9,5. I debiti verso banche si sono ridotti principalmente per la minore esposizione in prestito titoli e pronti contro termine registrando un decremento per €/Mln. 51,9.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari, alla data del 30.06.2019 ammonta a €/Mln. 719,2 (€/Mln. 683,5 al 31.12.2018: +5,2%). Il portafoglio negoziazione (FVTPL) è costituito da posizioni lunghe per €/Mln. 45,7 e posizioni corte per €/Mln. 11,2. Il portafoglio bancario (FVOCI), ammonta a €/Mln. 684,7 ed è principalmente costituito da investimenti in titoli di debito governativi italiani.

In merito alla movimentazione del semestre, sono state incrementate le attività finanziarie per cassa del portafoglio bancario (FVOCI e HTC) per €/Mln. 21,7 e del portafoglio di negoziazione per €/Mln. 4,2. Le passività finanziarie per cassa si sono invece ridotte per €/Mln. 9,8 rispetto al dato puntuale di fine anno.

Il patrimonio netto contabile consolidato alla data del 30.06.2019 ammonta a €/Mln. 55,8 (€/Mln. 80,8 al 31.12.2018) dopo aver determinato una perdita di periodo nel primo semestre 2019 pari a €/Mln. 25,6. Il patrimonio netto contabile individuale di Banca Intermobiliare si attesta a €/Mln. 50,2 (€/Mln. 75,1 al 31.12.2018), circostanza che dal punto di vista civilistico lascia Banca Intermobiliare nella situazione di cui all'art. 2446 del codice civile, che era stata rappresentata nel bilancio annuale al 31.12.2018.

Per quanto riguarda la vigilanza prudenziale consolidata, alla data del 30.06.2019 il CET1 e TCR Phased-in si attestano a 17,97% (19,74% al 31.12.2018) a fronte di Risk Weighted Asset (RWA) pari a €/Mln. 513,1 (€/Mln. 581,1 al 31.12.2018) e Fondi Propri pari a €/Mln. 92,2 (€/Mln. 114,7 al 31.12.2018). La riduzione dei ratio patrimoniali è anche dipesa dall'adeguamento della quota da re-includere nel CET1 per l'applicazione del regime transitorio (c.d. "phased in") relativo alla FTA dell'IFRS 9 (pari all'85% dal 1.1.2019) e dagli impatti della FTA dell'IFRS 16 che hanno determinato dal 1° gennaio una crescita degli RWA per circa €/Mln. 10.

In riferimento agli indicatori di liquidità, alla data del 30.06.2019 il Liquidity Coverage Ratio (LCR) è pari a 178,7% (178,0% al 31.12.2018), superiore al limite regolamentare del 100%, anche per effetto della liquidità riveniente dalle operazioni societarie di rafforzamento patrimoniale, di cessione dei Non Performing Loans e del portafoglio immobiliare.

\*\*\*

Relativamente ai risultati economici consolidati del primo semestre 2019, il marginale d'interesse si attesta a €/Mln. 6,1 in aumento del 31,8% rispetto al dato comparativo (€/Mln. 4,6 al 30.06.2018). In particolare, gli interessi attivi della clientela si sono contratti a seguito della progressiva riduzione delle esposizioni creditizie verso la clientela e la cessione del portafoglio crediti deteriorati avvenuto nel corso dell'esercizio precedente. In crescita la contribuzione del portafoglio titoli per effetto delle maggiori esposizioni medie rispetto al primo semestre 2018.

Gli interessi passivi si sono sensibilmente ridotti, principalmente, per i minori oneri verso la clientela sui depositi e sui titoli in circolazione.

Le commissioni nette del periodo ammontano a €/Mln. 15,3 (€/Mln. 18,9 al 30.06.2018 -19,3%) in riduzione rispetto all'analogo periodo del 2018 stante la contrazione degli AUM che sono passati da €/Mld. 6,1 del 30.06.2018 agli attuali €/Mld. 5,4.

Il risultato dell'operatività finanziaria complessiva si attesta a €/Mln. 3,0 (€/Mln. 4,0 al 30.06.2018; -24,8%) in riduzione rispetto al primo semestre del 2018. Il portafoglio di negoziazione ha contribuito per €/Mln. 2,1 mentre il portafoglio bancario per €/Mln. 0,9.

Il marginale d'intermediazione si attesta quindi a €/Mln. 24,3 (€/Mln. 27,5 al 30.06.2018, -11,6%).

I costi operativi, pari a €/Mln. 40,0 al 30.06.2019 (€/Mln. 41,1 al 30.06.2018), sono in diminuzione del 2,7%. Le *spese per il personale* ammontano a €/Mln. 23,1 al 30.06.2019 (€/Mln. 23,4 al 30.06.2018) e risultano in leggera diminuzione rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente considerando l'effetto congiunto della contrazione dei costi dovuta alla riduzione del personale e dei maggiori oneri straordinari sostenuti per incentivi all'esodo. Le *altre spese amministrative* pari a €/Mln. 14,6 (€/Mln. 19,1 al 30.06.2018 -23,3%), registrano una significativa diminuzione sia per la politica di contenimento e razionalizzazione dei costi, sia per la minore contribuzione degli oneri straordinari che avevano fortemente condizionato l'esercizio precedente, sia per la diversa contabilizzazione dei costi di locazione a seguito dell'introduzione del nuovo principio contabile IFRS16.

Gli *ammortamenti operativi* ammontano a €/Mln. 2,7 al 30.06.2019 e risultano in aumento rispetto all'analogo periodo precedente (€/Mln. 0,6 al 30.06.2018) per i maggiori oneri riconducibili alla FTA dell'IFRS 16 come argomentato nella sezione "Attività di sviluppo e organizzazione" a cui si fa rimando e per l'onere straordinario relativo all'impairment di alcune attività immateriale per complessive €/Mln. 1,3.

Il risultato della gestione operativa è negativo per €/Mln. 15,7 (negativo per €/Mln. 13,6 al 30.06.2018).

Il risultato ante imposte è negativo per €/Mln. 25,5 (negativo per €/Mln. 92,8 al 30.06.2018).

In particolare, le risultanze del test di impairment, effettuato sull'avviamento della controllata Symphonia, hanno comportato rettifiche di valore per €/Mln. 11,6 (€/Mln. 18,5 al 30.06.2018).

Inoltre, sono state effettuate "*rettifiche di valore nette su crediti*" positive per €/Mln. 0,6 (negative per €/Mln. 61,4 al 30.06.2018) conseguenti all'aggiornamento delle valutazioni analitiche e collettive effettuate nel periodo; "*rettifiche di valore nette su strumenti finanziari*" ammontano a positivi €/Mln. 0,3 (negativi per €/Mln. 0,2 al 30.06.2018); "*accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri*" sono positivi per €/Mln. 0,5 (positivi per €/Mln. 0,6 al 30.06.2018).

Il risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte al 30.06.2019 registra una perdita di €/Mln. 25,6 (perdita per €/Mln. 110,6 al 30.06.2018) dopo aver determinato il carico fiscale corrente e differito negativo per €/Mln. 0,1 (negativo per €/Mln. 17,8 al 30.06.2018).

Si precisa che in sede di predisposizione della presente Relazione finanziaria consolidata semestrale, Banca Intermobiliare, in continuità con quanto attuato anche per le perdite fiscali del 2017 e del 2018, non ha provveduto a stanziare le DTA derivanti dalla perdita fiscale del primo semestre 2019

La perdita consolidata del Gruppo si attesta a €/Mln. 25,6 (perdita di €/Mln. 109,3 al 30.06.2018) dopo la determinazione delle quote di pertinenza dei terzi (per le quote di minoranza della controllata BIM Insurance Brokers S.p.A.).

\*\*\*

Di seguito vengono fornite le informazioni, ai sensi dell'art. 114 del Dlgs 58/98, richieste dalla Consob con lettera trasmessa in data 27 aprile 2017.

Gli andamenti economico-patrimoniali, il recente rinnovamento del Consiglio di Amministrazione e il previsto avvio di iniziative di rafforzamento patrimoniale sono alla base del nuovo Piano Strategico che, visto il mutato scenario aziendale, modifica in modo sostanziale l'impianto del precedente piano approvato lo scorso 6 settembre 2018. In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano Strategico 2019-2024 e degli eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi previsti si darà atto in arco piano.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\*\*\*

Si riportano in allegato i prospetti relativi al “conto economico” ed allo “stato patrimoniale” consolidati e riclassificati, inclusi nel Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30.06.2019.

\*\*\*

**Banca Intermobiliare S.p.A.**

Ufficio Comunicazione e Relazioni Esterne

Tel. 011-0828 464

[comunicazione@bancaintermobiliare.com](mailto:comunicazione@bancaintermobiliare.com)

**Banca Intermobiliare** è leader tra le società italiane specializzate nelle attività di private banking. Quotata alla **Borsa Italiana** dal 1991, è Capogruppo del gruppo bancario “**Gruppo Banca Intermobiliare**”. Al 30.06.2019, Banca Intermobiliare ha 5,4. Miliardi di Euro di patrimoni amministrati e gestiti, n. 489 tra dipendenti e collaboratori ed è presente nelle principali città italiane con **23 filiali** con **136 Private Bankers** con esperienza pluriennale nell'ambito della consulenza finanziaria.

## Bilancio consolidato riclassificato al 30 giugno 2019

### Conto economico consolidato riclassificato

(Valori espressi in Migliaia di Euro)

	30.06.2019	30.06.2018	Variazione Assoluta	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	8.270	8.868	(598)	-6,7%
Interessi passivi e oneri assimilati	(2.206)	(4.268)	2.062	-48,3%
<b>Margine di interesse</b>	<b>6.064</b>	<b>4.600</b>	<b>1.464</b>	<b>31,8%</b>
Commissioni attive	22.174	27.587	(5.413)	-19,6%
Commissioni passive	(6.903)	(8.663)	1.760	-20,3%
<b>Commissioni nette</b>	<b>15.271</b>	<b>18.924</b>	<b>(3.653)</b>	<b>-19,3%</b>
Risultato portafoglio negoziazione	2.117	283	1.834	648,1%
Risultato portafoglio bancario	882	3.706	(2.824)	-76,2%
<b>Risultato operatività finanziaria</b>	<b>2.999</b>	<b>3.989</b>	<b>(990)</b>	<b>-24,8%</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>24.334</b>	<b>27.513</b>	<b>(3.179)</b>	<b>-11,6%</b>
Spese per il personale	(23.127)	(23.425)	298	-1,3%
Altre spese amministrative	(14.648)	(19.101)	4.453	-23,3%
Ammortamenti operativi	(2.723)	(608)	(2.115)	347,9%
Altri oneri/proventi di gestione	477	2.016	(1.539)	-76,3%
<b>Costi operativi</b>	<b>(40.021)</b>	<b>(41.118)</b>	<b>1.097</b>	<b>-2,7%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(15.687)</b>	<b>(13.605)</b>	<b>(2.082)</b>	<b>-15,3%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	508	(61.377)	61.885	n.a.
Rettifiche di valore nette su strumenti finanziari	327	(248)	575	n.a.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	537	617	(80)	-13,0%
Rettifiche di valore dell'avviamento	(11.608)	(18.480)	6.872	-37,2%
Risultato netto partecipate valutate patrimonio netto	377	285	92	32,3%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(25.546)</b>	<b>(92.808)</b>	<b>67.262</b>	<b>-72,5%</b>
Imposte sul reddito di periodo	(80)	(17.833)	17.753	-99,6%
<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(25.626)</b>	<b>(110.641)</b>	<b>85.015</b>	<b>-76,8%</b>
Utile (Perdita) delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	1.234	(1.234)	-100,0%
<b>Utile (Perdita) consolidato</b>	<b>(25.626)</b>	<b>(109.407)</b>	<b>83.781</b>	<b>-76,6%</b>
Risultato di pertinenza dei terzi	(67)	(76)	9	-11,8%
<b>Utile (Perdita) consolidato del gruppo</b>	<b>(25.559)</b>	<b>(109.331)</b>	<b>83.772</b>	<b>-76,6%</b>



## Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(Valori espressi in Migliaia di Euro)

	30.06.2019	31.12.2018	Variazione assoluta	Variazione %
Cassa	1.317	1.555	(238)	-15,3%
Crediti:				
- Crediti verso clientela per impieghi vivi	205.932	229.801	(23.869)	-10,4%
- Crediti verso clientela altri	67.755	74.994	(7.239)	-9,7%
- Crediti verso banche	47.166	74.268	(27.102)	-36,5%
Attività finanziarie				
- Portafoglio negoziazione	70.987	48.364	22.623	46,8%
- Portafoglio bancario	684.701	663.036	21.665	3,3%
Immobilizzazioni:				
- Partecipazioni	12.887	12.885	2	-
- Avviamenti	16.074	27.681	(11.607)	-41,9%
- Immateriali e materiali	9.973	2.652	7.321	276,1%
- Immobili destinati alla vendita	21.379	21.300	79	0,4%
Altre voci dell'attivo	132.760	137.819	(5.059)	-3,7%
<b>Totale attivo</b>	<b>1.270.931</b>	<b>1.294.355</b>	<b>(23.424)</b>	<b>-1,8%</b>
Debiti:				
- Debiti verso banche	233.947	280.367	(46.420)	-16,6%
- Debiti verso la clientela	864.354	816.197	48.157	5,9%
Titoli in circolazione	-	7.253	(7.253)	-100,0%
Passività finanziarie:				
- Portafoglio negoziazione	36.460	27.943	8.517	30,5%
- Derivati di copertura	10.906	6.418	4.488	69,9%
Fondi a destinazione specifica	20.983	25.579	(4.596)	-18,0%
Altre voci del passivo	48.487	49.777	(1.290)	-2,6%
Patrimonio netto	55.794	80.821	(25.027)	-31,0%
<b>Totale passivo</b>	<b>1.270.931</b>	<b>1.294.355</b>	<b>(23.424)</b>	<b>-1,8%</b>

Fine Comunicato n.0032-31

Numero di Pagine: 8