



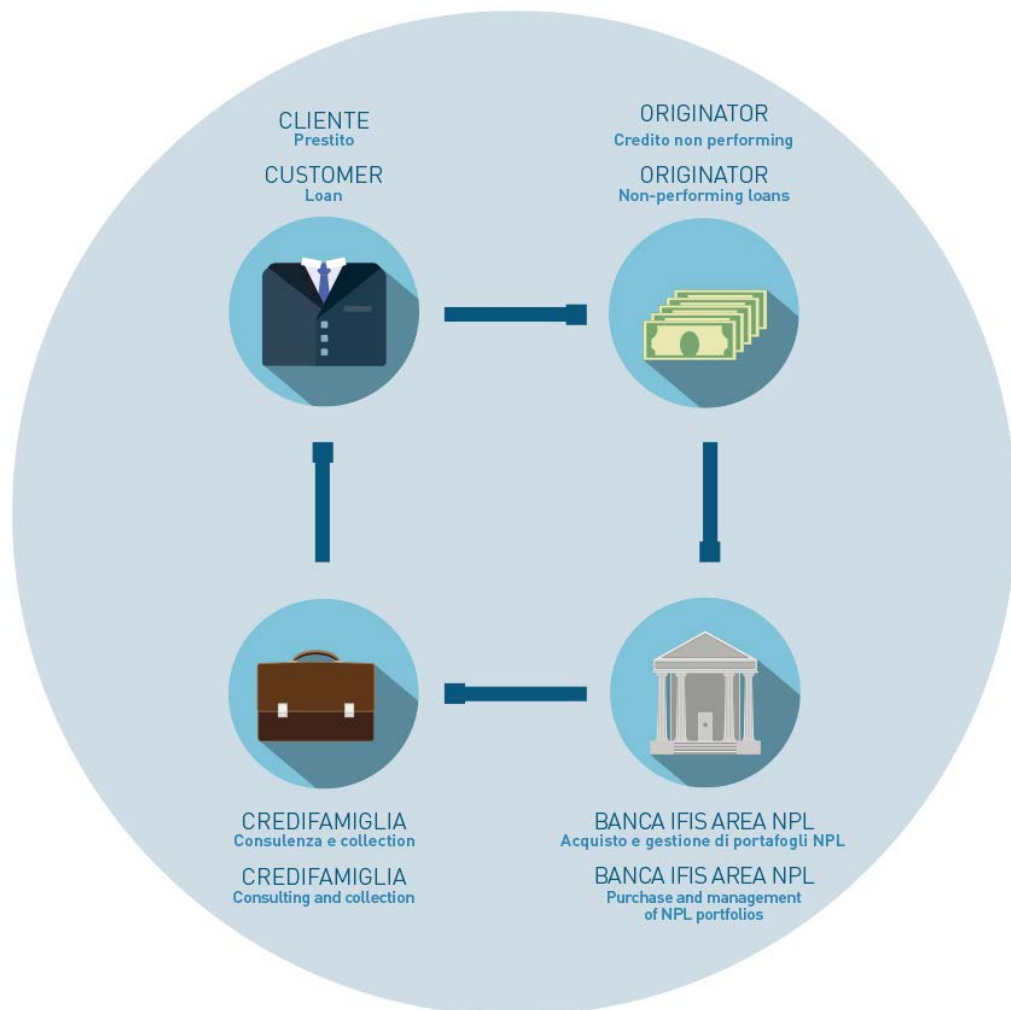
# CREDITI COMMERCIALI



- Imprese finanziate negli ultimi 90 giorni del 2014: **4.279 +13,1%**
- Alcuni dei maggiori settori finanziati: industria manifatturiera; costruzioni; trasporti; agricoltura
- Le prime dieci province per finanziamenti erogati: Milano, Torino, Roma, Catanzaro, Bergamo, Catania, Firenze, Palermo, Salerno
- Risultato netto gest. fin.: **122,5 mln +50,7%**
- Impieghi: **2.455,0 mln +26,7%**

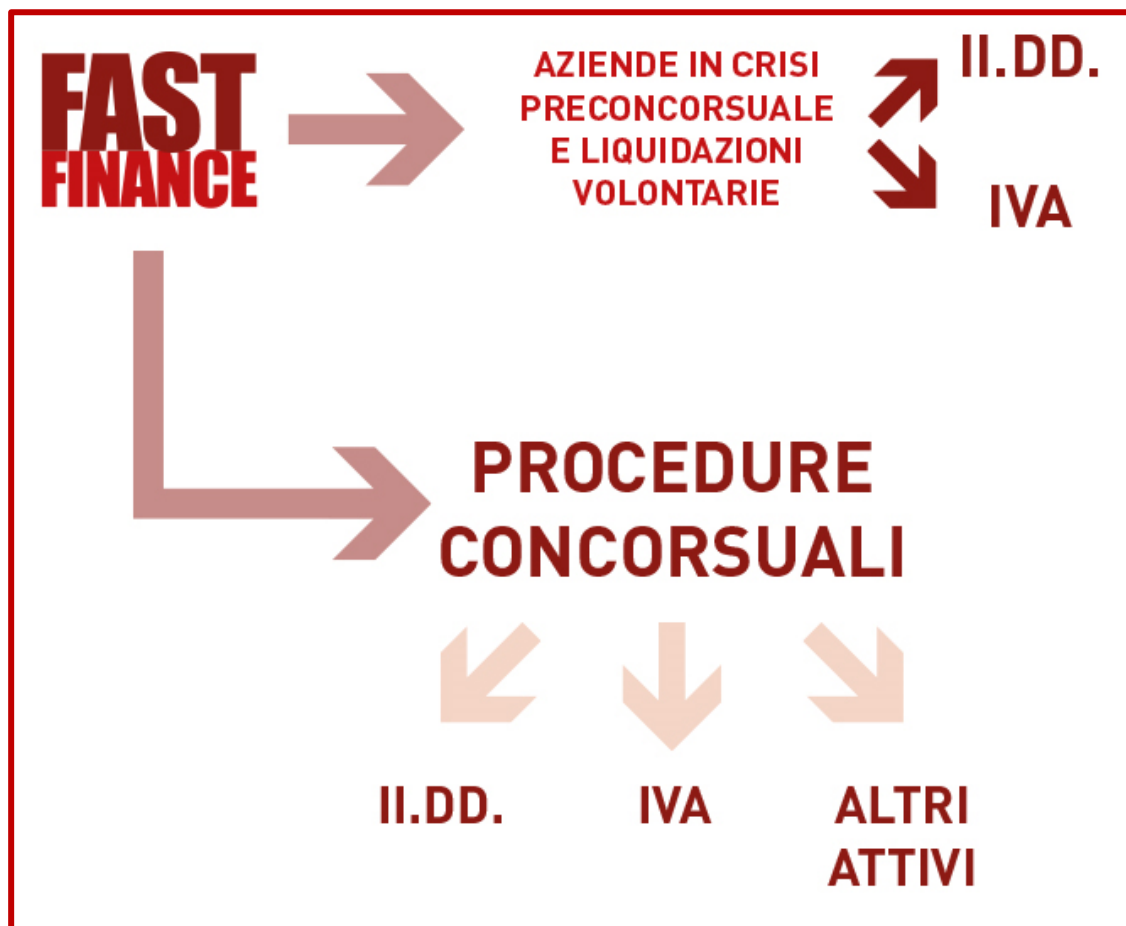
Vuoi approfondire? <http://youtu.be/xhr92GFKr5c>

# AREA DRL (Distressed Retail Loans)



- Valore nominale portafoglio gestito: **5,6 mld**  
**+43,9%**
- Valore di Bilancio portafoglio gestito: **135,4 mln** **+5,8%**
- Numero di posizioni in portafoglio **775.252**
- Risultato netto gest. fin. **31,5 mln** **+13,1%**

Vuoi approfondire? <http://bit.ly/14QMjum>



- Market leader con quota di mercato **> al 50%**
- Valore nominale del portafoglio gestito **167,8 mln**
- Valore di bilancio del portafoglio gestito **119,5 mln**
- Risultato netto della gestione finanziaria **11,3 mln +16,3%**

Vuoi approfondire? <http://bit.ly/1suueel>



- Portafoglio titoli al  
31/12/2013: **8.357,9**  
31/12/2014: **5.068,2**

- Titoli scaduti nel  
corso del 2014 (val.  
nominale): **3,5 mld**

- Raccolta retail al  
31/12/2014  
**3.400,6 mln**

Vuoi approfondire? <http://bit.ly/1Abttpy>

# I RISULTATI IN BREVE

(Valori in milioni di Euro)

Utile netto	<b>95,9</b>	(84,8 al 31/12/2013)	+13,0%
Patrimonio	<b>437,8</b>	(380,3 al 31/12/2013)	+15,1%
Raccolta	<b>7.742,4</b>	(10.844,1 al 31/12/2013)	-28,6%
Impieghi	<b>2.814,3</b>	(2.296,9 al 31/12/2013)	+22,5%

<b>KPI DI GRUPPO Dati al 31 dicembre</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
ROE	23,5%	24,8
Costo della qualità creditizia	145 b.p.	244 b.p.
Book value per share €	8,27	7,21
EPS	1,81%	1,61%

# MARGINE DI INTERMEDIAZIONE

(Valori in milioni di Euro)

**280,9** (264,2 in 12 mesi 2013)  
**+6,3%** var.% 12 mesi 2014/2013

## Settore crediti commerciali

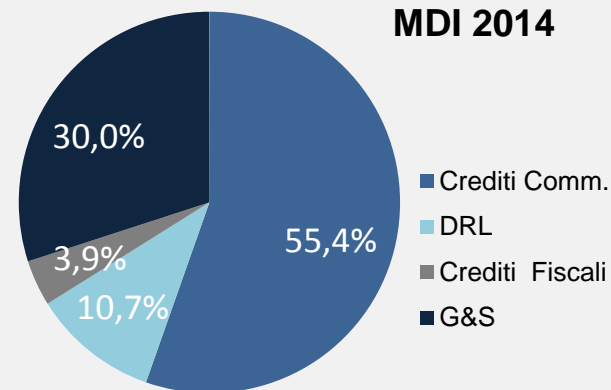
Clienti **+13,1%** vs dicembre 2013

Turnover **8,3 mld** +45,8%

KPI Crediti Commerciali 12 mesi	2014	2013
MDI/ Turnover	1,9%	2,3%
MDI/ Impieghi	8,2%	8,0%

Dati 12 mesi	Crediti Comm.	DRL	Crediti Fiscali	G&S
2014	155,6	30,0	11,0	84,3
2013	129,7	24,4	9,3	100,8
% Change	19,9%	23,2%	18,5%	-16,4%

## Breakdown MDI 2014



# RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA

(Valori in milioni di Euro)

**249,6** (219,6 in 12 mesi 2013)

**+13,7%** var. % 12 mesi 2014 / 2013

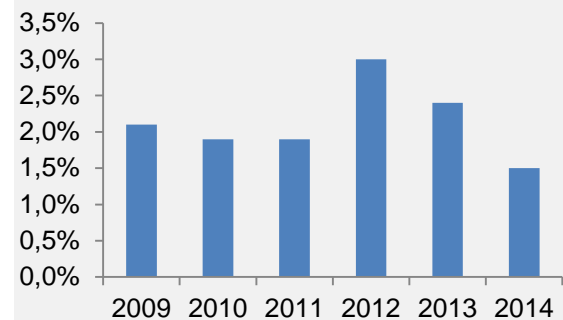
Dati 12 mesi	Crediti Comm.	DRL	Crediti Fiscali	G&S
2014	122,5	31,5	11,3	84,3
2013	81,3	27,8	9,7	100,8
% Change	50,7%	13,1%	16,3%	-16,3%

## Rettifiche

Pari a 31,3 vs 44,6 in 12 mesi 2014 vs 2013

KPI Gruppo	2014	2013
Costo della qualità creditizia	145bp	244 bp

## Costo della qualità creditizia





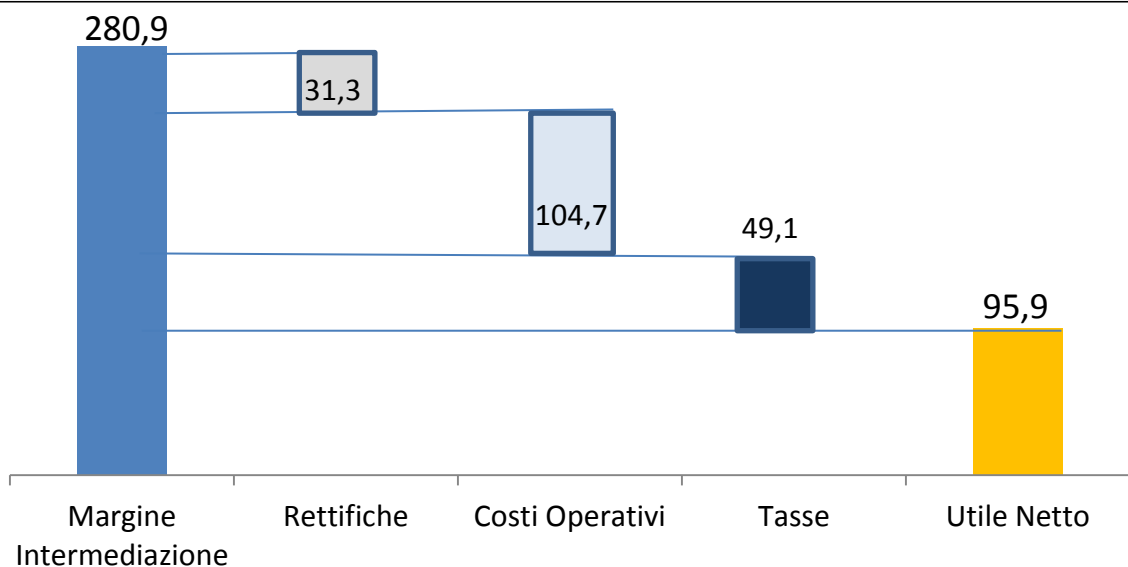
# UTILE NETTO

(Valori in milioni di Euro)

95,9  
+13,0%

(84,8 in 12 mesi 2013)

var % 2014 / 2013



KPI Gruppo Dati 12 mesi	2014	2013
Costo qualità del credito	145bp	244 bp
Tax Rate	33,9%	40,8%

# STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI

(Valori in milioni di Euro) Var. % 31.12.2014 vs 31.12.2013

**crediti verso la clientela**

**2.814,3** +22,5%

di cui

2.455,0 CC  
135,4 DRL  
119,5 Cred. Fisc.  
104,4 G&S

**altre attività finanziarie (AFS + HTM)**

**5.070,7** -39,3%

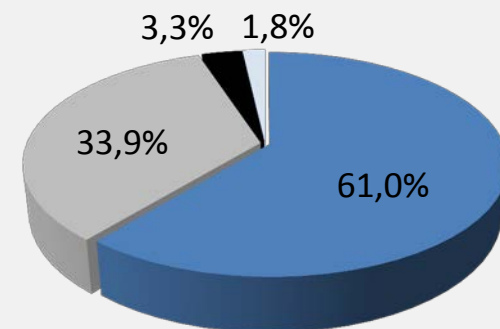
Portafoglio Titoli di Debito Italia  
5.068,2

**crediti verso banche**

**274,9** -33,9%

## Totale attivo

**8.309,3**



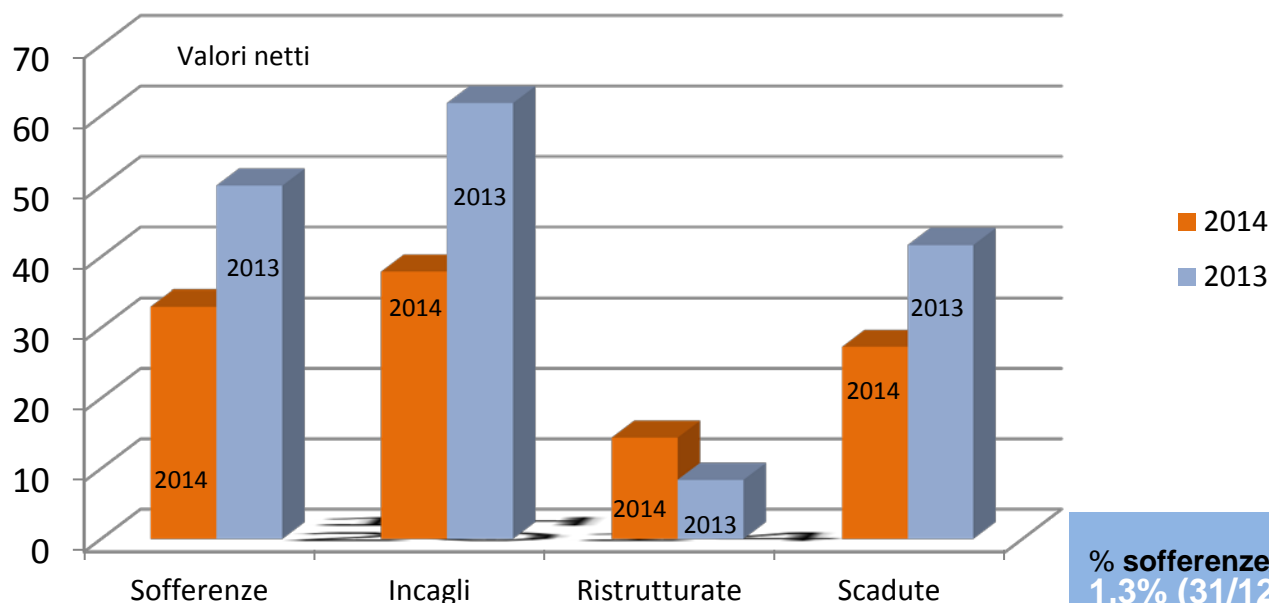
- Attività Finanziarie
- Crediti verso clientela
- Crediti verso banche
- Altre poste dell'attivo

# QUALITA' DEL CREDITO

(Valori in milioni di Euro) Var. % 31.12.2014 vs 31.12.2013

## Crediti commerciali: 2.455,0

+26,7%



### Coverage ratio sofferenze

86,4% a dicembre 2014

vs

78,4% a dicembre 2013

% **sofferenze/ totale crediti commerciali:**  
1,3% (31/12/2014) vs 2,6% (31/12/2013)

% **attività deteriorate cred. comm/ patrimonio netto**  
25,7% (31/12/2014) vs 42,8% (31/12/2013)

% **attività deteriorate/ crediti commerciali:**  
4,6% (31/12/2014) vs 8,4% (31/12/2013)

# STATO PATRIMONIALE - RACCOLTA

(Valori in milioni di Euro) Var. % 30.09.2014 vs 31.12.2013

**rendimax e contomax**

**3.314,2**

-14,3%

**raccolta wholesale**

**2259,0** debiti vs banche

-66,1%

**raccolta wholesale**

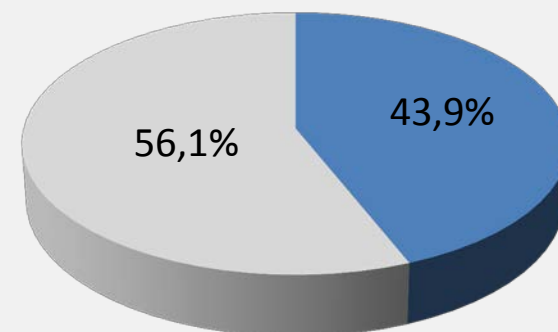
**2.082,8** PCT

+689,9%

**Totale della  
raccolta**

**7.742,4**

-28,6%



■ retail ■ wholesale

# PORTAFOGLIO TITOLI DI DEBITO

(Valori in milioni di Euro)

	da gennaio a dicembre 2015	da gennaio a dicembre 2016	da gennaio a dicembre 2017	da gennaio a dicembre 2018	Totale
<b>Totale</b>	2.230,9	752,4	701,5	1.383,4	5.068,2
<b>% sul totale</b>	<b>44,1%</b>	<b>14,8%</b>	<b>13,8%</b>	<b>27,3%</b>	<b>100%</b>

<b>Composizione</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Var.%</b>
Attività finanziarie disponibili per la vendita	243,3	2.529,2	-90,4%
Attività finanziarie detenute sino a scadenza	4.827,4	5.818,0	-17,0%
Crediti verso banche - titoli obbligazionari	11,0	24,0	-54,2%
<b>Totale</b>	<b>5.081,7</b>	<b>8.371,2</b>	<b>-39,3%</b>

# GRUPPO BANCA IFIS: DINAMICHE DEL PATRIMONIO

(Valori in milioni di Euro)

<b>PATRIMONIO NETTO: VARIAZIONI</b>		
<b>Patrimonio netto al 31.12.2013</b>		<b>380,3</b>
Incrementi:		98,7
<b>Utile del periodo</b>		<b>95,9</b>
<b>Vendita azioni proprie</b>		<b>2,7</b>
<b>Altre variazioni</b>		<b>0,1</b>
Decrementi:		-41,2
<b>Variazione riserva da valutazione</b>		<b>-11,0</b>
<b>- differenze di cambio</b>		<b>-0,9</b>
<b>-Variazione riserva da valutazione AFS</b>		<b>-10,0</b>
<b>TFR</b>		<b>-0,1</b>
<b>Dividendi distribuiti</b>		<b>-30,2</b>
<b>Patrimonio netto al 31.12.2014</b>		<b>437,8</b>

<b>KPI DI GRUPPO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	31 dicembre*	31 dicembre
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1)	13,88%	13,68%
Tier 1 Capital Ratio	13,98%	13,68%
Total Own Fund Capital Ratio	14,21%	13,48%

\*Dati calcolati con diverso perimetro societario