



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0032-2-2021	Data/Ora Ricezione 11 Febbraio 2021 07:20:27	MTA
---	--	-----

Societa' : BANCA INTERMOBILIARE

Identificativo : 142404

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BCINTERMOBN03 - Catenacci

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 11 Febbraio 2021 07:20:27

Data/Ora Inizio : 11 Febbraio 2021 07:20:28

Diffusione presunta

Oggetto : Approvati gli schemi di bilancio consolidati al
31 dicembre 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.P.A. APPROVA GLI SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2020

PROSEGUE IL RILANCIO DEL GRUPPO

MIGLIORAMENTO DEI RISULTATI ECONOMICO-PATRIMONIALI

Risultati superiori agli obiettivi del PIANO STRATEGICO 2019-2024 e in significativo miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Cost/Income al 117,7% (131,1% nel 2019 e 176,5% al 2018) grazie soprattutto alla significativa riduzione dei Costi Operativi (-24,9%, esclusi i costi di ristrutturazione *one-off*).

ELEVATI INDICI DI PATRIMONIALIZZAZIONE E DI LIQUIDITÀ

Il rafforzamento patrimoniale effettuato e gli interventi di razionalizzazione e *cost management* hanno consentito il raggiungimento di un Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) del 25,48% (29,27% a fine 2019 e 19,74% a fine 2018). Posizione di liquidità ampiamente superiore ai requisiti normativi, con un *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) pari a 193% (182% a fine 2019 e 178% a fine 2018).

CONTINUANO LE INIZIATIVE DI RIPOSIZIONAMENTO E RILANCIO

Proseguono, nonostante il protrarsi dell'emergenza Covid-19, le iniziative finalizzate al riposizionamento e al rafforzamento del Gruppo. Completato il trasferimento della sede legale e operativa di Torino nello storico **PALAZZO VALLESA DI MARTINIANA** (via San Dalmazzo, 15), della sede di Milano nella storica **CASA GIROLA** (via Broletto, 5) e della filiale di Roma nel prestigioso **PALAZZO ODESCALCHI** (piazza Santa Apostoli, 80/81).

Dipendenti al 31 dicembre 2020 pari a 249 (394 a fine 2019 e 468 a fine 2018).

Raccolta totale da clientela (Total Customer Assets o TCA) pari a circa Euro 4,5 miliardi (Euro 5,1 miliardi al 31 dicembre 2019), grazie a una rete di circa 100 Relationship Manager operativi in 21 tra filiali e negozi finanziari.

Torino/Milano, 11 febbraio 2021

Il Consiglio di Amministrazione (il “**CDA**”) di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (la “**BANCA**” o “**BANCA INTERMOBILIARE**”) si è riunito nella giornata di ieri per l'approvazione degli schemi di bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

Nonostante gli impatti della crisi sanitaria legata al diffondersi del Covid-19, BANCA INTERMOBILIARE ha regolarmente proseguito – sulla base del PIANO STRATEGICO 2019-2024 – il processo di rafforzamento, trasformazione e rilancio del Gruppo, gestendo questa fase con la consueta attenzione e cura che, per tradizione, riserva ai clienti proseguendo le attività senza alcuna interruzione e discontinuità. Tra i pochi operatori indipendenti sul mercato del *wealth management*, BANCA INTERMOBILIARE continua il suo percorso di riposizionamento, rafforzando la centralità dei propri clienti anche attraverso l'erogazione di servizi di consulenza a elevato valore aggiunto per la gestione e l'ottimizzazione del patrimonio complessivo (finanziario, reale, immobiliare e *corporate*).

RISULTATI DI CONTO ECONOMICO

Il **margin**e d'intermediazione al 31 dicembre 2020 si attesta a Euro 46,9 milioni, in riduzione del 16,3% rispetto al 31 dicembre 2019 (Euro 56,0 milioni):

- il **margin**e d'interesse si attesta a Euro 8,8 milioni, in diminuzione del 27,2% rispetto al 2019 (Euro 12,1 milioni). In particolare, si registra una riduzione degli interessi attivi della clientela per effetto della progressiva contrazione delle esposizioni creditizie (impieghi vivi al 31 dicembre 2020 pari a Euro 156,0 milioni; Euro 162,5 milioni al 31 dicembre 2019). In riduzione anche il contributo del portafoglio titoli bancario. Gli interessi passivi si sono sensibilmente ridotti principalmente per i minori oneri verso la clientela sui depositi;
- le **commissioni nette** annue ammontano a Euro 30,1 milioni, in riduzione dell'11,0% rispetto all'analogo periodo del 2019 (Euro 33,8 milioni), inclusive di *performance fees* per Euro 4,6 milioni (Euro 4,4 nel 2019);
- il **risultato dell'operatività finanziaria** si attesta a Euro 8,0 milioni, in riduzione rispetto all'esercizio precedente (Euro 10,2 milioni; -21,1%) che aveva però beneficiato, nel corso del III trimestre, di una rilevante quota di dividendi straordinari su fondi di investimento detenuti in proprietà. Se si limita il confronto ai realizzi e al risultato dell'attività di copertura sui titoli del portafoglio bancario, il cui contributo nell'intero 2020 è pari a Euro 4,7 milioni, si registra un miglioramento di circa Euro 2,6 milioni. Il portafoglio di negoziazione ha contribuito per Euro 3,3 milioni (Euro 3,8 milioni al 31 dicembre 2019).

Grazie alle iniziative di *cost management* i **costi operativi** sono risultati pari a Euro 55,1 milioni, in riduzione del 24,9% rispetto all'esercizio precedente (Euro 73,4 milioni), con un **cost/income** pari al 117,7%, in calo rispetto al valore relativo all'esercizio 2019 (131,1%) e a quello relativo al primo semestre 2020 (122,0%):

- nel corso del 2020 le **spese per il personale** sono risultate pari a Euro 28,1 milioni, in diminuzione del 29,4% rispetto all'esercizio 2019 (Euro 39,8 milioni) grazie alla riduzione del personale conseguente all'accordo raggiunto con le Organizzazioni Sindacali e approvato dall'Assemblea dei lavoratori a fine 2019 (dipendenti al 31 dicembre 2020 pari a 249 unità; dipendenti al 31 dicembre 2019 pari a 394 unità);
- le **altre spese amministrative**, pari a Euro 24,9 milioni, registrano una riduzione del 15,2% rispetto all'esercizio precedente (Euro 29,3 milioni), grazie alle iniziative di contenimento e razionalizzazione dei costi e alla minore contribuzione di alcuni oneri straordinari che avevano condizionato il 2019, quali quelli connessi alla migrazione del sistema informatico;
- gli **ammortamenti operativi** ammontano a Euro 3,4 milioni, in diminuzione rispetto all'esercizio 2019 (Euro 4,2 milioni), che era stato anche condizionato da oneri straordinari significativi derivanti da *impairment* di alcuni *software* gestionali.

Il **risultato della gestione operativa**, esclusi i costi di ristrutturazione *one-off*, pur negativo per Euro 8,3 milioni, risulta in deciso miglioramento rispetto all'esercizio precedente (negativo per Euro 17,4 milioni) grazie alla implementazione delle iniziative funzionali al riequilibrio economico-patrimoniale previste dal PIANO STRATEGICO 2019-2024 e realizzate a partire dagli ultimi mesi del 2019.

Analogamente, il **risultato ante imposte** seppure negativo per Euro 10,7 milioni risulta in significativo miglioramento rispetto al 2019 (negativo per Euro 38,4 milioni); la differenza rispetto al risultato della gestione operativa è riconducibile principalmente a:

- i **costi di ristrutturazione one-off**, pari a Euro 2,0 milioni (Euro 14,6 milioni al 31 dicembre 2019);
- le **rettifiche di valore nette su crediti**, negative per Euro 1,1 milioni (positive per Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2019). In aumento gli indici di copertura sui crediti, sia *performing* che *non performing*, anche a seguito dell'aggiornamento degli scenari prospettici in relazione al mutato contesto macroeconomico;
- il contributo complessivo delle **rettifiche di valore nette su strumenti finanziari** e degli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri**, che risulta trascurabile, mentre aveva contribuito positivamente per Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2019;
- il **risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto**, positivo per Euro 0,7 milioni (-14,9%) e interamente riconducibile alla quota di competenza del risultato di periodo della partecipazione in BIM Vita S.p.A., detenuta al 50% con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (Unipol Gruppo).

La **perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte** ammonta a Euro 11,0 milioni, in miglioramento rispetto all'esercizio 2019 (perdita per Euro 38,7 milioni), dopo aver determinato il carico fiscale corrente e differito negativo. In sede di predisposizione della presente situazione consolidata e in continuità con quanto effettuato con riferimento alle perdite fiscali del 2017, del 2018 e del 2019, non si è provveduto a stanziare le *Deferred Tax Assets* (DTA) derivanti dalla perdita fiscale del periodo 2020.

La **perdita consolidata** si attesta a Euro 11,0 milioni (in miglioramento rispetto alla perdita, pari a Euro 38,8 milioni, registrata al 31 dicembre 2019).

La **perdita consolidata del Gruppo** risulta in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, attestandosi a Euro 11,0 milioni (perdita di Euro 38,8 milioni al 31 dicembre 2019; -71,6%) dopo la determinazione delle quote di pertinenza dei terzi (per le quote di minoranza della controllata BIM Insurance Brokers S.p.A.).

AGGREGATI PATRIMONIALI

La **raccolta totale da clientela** ammonta, al netto delle duplicazioni, a Euro 4,5 miliardi, in riduzione rispetto ai valori di fine 2019 (Euro 5,1 miliardi al 31 dicembre 2019; -11,1%) ma in parziale ripresa (+5,1%) rispetto ai minimi di Euro 4,3 miliardi osservati al 31 marzo 2020. La raccolta diretta rimane costante a Euro 0,6 miliardi, mentre la raccolta indiretta si attesta a Euro 3,9 miliardi (Euro 4,4 miliardi al 31 dicembre 2019; -10,6%), di cui investita per Euro 2,4 miliardi in prodotti gestiti e Euro 1,3 miliardi in prodotti amministrati. Nel corso dei primi mesi del 2020, l'ammontare della raccolta totale da clientela ha risentito degli andamenti fortemente negativi dei mercati finanziari conseguenza della pandemia del Covid-19, in ripresa solo nell'ultimo trimestre.

Il **portafoglio crediti verso la clientela** è pari a Euro 194,0 milioni (Euro 209,8 milioni al 31 dicembre 2019; -7,6%), con impieghi vivi che si attestano a Euro 156,0 milioni (Euro 162,5 milioni al 31 dicembre 2019; -4,0%). Nel corso del 2020 è proseguita l'attività di *de-risking* che prevede la cessazione dell'attività di erogazione alla clientela *corporate* e l'adozione di politiche di erogazione focalizzate principalmente sui crediti cosiddetti *lombard*. Gli impatti sui mercati finanziari e sul contesto economico della pandemia del Covid-19 sono stati continuamente monitorati, anche con riferimento ai possibili riflessi sulle esposizioni creditizie. L'esposizione residua netta dei crediti deteriorati ammonta a Euro 27,4 milioni (Euro 34,6 milioni al 31 dicembre 2019; -20,6%), pari al 14,1% del portafoglio crediti verso la clientela e con un tasso di copertura del 35,1%, in aumento sia rispetto al 31 dicembre 2019 (28,9%), sia rispetto al 30 giugno 2020 (30,1%). Relativamente alle assunzioni macroeconomiche connesse all'applicazione del calcolo delle rettifiche su crediti secondo il principio IFRS 9, si segnala che sono stati considerati scenari prospettici aggiornati, in grado di tener conto del mutato contesto macroeconomico in conseguenza della crisi sanitaria.

La **posizione finanziaria netta verso le banche e controparti centrali** risulta a debito per Euro 28,5 milioni (a debito per Euro 146,7 milioni al 31 dicembre 2019). I crediti verso le banche e controparti centrali ammontano a Euro 79,3 milioni, in flessione rispetto al dato di fine 2019 (Euro 110,8 milioni al 31 dicembre 2019; -28,4%), mentre i debiti si attestano a Euro 107,9 milioni (Euro 257,5 milioni al 31 dicembre 2019; -58,1%) con un decremento di Euro 118,2 milioni. Tra le posizioni di debito sono inclusi i saldi dell'operatività sul mercato MTS Repo, avviata ad inizio marzo, al fine di consentire alla BANCA di cogliere opportunità di approvvigionamento a fronte dell'utilizzo in garanzia di titoli governativi detenuti nel portafoglio di proprietà, diversificando le fonti di provvista rispetto alle controparti bancarie.

L'**esposizione complessiva in strumenti finanziari** ammonta a Euro 361,1 milioni (Euro 604,9 milioni al 31 dicembre 2019: -40,3%) e risulta principalmente costituita dal portafoglio bancario. Le attività finanziarie iscritte nel portafoglio bancario, riconducibili ai *business model* HTC&S e HTC, sono decrementate (Euro 586,2 milioni al 31 dicembre 2019 *versus* Euro 343,9 milioni al 31 dicembre 2020). Tali portafogli sono caratterizzati da un'elevata concentrazione in titoli di debito, che rappresentano la quasi totalità del portafoglio titoli, e sono costituiti principalmente da titoli di debito governativi italiani, primariamente destinati all'attività di tesoreria.

Il **patrimonio netto contabile consolidato** alla data del 31 dicembre 2020 ammonta a Euro 77,1 milioni (Euro 88,1 milioni al 31 dicembre 2019) dopo aver contabilizzato una perdita di periodo pari a Euro 11,0 milioni (Euro 38,8 milioni al 31 dicembre 2019). Il **patrimonio netto contabile individuale** si attesta invece a Euro 67,8 milioni (Euro 78,8 milioni al 31 dicembre 2019).

Per quanto riguarda la **vigilanza prudenziale consolidata**, alla data del 31 dicembre 2020 il **CET1 Ratio** e il **Total Capital Ratio Phased-in** si attestano a 25,48% (29,27% al 31 dicembre 2019) a fronte di Fondi Propri per Euro 102,0 milioni (Euro 126,3 milioni al 31 dicembre 2019) e di *Risk Weighted Asset* (RWA) pari a Euro 400,3 milioni (Euro 431,5 milioni al 31 dicembre 2019). La riduzione nei coefficienti di vigilanza da inizio anno è principalmente ascrivibile alla quota di adeguamento 2020, da re-includere nel CET1, per l'applicazione del regime transitorio (*phased-in*) relativo alla prima applicazione (*First Time Adoption* o FTA) del principio contabile IFRS9 sulle posizioni creditizie, per la quasi totalità oggetto di cartolarizzazione nel corso del 2018.

Alla data del 31 dicembre 2020 l'**indicatore di liquidità LCR** (*Liquidity Coverage Ratio*) è pari a 193% (182% al 31 dicembre 2019), superiore alla soglia regolamentare del 100%.

* * *

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 consolidato riclassificato” e allo “stato patrimoniale consolidato riclassificato”, redatti ai fini di adempiere alle segnalazioni di vigilanza che potrebbero anche essere oggetto di modifica in sede di approvazione del progetto di bilancio, prevista in data 18 marzo 2021.

Contatti per la stampa

Banca Intermobiliare S.p.A.
Ufficio Comunicazioni e Relazioni Esterne
Tel. +39 011 0828429
+39 02 99968166
comunicazione@bancaintermobiliare.com

Community Group
Marco Rubino
Mobile +39 335 6509552

marco.rubino@communitygroup.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro migliaia)	31.12.2020	31.12.2019	Variazione Assoluta	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	10.656	16.171	(5.515)	-34,1%
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.885)	(4.116)	2.231	-54,2%
Margine di interesse	8.771	12.055	(3.284)	-27,2%
Commissioni attive	41.480	47.257	(5.777)	-12,2%
Commissioni passive	(11.412)	(13.484)	2.072	-15,4%
Commissioni nette	30.068	33.773	(3.705)	-11,0%
Risultato portafoglio negoziazione	3.269	3.838	(569)	-14,8%
Risultato portafoglio bancario	4.744	6.316	(1.572)	-24,9%
Risultato operatività finanziaria	8.013	10.154	(2.141)	-21,1%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	46.852	55.982	(9.130)	-16,3%
Spese per il personale	(28.093)	(39.778)	11.685	-29,4%
Altre spese amministrative	(24.861)	(29.314)	4.453	-15,2%
Ammortamenti operativi	(3.411)	(4.164)	753	-18,1%
Altri oneri/proventi di gestione	1.218	(132)	1.350	n.a.
Costi operativi	(55.147)	(73.388)	18.241	-24,9%
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(8.295)	(17.406)	9.111	-52,3%
Costi di ristrutturazione	(2.032)	(14.573)	12.541	-86,1%
di cui Incentivi all'esodo	(1.624)	(14.047)	12.423	-88,4%
di cui Altri costi di ristrutturazione	(408)	(526)	118	-22,4%
Rettifiche di valore nette su crediti	(1.073)	888	(1.961)	n.a.
Rettifiche di valore nette su strumenti finanziari	117	392	(275)	-70,2%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(117)	3.069	(3.186)	n.a.
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(11.608)	11.608	-100,0%
Risultato netto partecipate valutate al patrimonio netto	734	863	(129)	-14,9%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(10.666)	(38.375)	27.709	-72,2%
Imposte sul reddito di periodo	(309)	(363)	54	-14,9%
UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(10.975)	(38.738)	27.763	-71,7%
Utile (Perdita) delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	(10.975)	(38.738)	27.763	-71,7%
Risultato di pertinenza dei terzi	40	41	(1)	-2,4%
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO DEL GRUPPO	(11.015)	(38.779)	27.764	-71,6%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Euro migliaia)	31.12.2020	31.12.2019	Variazione Assoluta	Variazione %
CASSA	1.321	1.271	50	3,9%
CREDITI				
· Crediti verso clientela per impieghi vivi	156.034	162.486	(6.452)	-4,0%
· Crediti verso clientela altri	37.947	47.339	(9.392)	-19,8%
· Crediti verso banche e controparti centrali	79.334	110.844	(31.510)	-28,4%
ATTIVITA' FINANZIARIE				
· Portafoglio negoziazione	60.483	40.405	20.078	49,7%
· Portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value	14.187	14.017	170	1,2%
· Portafoglio bancario	343.806	586.216	(242.410)	-41,4%
· Derivati di copertura	-	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI				
· Partecipazioni	13.536	13.472	64	0,5%
· Avviamenti	16.074	16.074	-	-
· Immateriali e materiali	27.869	8.852	19.017	214,8%
· Immobili destinati alla vendita	21.546	21.724	(178)	-0,8%
ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	133.923	133.648	275	0,2%
TOTALE ATTIVO	906.060	1.156.348	(250.288)	-21,6%
DEBITI				
· Debiti verso banche e controparti centrali	107.864	257.509	(149.645)	-58,1%
· Raccolta diretta	586.416	697.549	(111.133)	-15,9%
· Debiti di leasing e altri debiti verso la clientela	25.015	7.445	17.570	236,0%
PASSIVITA' FINANZIARIE				
· Portafoglio negoziazione	52.546	28.627	23.919	83,6%
· Derivati di copertura	4.851	7.141	(2.290)	-32,1%
Fondi a destinazione specifica	16.461	20.496	(4.035)	-19,7%
ALTRE VOCI DEL PASSIVO	35.787	49.468	(13.681)	-27,7%
PATRIMONIO NETTO	77.120	88.113	(10.993)	-12,5%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	906.060	1.156.348	(250.288)	-21,6%

Fine Comunicato n.0032-2

Numero di Pagine: 9