

*Bilancio consolidato*

*abbreviato al 30 Settembre 2015*



**IBL Banca S.p.A.**

Sede sociale e Direzione Generale  
Via di Campo Marzio, 46 – Roma

Capitale Sociale int. vers. Euro 42.500.000,00

Capogruppo del Gruppo Bancario IBL Banca - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5578

Iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3263.1

ABI 3263.1 CAB 03200 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Partita IVA 00897081006 – C.F. 00452550585 – C.C.I.A.A. Roma 43658

*Bilancio consolidato  
abbreviato al 30 Settembre 2015*





## Indice

<b>A.</b>	<b>INDICATORI DI PERFORMANCE</b>	<b>5</b>
<b>B.</b>	<b>SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO</b>	<b>6</b>
	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO .....	6
	CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO .....	7
	PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO .....	8
	REDDITIVITA' COMPLESSIVA CONSOLIDATA .....	8
	RENDICONTO FINANZIARIO .....	9
<b>C.</b>	<b>PREMESSA</b>	<b>10</b>
	AREA DI CONSOLIDAMENTO .....	11
<b>D.</b>	<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>	<b>12</b>
	ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VALUTATE AL <i>FAIR VALUE</i> SU BASE RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI <i>FAIR VALUE</i> .....	12
	ATTIVITÀ E PASSIVITÀ NON VALUTATE AL <i>FAIR VALUE</i> O VALUTATE AL <i>FAIR VALUE</i> SU BASE NON RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI <i>FAIR VALUE</i> .....	12
	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE .....	13
	TITOLI DI PROPRIETÀ .....	13
	CREDITI VERSO BANCHE .....	14
	CREDITI VERSO CLIENTELA .....	15
	DERIVATI DI COPERTURA .....	16
	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA .....	17
	ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI .....	17
	ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FISCALI .....	17
	ALTRE ATTIVITÀ .....	18
	DEBITI VERSO BANCHE .....	19
	DEBITI VERSO CLIENTELA .....	19
	TITOLI IN CIRCOLAZIONE .....	20
	ALTRE PASSIVITÀ .....	20
	FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO .....	21
	PATRIMONIO NETTO .....	21
<b>E.</b>	<b>SITUAZIONE ECONOMICA</b>	<b>23</b>
	MARGINE DI INTERESSE .....	23
	COMMISSIONI NETTE .....	24
	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO .....	24
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE .....	25
	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI CREDITI E ALTRE OPERAZIONI .....	25
	COSTI OPERATIVI .....	26
	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE DEL PERIODO .....	26
	RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO .....	27
	RISULTATO DEL PERIODO .....	27
<b>F.</b>	<b>POSIZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA</b>	<b>28</b>
	FONDI PROPRI GRUPPO IBL .....	28
	POSIZIONE PATRIMONIALE GRUPPO IBL BANCA .....	30
<b>G.</b>	<b>OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE</b>	<b>32</b>
	INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE .....	32
	INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE .....	32
<b>H.</b>	<b>SCHEMI DI BILANCIO INDIVIDUALE</b>	<b>33</b>

STATO PATRIMONIALE .....	33
CONTO ECONOMICO .....	34
PATRIMONIO NETTO .....	35
REDDITIVITA' COMPLESSIVA.....	35
<b>I. RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE</b>	<b>36</b>

## A. INDICATORI DI PERFORMANCE

Alla data del 30 settembre 2015 il Gruppo presenta un risultato ante imposte pari a 61.548 mila euro che al netto delle imposte, pari a 19.882 mila euro, dà un risultato netto di 41.666 mila euro. Si riportano di seguito i dati di sintesi ed alcuni indicatori alternativi di performance:

<i>migliaia di euro</i>			
<b>Dati patrimoniali</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione %</b>
Totale attivo di bilancio	5.365.214	4.667.700	14,9%
Impieghi verso clientela per cassa	1.955.119	1.617.949	20,8%
Garanzie rilasciate ed impegni	13.584	8.720	55,8%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	26.254	24.705	6,3%
Titoli di debito e di capitale	2.879.091	2.279.833	26,3%
Raccolta da clientela	4.022.171	3.517.470	14,3%
Crediti verso banche (saldo netto)	(688.202)	(293.914)	134,2%
Fondi per rischi e oneri	61	61	0,0%
Patrimonio netto	197.452	138.172	42,9%
Capitale di classe 1	188.744	138.451	36,3%
Capitale di classe 2	57.844	5.515	948,8%
Fondi propri	246.588	143.966	71,3%
<b>Dati economici</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>Variazione %</b>
Margine di interesse	59.138	44.730	32,2%
Commissioni nette	24.217	22.616	7,1%
Dividendi	40	10	300,0%
Utile da cessione crediti e titoli	18.920	33.609	-43,7%
Margine di intermediazione	102.315	100.965	1,3%
Ricavi operativi	157.791	175.063	-9,9%
Rettifiche per deterioramento crediti ed attività finanziarie	(1.303)	(1.856)	-29,8%
Spese per il personale	21.267	19.260	10,4%
Altre spese amministrative e proventi/oneri di gestione	16.893	16.273	3,8%
Rettifiche di valore su attività materiale ed immateriali	1.304	1.053	23,8%
Utile lordo dell'operatività corrente	61.548	62.523	-1,6%
Imposte di esercizio	19.882	20.904	-4,9%
Utile netto di esercizio	41.666	41.619	0,1%
<b>Dati di struttura</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>Variazione %</b>
Dipendenti medi	473	405	16,8%
Dipendenti a fine periodo	491	427	15,0%
Filiali	49	44	11,4%
<b>Indici di redditività</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>Variazione %</b>
ROE (Return on Equity)	26,75%	44,66%	-40,1%
ROA (Return on Asset)	0,78%	0,93%	-16,5%
EM (Equity Multiplier)	27,17	33,25	-18,3%
PM (Profit Margin)	3,79	4,21	-10,0%
Spese per il personale/margine di intermediazione	20,79%	19,08%	9,0%
Altre spese amministrative e proventi e oneri/margine di intermediazione	16,51%	16,12%	2,4%
Cost income	37,30%	35,19%	6,0%
Utile dell'operatività corrente/margine di intermediazione	60,16%	61,93%	-2,9%
Imposte di esercizio/utile lordo	32,30%	33,43%	-3,4%
<b>Indici di produttività</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>Variazione %</b>
Margine di intermediazione/dipendenti medi	216	249	-13,2%
Utile lordo/dipendenti medi	130	154	-15,7%
<b>Indici di rischiosità del credito</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>Variazione %</b>
Attività deteriorate/Impieghi per cassa verso clientela	2,14%	2,11%	1,4%
Rettifiche di valore nette su crediti/Impieghi per cassa verso clientela	0,06%	0,12%	-50,3%
<b>Indici di adeguatezza patrimoniale</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione %</b>
CET1 Capital ratio	9,55%	8,450%	13,0%
Tier 1 capital ratio	10,73%	8,450%	27,0%
Total capital ratio	14,02%	8,780%	59,7%
<b>LEGENDA</b>			
ROE = Utile Netto/Patrimonio Netto			
ROA = Utile Netto/Totale Attivo di Bilancio			
EM = Totale Attivo di Bilancio/Patrimonio Netto			
PM = Ricavi Operativi/Utile Netto			

## B. SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>migliaia di euro</i>		
<b>ATTIVO</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
10. Cassa e disponibilità liquide	208	278
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.816.105	2.217.148
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	62.986	62.685
60. Crediti verso banche	327.043	563.253
70. Crediti verso clientela	1.955.119	1.617.949
80. Derivati di copertura	5.161	0
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	27.146	35.629
120. Attività materiali	25.049	23.801
130. Attività immateriali	1.205	904
di cui:		
- avviamento	420	420
140. Attività fiscali	12.692	17.207
<i>a) correnti</i>	11.580	15.624
<i>b) anticipate</i>	1.112	1.583
<i>b1) di cui alla L.241/2011</i>	924	828
160. Altre attività	132.500	128.846
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.365.214</b>	<b>4.667.700</b>

<i>migliaia di euro</i>		
<b>PASSIVO</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
10. Debiti verso banche	1.015.245	857.167
20. Debiti verso clientela	3.952.902	3.458.635
30. Titoli in circolazione	69.269	58.835
60. Derivati di copertura	27.939	40.789
80. Passività fiscali	21.266	26.529
<i>a) correnti</i>	19.844	26.424
<i>b) differite</i>	1.422	105
100. Altre passività	79.683	86.096
110. Trattamento di fine rapporto del personale	1.364	1.393
120. Fondi per rischi e oneri:	61	61
<i>b) altri fondi</i>	61	61
140. Riserve di valutazione	2.198	(1.726)
160. Strumenti di capitale	21.000	0
170. Riserve	97.088	46.914
175. Acconti su dividendi	(7.000)	0
190. Capitale	42.500	42.500
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	33	23
220. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	41.666	50.484
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.365.214</b>	<b>4.667.700</b>



## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

migliaia di euro

	30.09.2015	30.09.2014
10. Interessi attivi e proventi assimilati	92.239	85.384
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(33.101)	(40.654)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>59.138</b>	<b>44.730</b>
40. Commissioni attive	46.592	56.060
50. Commissioni passive	(22.375)	(33.444)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>24.217</b>	<b>22.616</b>
70. Dividendi e proventi simili	40	10
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	18.920	33.609
a) crediti	631	1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	18.666	33.608
d) passività finanziarie	(377)	0
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>102.315</b>	<b>100.965</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.303)	(1.856)
a) crediti	(1.167)	(1.299)
d) altre operazioni finanziarie	(136)	(557)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>101.012</b>	<b>99.109</b>
<b>170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>101.012</b>	<b>99.109</b>
180. Spese amministrative	(38.393)	(35.974)
a) spese per il personale	(21.267)	(19.260)
b) altre spese amministrative	(17.126)	(16.714)
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.189)	(950)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(115)	(103)
220. Altri oneri/proventi di gestione	233	441
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(39.464)</b>	<b>(36.586)</b>
<b>280. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>61.548</b>	<b>62.523</b>
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(19.882)	(20.904)
<b>300. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>41.666</b>	<b>41.619</b>
<b>320. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>41.666</b>	<b>41.619</b>
<b>340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>41.666</b>	<b>41.619</b>

## PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

*migliaia di euro*

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Redditività esercizio 2015	Patrimonio netto al 30.09.2015	Patrimonio netto di terzi al 30.09.2015	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto										
							Emissioni nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options				Variazioni interessenze partecipative
Capitale	42.500		42.500											42.500	31		
- azioni ordinarie	42.500		42.500											42.500	31		
- altre azioni																	
Sovrapprezzi di emissione															2		
Riserve	46.914		46.914	50.484	(310)									97.088	0		
- di utili	46.914		46.914	50.484	(310)									97.088	0		
- altre																	
Riserve da valutazione	(1.726)		(1.726)										3.924	2.198			
Strumenti di capitale										21.000				21.000			
Acconti su dividendi								(7.000)						(7.000)			
Azioni proprie																	
Utile (Perdita) di esercizio	50.484		50.484	(50.484)									41.666	41.666			
<b>Patrimonio netto del gruppo</b>	<b>138.172</b>		<b>138.172</b>	<b>0</b>	<b>(310)</b>			<b>(7.000)</b>		<b>21.000</b>			<b>45.590</b>	<b>197.452</b>			
Patrimonio netto di terzi	23		23												33		

*migliaia di euro*

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Redditività complessiva esercizio 2014	Patrimonio netto al 30.09.2014	Patrimonio netto di terzi al 30.09.2014	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto										
							Emissioni nuove azioni	Acquisito azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options				Variazioni interessenze partecipative
Capitale	42.500		42.500											42.500	20		
- azioni ordinarie	42.500		42.500											42.500	20		
- altre azioni																	
Sovrapprezzi di emissione															2		
Riserve	29.016		29.016	17.888										46.904	0		
- di utili	29.016		29.016	17.888										46.904	0		
- altre																	
Riserve da valutazione	(190)		(190)										3.983	3.793			
Strumenti di capitale																	
Azioni proprie																	
Utile (Perdita) di esercizio	22.886		22.886	(17.888)	(4.998)								41.619	41.619			
<b>Patrimonio netto del gruppo</b>	<b>94.212</b>		<b>94.212</b>	<b>0</b>	<b>(4.998)</b>								<b>45.602</b>	<b>134.816</b>			
Patrimonio netto di terzi	22		22												22		

## REDDITIVITA' COMPLESSIVA CONSOLIDATA

*migliaia di euro*

Voci	30.09.2015	30.09.2014
10. Utile (perdita) d'esercizio	41.666	41.619
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	0	(102)
40. Piani a benefici definiti	0	(102)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	3.924	4.085
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.924	4.085
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	3.924	3.983
140. Rettività complessiva (Voce 10+130)	45.590	45.602
160. Rettività complessiva consolidata di pertinenza della Capogruppo	45.590	45.602

## RENDICONTO FINANZIARIO

migliaia di euro

	30.09.2015	30.09.2014
<b>A. Attività operativa</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>41.830</b>	<b>48.743</b>
Interessi attivi incassati (+)	92.239	85.384
Interessi passivi pagati (-)	(33.101)	(40.654)
Dividendi e proventi simili (+)	40	10
Commissioni nette (+/-)	24.217	22.616
Spese per il personale (-)	(21.267)	(19.260)
Altri costi (-)	(16.893)	(15.014)
Altri ricavi (+)	18.920	33.609
Imposte e tasse (-)	(22.325)	(17.948)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(709.677)</b>	<b>(1.567.079)</b>
Attività finanziarie disponibili per la vendita	(605.063)	(1.194.926)
Crediti verso clientela	(337.170)	(264.316)
Crediti verso banche: a vista	256.397	(222.421)
Crediti verso banche: altri crediti	(20.187)	74.121
Altre attività	(3.654)	40.463
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>656.366</b>	<b>1.528.945</b>
Debiti verso banche: a vista	0	0
Debiti verso banche: altri debiti	158.078	275.542
Debiti verso clientela	494.267	1.252.734
Titoli in circolazione	10.434	(1.448)
Altre passività	(6.413)	2.117
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(11.481)</b>	<b>10.609</b>
<b>B. Attività di investimento</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(2.589)</b>	<b>(5.485)</b>
A cquisti di attività materiali	(2.499)	(5.454)
A cquisti di attività immateriali	(90)	(31)
A cquisti di società controllate e di rami di azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>(2.589)</b>	<b>(5.485)</b>
<b>C. Attività di provvista</b>		
Emissioni / acquisti di strumenti di capitale	21.000	0
Distribuzione dividendi e altre finalità	(7.000)	(4.998)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>14.000</b>	<b>(4.998)</b>
<b>Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>(70)</b>	<b>126</b>
<b>Riconciliazione</b>		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	278	204
Liquidità totale netta/generata assorbita nell'esercizio	(70)	126
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	208	330

## C. PREMESSA

Scopo del presente documento è quello di illustrare la situazione contabile consolidata del Gruppo IBL Banca alla data del 30 settembre 2015.

Con riferimento agli schemi di bilancio, si evidenzia che per lo stato patrimoniale i saldi al 30 settembre 2015 sono stati comparati con quelli dell'ultimo bilancio annuale, mentre per il conto economico con quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Alla data del 30 settembre 2015 il Gruppo chiude con un risultato ante imposte pari a 61.548 mila euro che al netto delle imposte, pari a 19.882 mila euro, dà un risultato netto di 41.666 mila euro.

Si rimanda alla sezione relativa alle note esplicative per i commenti sulle risultanze del periodo in oggetto.

Il bilancio consolidato al 30 settembre 2015 è stato redatto conformemente ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* e delle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Con riferimento ai criteri di iscrizione, classificazione, valutazione, cancellazione e rilevazione delle componenti patrimoniali e reddituali non ci sono cambiamenti rispetto al bilancio al 31 dicembre 2014. Nel corso del periodo sono entrati in vigore l'IFRIC 21 - Tributi (Reg. UE n.634/2014) e le modifiche contenute nel Ciclo Annuale di Miglioramenti agli IFRS 2011 - 2013 (Reg. UE 1361/2014). L'applicazione dei nuovi principi contabili non ha determinato impatti sul Bilancio consolidato semestrale al 30 settembre 2015.

In particolare, il bilancio consolidato, sottoposto a revisione contabile, è stato redatto in conformità alle prescrizioni dello IAS 34, che regola i bilanci intermedi.

Il documento include, inoltre, gli schemi di bilancio della Capogruppo IBL Banca.

I prospetti contabili ed i dati del presente documento sono esposti in migliaia di euro, se non diversamente specificato.

## AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il Gruppo Bancario IBL Banca è costituito dalla Capogruppo IBL Banca S.p.A., dalla IBL Family S.p.A., partecipata al 100% dalla IBL Banca S.p.A. e dalla IBL Partners S.p.A., partecipata al 50% dalla Capogruppo e al 50% dalla IBL Family S.p.A. E', inoltre, controllata al 100% dalla Capogruppo la società IBL Assicura srl. Tutte le società sono consolidate con il metodo integrale.



La IBL Family S.p.A. svolge attività di collocamento di prodotti finanziari della Capogruppo IBL Banca e di altri partner commerciali, attraverso una rete territoriali costituita da 28 filiali.

La società IBL Partners S.p.A. svolge attività di recupero crediti, registrazione incassi e ri-notifiche per conto della Capogruppo IBL Banca.

Sono consolidate con il metodo integrale, ma non fanno parte del Gruppo bancario, le società controllate IBL Assicura S.r.l. e Lavoro Finance S.r.l., partecipate al 100% dalla Capogruppo IBL Banca. IBL Assicura svolge attività di collocamento di prodotti assicurativi. La società veicolo Lavoro Finance è stata acquisita a dicembre 2014 in seguito alla conclusione della relativa operazione di cartolarizzazione.

Nell'area di consolidamento sono state incluse anche le società veicolo IBL CQS S.r.l., IBL CQS 2013 S.r.l., e IBL Finance S.r.l., conformemente a quanto previsto dall'IFRS 10 che stabilisce i principi per la preparazione e la presentazione del bilancio consolidato.

Con riferimento al bilancio delle società IBL CQS S.r.l., IBL CQS 2013 S.r.l. e IBL Finance S.r.l. si è proceduto al consolidamento dei soli saldi risultanti dal bilancio "sopra la linea", mentre quelli relativi ai patrimoni separati, che accolgono le attività, le passività nonché le componenti economiche delle operazioni di auto-cartolarizzazione, sono stati già inclusi nel bilancio individuale in applicazione dello IAS 39.

## D. SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*

migliaia di euro

Attività/Passività misurate al <i>fair value</i>	30.09.2015			31.12.2014		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.815.239		866	2.216.585		563
4. Derivati di copertura		5.161				
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>2.815.239</b>	<b>5.161</b>	<b>866</b>	<b>2.216.585</b>		<b>563</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Derivati di copertura		27.939			40.789	
<b>Totale</b>		<b>27.939</b>			<b>40.789</b>	

**Legenda**

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nel corso dei primi nove mesi del 2015 non sono stati effettuati trasferimenti di attività finanziarie fra il Livello 1 ed il Livello 2.

Attività e passività non valutate al *fair value* o valutate al *fair value* su base non ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*

migliaia di euro

Attività/Passività non misurate al <i>fair value</i> o misurate al <i>fair value</i> su base non ricorrente	VB	30.09.2015			VB	31.12.2014		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	62.986	55.317		9.000	62.685	54.875		9.000
2. Crediti verso banche	327.043			327.043	563.253			563.253
3. Crediti verso la clientela	1.955.119			1.982.265	1.617.949			1.653.578
<b>Totale</b>	<b>2.345.148</b>	<b>55.317</b>		<b>2.318.308</b>	<b>2.243.887</b>	<b>54.875</b>		<b>2.225.831</b>
1. Debiti verso banche	1.015.245			1.015.245	857.167			857.167
2. Debiti verso clientela	3.952.902			3.952.902	3.458.635			3.458.635
3. Titoli in circolazione	69.269		68.720	21	58.835		60.408	23
<b>Totale</b>	<b>5.037.416</b>		<b>68.720</b>	<b>4.968.168</b>	<b>4.374.637</b>		<b>60.408</b>	<b>4.315.825</b>

**Legenda:**

VB = valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

## Cassa e disponibilità liquide

La voce, pari a 208 mila euro, accoglie il saldo delle disponibilità liquide ed i depositi liberi presso la Banca Centrale:

		<i>migliaia di euro</i>		
Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione	
Cassa	207	275	(68,00)	
Depositi liberi presso banche centrali	1	3	(2,00)	
<b>Totale</b>	<b>208</b>	<b>278</b>	<b>(70)</b>	

## Titoli di proprietà

Il portafoglio titoli risulta complessivamente pari a 2.879 milioni di euro, con un incremento di 599 milioni di euro rispetto alla fine dell'esercizio precedente.

Al 30 settembre 2015 il portafoglio titoli di proprietà risulta impegnato in operazioni di rifinanziamento con la BCE ed in pronti contro termine con controparti istituzionali per 2.747 milioni di euro.

La composizione del portafoglio titoli risulta essere la seguente:

		<i>migliaia di euro</i>		
Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.816.105	2.217.148	598.957	
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	62.986	62.685	301	
<b>Totale</b>	<b>2.879.091</b>	<b>2.279.833</b>	<b>599.258</b>	

### Attività finanziarie disponibili per la vendita

Tra le attività finanziarie disponibili per la vendita sono classificati i titoli di debito che non sono oggetto di attività di trading e le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione o non qualificabili come di controllo, collegamento e controllo congiunto.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita sono valutate al *fair value*, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, che sono mantenuti al costo.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita ammontano al 30 settembre 2015 a 2.816 milioni di euro, di cui 2.807,5 milioni di euro relativi a titoli di debito e 8,6 milioni di euro relativi a titoli di capitale. Le variazioni di *fair value* sono rilevate nella riserva di valutazione, al netto dell'effetto dell'*hedge accounting*, rilevato a conto economico.

Il portafoglio titoli di debito è costituito esclusivamente da titoli di Stato nei quali la Capogruppo ha effettuato investimenti nell'ambito della gestione della propria liquidità e risulta incrementato per 592 milioni di euro rispetto alla fine dell'esercizio precedente.

Con riferimento ai titoli di capitale, invece, la movimentazione del periodo è da attribuire ad investimenti in azioni di primarie banche italiane effettuate dal mese di maggio 2015.

*migliaia di euro*

Voci/Valori	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>2.807.497</b>	<b>2.215.159</b>	<b>592.338</b>
a) Governi e Banche Centrali	2.807.497	2.215.159	592.338
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>8.608</b>	<b>1.989</b>	<b>6.619</b>
a) Banche	7.742	1.426	6.316
b) Altri emittenti	866	563	303
- imprese di assicurazione			
- società finanziarie	866	563	303
- imprese non finanziarie			
- altri			
<b>Totale</b>	<b>2.816.105</b>	<b>2.217.148</b>	<b>598.957</b>

#### Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

La voce in oggetto accoglie i titoli di debito, valutati al costo ammortizzato secondo il criterio dell'interesse effettivo, che si ha l'oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

Al 30 settembre 2015 le attività finanziarie detenute sino alla scadenza ammontano a 63 milioni di euro e risultano così composte:

*migliaia di euro*

Tipologia operazioni/Valori	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>62.986</b>	<b>62.685</b>	<b>301</b>
a) Governi e Banche Centrali	53.986	53.685	301
b) Altri enti pubblici			
c) Banche	9.000	9.000	0
d) Altri emittenti			
<b>Totale</b>	<b>62.986</b>	<b>62.685</b>	<b>301</b>

#### Crediti verso banche

I crediti verso banche al 30 settembre 2015 risultano pari a 327 milioni di euro (di cui 21,8 milioni di euro a titolo di garanzie a fronte delle operazioni in derivati), con una riduzione rispetto all'esercizio precedente di 236 milioni di euro. La variazione è da attribuire principalmente alle minori disponibilità liquide presso altre istituzioni creditizie, di cui 130,6 milioni di euro a fronte dei minori *collaterali* versati per l'operatività in derivati e pronti contro termine.



*migliaia di euro*

Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
1. Finanziamenti	287.012	528.233	(241.221)
1.1 Conti correnti e depositi liberi	254.790	511.187	(256.397)
1.2 Depositi vincolati	32.222	16.834	15.388
1.3 Altri finanziamenti:	0	212	(212)
2. Titoli di debito	40.031	35.020	5.011
<b>Totale</b>	<b>327.043</b>	<b>563.253</b>	<b>(236.210)</b>

### Crediti verso clientela

I crediti verso la clientela ammontano a 1.955 milioni di euro in incremento rispetto all'esercizio precedente di 337 milioni di euro.

La crescita della voce in oggetto è da attribuire principalmente all'incremento delle attività *core* della banca, ovvero dei crediti per cessioni del quinto e prestiti personali in aumento rispetto al precedente esercizio per 207,6 milioni di euro.

La voce in oggetto risulta così composta:

*migliaia di euro*

Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Crediti: prestiti personali e cessioni del quinto	1.820.548	1.612.973	207.575
Altri finanziamenti	133.358	2.366	130.992
Conti correnti	1.213	2.610	(1.397)
<b>Totale</b>	<b>1.955.119</b>	<b>1.617.949</b>	<b>337.170</b>

Gli altri finanziamenti accolgono i margini versati alla controparte centrale Cassa Compensazione e Garanzia a fronte dell'operatività in pronti contro termine (132 milioni di euro).

### Crediti verso clientela – qualità del credito

*migliaia di euro*

Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Finanziamenti in bonis	1.921.849	1.587.591	334.258
Attività deteriorate	33.270	30.358	2.912
<b>Totale</b>	<b>1.955.119</b>	<b>1.617.949</b>	<b>337.170</b>

*migliaia di euro*

Tipologia Operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
<b>Sofferenze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Esposizione lorda</i>	<i>3.839</i>	<i>3.319</i>	
<i>Rettifiche di valore</i>	<i>(3.839)</i>	<i>(3.319)</i>	
<b>Inadempimenti probabili</b>	<b>621</b>	<b>261</b>	<b>360</b>
<i>Esposizione lorda</i>	<i>666</i>	<i>280</i>	
<i>Rettifiche di valore</i>	<i>(45)</i>	<i>(19)</i>	
<b>Scaduti</b>	<b>32.649</b>	<b>30.097</b>	<b>2.552</b>
<i>Esposizione lorda</i>	<i>34.699</i>	<i>31.973</i>	
<i>Rettifiche di valore</i>	<i>(2.050)</i>	<i>(1.876)</i>	
<b>Totale</b>	<b>33.270</b>	<b>30.358</b>	<b>2.912</b>

I dati al 31 dicembre 2014 sono il risultato della "riesposizione" dei crediti deteriorati determinati ai sensi della disciplina in vigore alla medesima data, nelle nuove categorie in vigore a partire dall'esercizio 2015.

#### Crediti in sofferenza

Le sofferenze lorde ammontano a 3,8 milioni di euro e risultano interamente svalutate. Il rapporto sofferenze lorde/impieghi per cassa verso clientela è risultato pari allo 0,2% come al 31 dicembre 2014.

#### Inadempimenti probabili e sconfini maggiori di 90 giorni

Gli inadempimenti probabili netti ammontano a 621 mila euro, dopo svalutazioni analitiche per 45 mila euro, mentre gli sconfini maggiori di 90 giorni (scaduti) sono pari a 32,6 milioni di euro dopo svalutazioni per 2,1 milioni di euro.

Prosegue, in questo comparto, la rigorosa ed incisiva politica di monitoraggio dei rischi di credito.

Le svalutazioni collettive sui crediti in *bonis* ammontano invece al 30 settembre 2015 a 2,7 milioni di euro.

#### **Derivati di copertura**

I contratti derivati in essere al 30 settembre 2015 sono stati stipulati al fine di ridurre l'esposizione al rischio di tasso di interesse (*fair value hedge*). Si tratta di derivati a copertura del portafoglio crediti nella forma della copertura generica (c.d. *macrohedging*) e del portafoglio titoli a tasso fisso nella forma della copertura specifica (c.d. *microhedging*).

*migliaia di euro*

	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Fair value positivo	5.161	0	5.161
Fair value negativo	27.939	40.789	(12.850)

### Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica

La voce "adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" accoglie la variazione di *fair value*, connessa al rischio coperto, del portafoglio crediti, che risulta valorizzato al costo ammortizzato nella voce crediti verso clientela.

migliaia di euro

	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
A adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	27.146	35.629	(8.483)

### Attività materiali e immateriali

Le attività materiali al 30 settembre 2015 risultano pari a 25 milioni di euro. Rispetto al 31 dicembre 2014 hanno subito incrementi per circa 2,4 milioni di euro ed ammortamenti per 1,2 milioni di euro. Gli investimenti effettuati sono da attribuire all'allestimento di nuove filiali e negozi finanziari ed in particolare alla nuova sede della filiale di Milano della Capogruppo.

Le attività immateriali, costituite prevalentemente da software, al 30 settembre 2015 risultano pari a 1,2 milioni di euro. Rispetto al 31 dicembre 2014 hanno subito incrementi per circa 416 mila euro ed ammortamenti per 115 mila euro. Gli investimenti effettuati sono da attribuire prevalentemente all'implementazione di un software di supporto al processo di monitoraggio e recupero crediti acquistato da terzi.

migliaia di euro

	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Attività materiali	25.049	23.801	1.248
Attività immateriali	1.205	904	301
di cui: avviamento	420	420	0
<b>Totale</b>	<b>26.254</b>	<b>24.705</b>	<b>1.549</b>

L'avviamento deriva dallo scorporo dal prezzo di acquisto della partecipazione di IBL Family S.p.A. del valore delle filiali acquisite nel 2008 dalla controllata IBL Family S.p.A. ed è periodicamente sottoposto ad *impairment test*, al fine di rilevare eventuali perdite di valore.

### Attività e passività fiscali

Le attività fiscali al 30 settembre 2015 risultano complessivamente pari a 12,7 milioni di euro.

Nel dettaglio le attività correnti, costituite prevalentemente dal primo acconto IRES e IRAP per l'esercizio in corso, risultano pari a 11,6 milioni di euro.

Le imposte anticipate, pari a 1,1 milioni di euro, comprendono, per 907 mila euro, le DTA trasformabili in crediti di imposta secondo la L. 214/2011 derivanti dalle svalutazioni di crediti deducibili in esercizi successivi mentre 102 mila euro derivano da rettifiche di consolidamento.

Le passività fiscali risultano pari a 21,3 milioni di euro e sono costituite quasi esclusivamente dalle imposte dirette di competenza del periodo. Mentre le differite passive sono relative per 1,3 milioni di euro alle variazioni di *fair value* dei titoli classificati nel portafoglio AFS.

	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
<b>Attività fiscali</b>			
Correnti	11.580	15.624	(4.044)
Anticipate	1.112	1.583	(471)
- di cui L. 241/2011	924	828	96
<b>Totale</b>	<b>12.692</b>	<b>17.207</b>	<b>(4.515)</b>
<b>Passività fiscali</b>			
Correnti	19.844	26.424	(6.580)
Differite	1.422	105	1.317
<b>Totale</b>	<b>21.266</b>	<b>26.529</b>	<b>(5.263)</b>

### Altre attività

Le altre attività ammontano al 30 settembre 2015 a 132,5 milioni di euro.

La voce più rilevante è costituita da poste attive relative alle tre operazioni di auto-cartolarizzazione poste in essere dalla Capogruppo, che risultano complessivamente pari a 105,5 milioni di euro ed è costituita da:

- "cash reserve management fee", versata a fronte dell'impegno da parte della Capogruppo al rimborso alla clientela delle commissioni di gestione non maturate, in caso di estinzione anticipata del finanziamento, pari a 32 milioni di euro;
- "cash reserve target amount", commisurata all'ammontare degli ABS emessi, pari a 40 milioni di euro;
- incassi relativi ai crediti auto-cartolarizzati per circa 33,4 milioni di euro;
- "retention amount", pari a 80 mila euro.

La variazione dei crediti verso Erario, che accolgono principalmente gli acconti versati per imposta di bollo e, in qualità di sostituto di imposta, per le ritenute da operare sugli interessi sui conti correnti, è fisiologica ed in funzione del diverso periodo dell'anno.

Gli anticipi a fornitori e mediatori al 30 settembre 2015 accolgono il versamento di una caparra confirmatoria di 4,5 milioni di euro per l'acquisto di un immobile in Roma.

*migliaia di euro*

	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
1. Partite in corso lavorazione	236	2.816	(2.580)
2. Depositi cauzionali	424	387	37
3. Crediti per fatture attive	258	405	(147)
4. Anticipi a fornitori e mediatori	5.011	141	4.870
5. Ristrutturazioni su beni terzi	2.513	2.355	158
6. Crediti verso Erario	7.377	10.716	(3.339)
7. Ratei non riconducibili a voce propria	2.053	1.232	821
8. Risconti non riconducibili a voce propria	3.070	3.532	(462)
9. Crediti per autocartolarizzazione	105.501	101.533	3.968
10. Altri crediti	6.057	5.729	328
<b>Totale</b>	<b>132.500</b>	<b>128.846</b>	<b>3.654</b>

### Debiti verso banche

I debiti verso banche al 30 settembre 2015 risultano pari a 1.015 milioni di euro, superiori rispetto all'esercizio precedente per 158 milioni di euro.

*migliaia di euro*

Tipologia operazioni	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Debiti verso banche centrali	1.015.242	857.164	158.078
Debiti verso banche	3	3	0
Conti correnti e depositi liberi	0	0	0
Altri	3	3	0
<b>Totale</b>	<b>1.015.245</b>	<b>857.167</b>	<b>158.078</b>

I debiti verso banche sono esclusivamente nei confronti della BCE e si riferiscono interamente all'operazione TLTRO con scadenza settembre 2018.

### Debiti verso clientela

I debiti verso clientela al 30 settembre 2015 ammontano a 3.953 milioni di euro, con un incremento di 494 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente.

Nel dettaglio la raccolta da clientela ordinaria nelle forme tecniche dei conti correnti liberi e vincolati risulta leggermente in crescita rispetto all'anno precedente (+ 44 milioni di euro). Le operazioni di pronti contro termine sono state poste in essere con controparti centrali qualificate (Cassa di Compensazione e Garanzia) utilizzando come sottostanti i titoli di stato del portafoglio di proprietà e sono superiori all'esercizio precedente per 450 milioni di euro.

La voce "altri debiti" accoglie esclusivamente i *collateral* per operazioni in derivati ricevuti da controparti istituzionali non bancarie.

La composizione della voce è la seguente:

Tipologia operazioni	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Conti correnti e depositi liberi	575.352	452.338	123.014
Depositi vincolati	749.241	828.358	(79.117)
Pronti contro termine passivi	2.627.857	2.177.889	449.968
Altri debiti	452	50	402
<b>Totale</b>	<b>3.952.902</b>	<b>3.458.635</b>	<b>494.267</b>

### Titoli in circolazione

Al 30 settembre 2015 i titoli in circolazione ammontano a 69,3 milioni di euro.

Nel corso del mese di marzo 2015 la Capogruppo IBL Banca ha proceduto all'emissione di nuovi prestiti subordinati, al fine di sostituire le precedenti emissioni non più computabili nei fondi propri, in seguito ad una revisione interpretativa da parte dell'EBA delle norme che disciplinano la computabilità dei prestiti subordinati nel capitale di classe 2 (Regolamento UE 575/2013).

A tal fine sono stati emessi nuovi prestiti subordinati per un ammontare complessivo di 59,9 milioni di euro di valore nominale e riacquistati titoli emessi negli esercizi precedenti per un importo di 42,8 milioni di euro di valore nominale.

Tipologia operazioni	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Obbligazioni	69.248	58.812	10.436
Altri titoli	21	23	(2)
<b>Totale</b>	<b>69.269</b>	<b>58.835</b>	<b>10.434</b>

Per effetto di tale operatività i titoli subordinati al 30 settembre 2015 risultano i seguenti:

	<i>migliaia di euro</i>				
	Nominale residuo 30.09.2015	Importo in valuta originaria	Tasso di interesse	Data di emissione	Data di scadenza
Prestito subordinato in euro IT 0004673841	1.000	1.000	fisso	28/12/2010	28/12/2015
Prestito subordinato in euro IT 0004784945	6.000	6.000	variabile	20/12/2011	20/12/2016
Prestito subordinato in euro IT 0005066706	2.110	2.110	fisso	27/11/2014	27/11/2019
Prestito subordinato in euro IT 0005090961	35.403	35.403	fisso	30/03/2015	30/03/2020
Prestito subordinato in euro IT 0005090979	12.479	12.479	fisso	30/03/2015	30/03/2025
Prestito subordinato in euro IT 0005092637	12.000	12.000	fisso	30/03/2015	30/03/2020
<b>Totale</b>	<b>68.992</b>	<b>68.992</b>			

### Altre passività

Il saldo delle altre passività al 30 settembre 2015 risulta pari a 79,7 milioni di euro.

La voce è costituita principalmente da:

- Risconti passivi per commissioni sui finanziamenti per cessioni del quinto dello stipendio e prestiti con delega, non ricompresi nel costo ammortizzato e ristorabili alla clientela per la quota non maturata in caso di estinzione anticipata del rapporto per circa 12,8 milioni di euro;

- Risconti passivi di commissioni di gestione su finanziamenti relative a crediti ceduti *pro-soluto* anch'essi ristorabili alla clientela per la quota non maturata in caso di estinzione anticipata del rapporto per 2,4 milioni di euro;
- Debiti verso fornitori e produttori per 6,8 milioni di euro;
- Debiti verso erario per imposte indirette per 6,6 milioni di euro.

Le altre partite debitorie comprendono, tra l'altro, incassi sui crediti ceduti da riversare alle controparti nei primi giorni del mese successivo per circa 8,2 milioni di euro.

	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
1. Risconti non riconducibili a voce propria	15.203	18.134	(2.931)
2. Debiti verso erario	6.601	10.738	(4.137)
3. Debiti verso fornitori	6.768	6.410	358
4. Debiti per quote da riversare	7.709	7.617	92
5. Altre partite debitorie	43.402	43.197	205
<b>Totale</b>	<b>79.683</b>	<b>86.096</b>	<b>(6.413)</b>

### Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto al 30 settembre 2015 presenta un saldo pari a 1,4 milioni di euro, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

### Patrimonio netto

Al 30 settembre 2015 il patrimonio netto del Gruppo risulta pari al 197 milioni di euro e risulta così composto:

	<i>migliaia di euro</i>		
Voci/Valori	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Capitale sociale	42.500	42.500	0
Riserve	97.088	46.914	50.174
Acconti su dividendi	(7.000)	0	(7.000)
Riserve da valutazione	2.198	(1.726)	3.924
Strumenti di capitale	21.000	0	21.000
Utile del periodo	41.666	50.484	(8.818)
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>197.452</b>	<b>138.172</b>	<b>59.280</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>33</b>	<b>23</b>	<b>10</b>

La voce "Strumenti di capitale" accoglie un'emissione di strumenti finanziari per un importo di 21 milioni di euro, avvenuta a giugno 2015, interamente computabile nel capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) in quanto rispondente ai requisiti fissati dagli artt. 51 - 55 della CRR.

La variazione delle voce "Riserve" (+ 50,2 milioni di euro) è da attribuire alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2014, pari a 50,4 milioni di euro, al netto di 310 mila euro relativi agli oneri di emissione degli strumenti di capitale.

La composizione delle riserve da valutazione alla data del 30 settembre 2015 è la seguente:

*migliaia di euro*

	30.09.2015	31.12.2014	Variazione
Riserva su titoli di debito	2.643	(1.115)	3.758
Riserva su titoli di capitale	(330)	(496)	166
Riserva per utili (perdite) attuariali	(115)	(115)	0
<b>Totale</b>	<b>2.198</b>	<b>(1.726)</b>	<b>3.924</b>

La riserva da valutazione sui titoli di debito è data dalla differenza tra il costo ammortizzato dei titoli classificati nel portafoglio "disponibili per la vendita" ed il loro *fair value* calcolato ai prezzi di mercato di fine periodo, al netto dell'*hedge accounting* e dell'effetto fiscale.



## E. SITUAZIONE ECONOMICA

### Margine di interesse

Al 30 settembre 2015 il margine di interesse è pari a 59,1 milioni di euro ed evidenzia un incremento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente di 14,4 milioni di euro (+ 32%), da attribuire ad una crescita degli interessi attivi di 6,8 milioni di euro e ad una riduzione degli interessi passivi di 7,6 milioni di euro.

<i>migliaia di euro</i>			
Voci	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Interessi attivi e proventi assimilati	92.239	85.384	6.855
Interessi passivi e oneri assimilati	(33.101)	(40.654)	7.553
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.138</b>	<b>44.730</b>	<b>14.408</b>

La crescita degli interessi attivi (+ 6,8 milioni di euro) deriva dai maggiori interessi prodotti dai crediti verso la clientela (+ 9,9 milioni di euro) al netto dell'effetto negativo derivante dal minor contributo degli interessi sul portafoglio titoli di proprietà (- 0,2 milioni di euro) e sulle disponibilità liquide presso banche terze (- 4,5 milioni di euro). Gli interessi attivi su "altre attività", pari 1,7 milioni di euro, si riferiscono all'effetto prodotto dai tassi negativi sulle operazioni di raccolta attraverso pronti contro termine con Cassa Compensazione e Garanzia, esposti tra gli interessi attivi come previsto dalle indicazioni dell'EBA.

La riduzione di 7,6 milioni di euro degli interessi passivi deriva dalla sostanziale diminuzione degli oneri sostenuti dalla Capogruppo per l'attività di raccolta (minori oneri per 10,9 milioni di euro) al netto del maggior costo sostenuto sulle operazioni di copertura del rischio tasso attraverso strumenti derivati (maggiori oneri per 2,9 milioni di euro). La riduzione degli interessi passivi a fronte di debiti verso la clientela deriva principalmente dai minori interessi sui depositi liberi e vincolati con la clientela ordinaria (minori oneri per 9,8 milioni di euro).

<i>migliaia di euro</i>			
Voci	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Attività finanziarie disponibili per la vendita	17.096	17.175	(79)
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	606	737	(131)
Crediti verso banche	1.470	5.935	(4.465)
Crediti verso clientela	71.414	61.537	9.877
Altre attività	1.653	0	1.653
<b>Interessi attivi</b>	<b>92.239</b>	<b>85.384</b>	<b>6.855</b>
Debiti verso Banche Centrali	(456)	(1.271)	815
Debiti verso banche	(10)	(276)	266
Debiti verso clientela	(16.191)	(26.026)	9.835
Titoli in circolazione	(2.337)	(2.068)	(269)
Derivati di copertura	(13.953)	(11.013)	(2.940)
Altre passività	(154)	0	(154)
<b>Interessi passivi</b>	<b>(33.101)</b>	<b>(40.654)</b>	<b>7.553</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.138</b>	<b>44.730</b>	<b>14.408</b>

## Commissioni nette

Al 30 settembre 2015 le commissioni nette sono pari a 24,2 milioni di euro ed evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente di 1,6 milioni di euro.

Voci	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Commissioni attive	46.592	56.060	(9.468)
Commissioni passive	(22.375)	(33.444)	11.069
<b>Commissioni nette</b>	<b>24.217</b>	<b>22.616</b>	<b>1.601</b>

Nella voce commissioni attive sono ricompresi tra l'altro:

- Le commissioni relative ai finanziamenti erogati alla clientela;
- I compensi provvigionali per l'attività di intermediazione nel collocamento dei prodotti di terzi;
- Il recupero dei compensi provvigionali pagati alla rete di vendita;
- Altre commissioni di varia natura.

Nella voce commissioni passive sono ricompresi tra l'altro:

- I compensi provvigionali pagati alla rete di vendita indiretta;
- Le commissioni e le spese liquidate alle controparti bancarie.

Si riporta di seguito la composizione delle commissioni nette per prodotto:

Voci	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Commissioni nette su finanziamenti	25.378	22.221	3.157
Commissione nette per servizi gestione, intermediazione e consulenza	1.027	1.013	14
Commissioni per gestione crediti ceduti	80	88	(8)
Garanzie ricevute	(39)	(344)	305
Commissioni nette per mediazione creditizia	(839)	(98)	(741)
Commissioni nette per altri servizi	(1.377)	(258)	(1.119)
Commissioni nette servizi incasso e pagamento	(13)	(6)	(7)
<b>Commissioni nette</b>	<b>24.217</b>	<b>22.616</b>	<b>1.601</b>

## Utili (perdite) da cessione o riacquisto

Al 30 settembre 2015 la voce in oggetto ammonta complessivamente a 18,9 milioni di euro e risulta così composta:

- Utili da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita pari a 18,7 milioni di euro, derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli della Capogruppo nell'ambito della gestione della liquidità;
- Utili su crediti per 631 mila euro derivanti principalmente dal riacquisto di crediti precedentemente ceduti a terzi;
- Perdite su titoli in circolazione pari a 377 mila euro derivanti dal riacquisto dei titoli in precedenza emessi dalla Capogruppo, in seguito al mancato riconoscimento degli stessi nel capitale di classe 2 dei fondi propri ai fini di vigilanza.

migliaia di euro

Voci	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Utili (perdite) da cessione o riacquisto	18.920	33.609	(14.689)
a) crediti	631	1	630
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	18.666	33.608	(14.942)
d) passività finanziarie	(377)	0	(377)
<b>Totale</b>	<b>18.920</b>	<b>33.609</b>	<b>(14.689)</b>

migliaia di euro

Voci/Componenti reddituali	30.09.2015			30.09.2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso la clientela	793	(162)	631	290	(289)	1
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	18.666		18.666	33.608		33.608
3.1 Titoli di debito	18.293		18.293	33.430		33.430
3.2 Titoli di capitale	373		373	178		178
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>19.459</b>	<b>(162)</b>	<b>19.297</b>	<b>33.898</b>	<b>(289)</b>	<b>33.609</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione		(377)	(377)			
<b>Totale passività</b>	<b>0</b>	<b>(377)</b>	<b>(377)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Margine di intermediazione

Al 30 settembre 2015 il margine di intermediazione è pari a 102,3 milioni di euro ed evidenzia un incremento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente di 1,3 milioni di euro.

migliaia di euro

Voci	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Margine di interesse	59.138	44.730	14.408
Commissioni nette	24.217	22.616	1.601
Dividendi e proventi simili	40	10	30
Risultato netto dell'attività di copertura	0	0	0
Utili (perdite) da cessione o riacquisto	18.920	33.609	(14.689)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>102.315</b>	<b>100.965</b>	<b>1.350</b>

## Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti e altre operazioni

Le rettifiche di valore su crediti accolgono il saldo netto delle svalutazioni e delle rivalutazioni del portafoglio crediti e delle perdite su crediti. In particolare sono state effettuate nel periodo svalutazioni analitiche nette di crediti deteriorati (sofferenze, inadempimenti probabili e sconfini) e svalutazioni di portafoglio (forfettarie) di posizioni in *bonis* per circa 1 milione di euro.

Le rettifiche di valore su "altre operazioni" si riferiscono al costo sostenuto dalla Capogruppo nell'intervento di sostegno attuato a favore della Banca Tercas, disposto dal Fondo Interbancario di tutela dei depositi.

Voci	migliaia di euro		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Margine di intermediazione	102.315	100.965	1.350
Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.303)	(1.856)	553
a) crediti	(1.167)	(1.299)	132
d) altre operazioni	(136)	(557)	421
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>101.012</b>	<b>99.109</b>	<b>1.903</b>

Il risultato netto della gestione finanziaria ammonta a 101 milioni di euro con un incremento di quasi 2 milioni di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

### Costi Operativi

I costi operativi ammontano a 39,5 milioni di euro, in incremento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente per 2,9 milioni di euro.

Il costo del personale che comprende, come previsto dalle normative regolamentari, anche i compensi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, al 30 settembre è pari 21,3 milioni di euro. La crescita rispetto al corrispondente periodo precedente (+ 2 milioni di euro) è da attribuire prevalentemente all'incremento del numero di dipendenti medi, connesso con il rafforzamento sia della rete commerciale che delle strutture di direzione e supporto.

Le altre spese amministrative sono pari 17,1 milioni di euro risultano sostanzialmente in linea con il corrispondente periodo precedente.

Voci	migliaia di euro		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Spese amministrative	(38.393)	(35.974)	(2.419)
a) spese per il personale	(21.267)	(19.260)	(2.007)
b) altre spese amministrative	(17.126)	(16.714)	(412)
Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.189)	(950)	(239)
Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(115)	(103)	(12)
Altri oneri/proventi di gestione	233	441	(208)
<b>Costi operativi</b>	<b>(39.464)</b>	<b>(36.586)</b>	<b>(2.878)</b>

### Imposte sul reddito dell'operatività corrente del periodo

	migliaia di euro		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Imposte correnti	(19.961)	(21.118)	1.157
Variazione delle imposte anticipate (+/-)	90	208	(118)
Variazione delle imposte differite (+/-)	(11)	6	(17)
<b>Imposte di competenza del periodo</b>	<b>(19.882)</b>	<b>(20.904)</b>	<b>1.022</b>

### Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo

Si riporta di seguito un prospetto di riconciliazione tra l'onere fiscale effettivo, calcolato applicando all'utile lordo le aliquote fiscali Ires e Irap vigenti, e l'onere fiscale effettivo, applicando le variazioni in aumento e in diminuzione previste dalla normativa fiscale di riferimento:

	<i>migliaia di euro</i>		
	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	61.548	62.523	(975)
Utile imponibile teorico	61.548	62.523	(975)
<b>Imposte sul reddito - onere fiscale teorico</b>	<b>(20.354)</b>	<b>(20.395)</b>	<b>41</b>
<b>Variazioni in aumento delle imposte</b>	<b>(935)</b>	<b>(1.473)</b>	<b>538</b>
- Maggiore aliquota effettiva e maggiore base imponibile IRAP	(544)	(855)	311
- Interessi passivi indeducibili	(229)	(283)	54
- Altri costi indeducibili	(149)	(328)	179
- Altre variazioni in aumento	(13)	(7)	(6)
<b>Variazioni in diminuzione delle imposte</b>	<b>1.407</b>	<b>964</b>	<b>443</b>
- Aiuto alla crescita economica ex D.L. 201 del 6 dicembre 2011	1.123	580	543
- Deduzioni IRES per IRAP relativa ai costi del personale e agli interessi passivi	260	262	(2)
- Altre variazioni in diminuzione	24	122	(98)
<b>Totale variazioni delle imposte</b>	<b>472</b>	<b>(509)</b>	<b>981</b>
<b>Imposte sul reddito in conto economico</b>	<b>(19.882)</b>	<b>(20.904)</b>	<b>1.022</b>

In particolare si rileva una riduzione del *tax rate* di oltre un punto percentuale (da 33,43% del 2014 a 32,3% attuale) dovuto in parte al maggiore effetto ACE e in parte alla maggiore deducibilità dei costi del personale ai fini Irap.

### Risultato del periodo

Al 30 settembre 2015 il Gruppo presenta un risultato netto pari a 41,7 milioni di euro, in linea con l'esercizio precedente.

	<i>migliaia di euro</i>		
Voci	30.09.2015	30.09.2014	Variazione
Risultato netto della gestione finanziaria	101.012	99.109	1.903
Costi operativi	(39.464)	(36.586)	(2.878)
<b>Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>61.548</b>	<b>62.523</b>	<b>(975)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(19.882)	(20.904)	1.022
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>41.666</b>	<b>41.619</b>	<b>47</b>

## F. POSIZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

### Fondi propri Gruppo IBL

#### Capitale di classe 1

Il capitale di classe 1 al 30 settembre 2015 ammonta a 188,7 milioni di euro di cui 167,9 milioni di euro quale capitale primario e 20,8 milioni di euro quale capitale aggiuntivo di classe 1.

Il capitale primario di classe 1 (CET1) è così composto:

- Capitale: il capitale versato ammonta a 42,5 milioni di euro;
- Utile di periodo: al 30 settembre la quota dell'utile computabile nel capitale primario ai sensi dell'art. 26 del Regolamento 575/2013 ammonta 29,7 milioni di euro;
- Riserve di utili: ammontano a 97,1 milioni di euro;
- Altre componenti: sono incluse nel capitale primario la quota parte della riserve negativa sui titoli di capitale e la riserva a fronte delle perdite attuariali calcolate sul fondo Tfr ai sensi dello IAS 19 (complessivamente pari a - 247 mila euro). La riserva sui titoli AFS di Amministrazioni Centrali è stata, invece, "sterilizzata" dai fondi propri coerentemente alle disposizioni transitorie previste dal CRR;
- Detrazioni: ammontano a 1,1 milioni di euro e si riferiscono alle immobilizzazioni immateriali, al netto della fiscalità differita contabilizzata sull'avviamento.

Il capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) è pari a 20,8 milioni di euro e risulta così costituito:

- strumenti di capitale emessi dalla Capogruppo nel corso del mese di giugno per un importo di 21 milioni di euro;
- quota parte della riserva negativa sui titoli di capitale dedotta dal capitale aggiuntivo di classe 1, per effetto del regime transitorio di cui all'articolo 467 del CRR, per 0,2 milioni di euro.

#### Capitale di classe 2

Il capitale di classe 2 ammonta a circa 57,8 milioni di euro e risulta così composto:

- Titoli subordinati emessi dalla Capogruppo nel corso del primo semestre dell'anno e computabili ai sensi dell'art. 64 del CRR per un importo di 55,1 milioni di euro;
- Titoli subordinati emessi prima del 31 dicembre 2011 computabili per un importo di 2,7 milioni di euro nel rispetto dei limiti stabiliti dal regime transitorio di cui all'art. 484 del CRR.

## Fondi propri

Al 30 settembre 2015 i Fondi propri del Gruppo IBL Banca ammontano complessivamente 246,6 milioni di euro e risultano così composti:

importi in migliaia di euro	GRUPPO IBL
<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>	<b>30/09/2015</b>
<b>Strumenti di CET1</b>	
Capitale versato	42.500
<b>Riserve</b>	
Riserve di utili: utili o perdita di periodo	29.690
Altre componenti di conto economico accumulate (OCI)	2.198
Riserve - altro	97.111
<b>Detrazioni</b>	
(-) Avviamento connesso con attività immateriali	(420)
Passività fiscali differite associate all'avviamento	93
(-) Altre attività immateriali importo al lordo dell'effetto fiscale	(785)
Esposizioni dedotte anziché ponderate con fattore di ponderazione al 1250%	
(-) Investimenti non significativi in strumenti di CET1 altri soggetti sett. finanziario	0
<b>Regime transitorio - impatto su CET1</b>	
Importo	(2.445)
<b>Capitale primario di classe 1</b>	<b>167.942</b>
<b>Totale</b>	<b>167.942</b>
<b>CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT 1)</b>	
<b>Strumenti di AT1</b>	
Capitale versato	21.000
Importo	(198)
<b>Totale</b>	<b>20.802</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>	
<b>Totale</b>	<b>188.744</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER 2)</b>	
<b>Strumenti di T2</b>	
Capitale versato	55.108
<b>Strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie</b>	
Importo	3.908
<b>Regime transitorio - impatto su T2</b>	
Importo	(1.172)
<b>Totale</b>	<b>57.844</b>
<b>FONDI PROPRI</b>	
<b>Totale</b>	<b>246.588</b>

### Posizione patrimoniale Gruppo IBL Banca

La posizione patrimoniale del Gruppo evidenzia un requisito complessivo pari a circa 140,7 milioni di euro che risulta così composto:

- Requisito sul rischio di credito e di controparte calcolato secondo la metodologia standardizzata pari a 128,4 milioni di euro; il requisito corrisponde all'8% degli importi ponderati (RWA) relativi alle attività di rischio per cassa, garanzie rilasciate ed impegni, derivati e operazioni SFT;
- Requisito *Default fund* pari a 115 mila euro, calcolato secondo quanto previsto dall'art. 308 del CRR sulle somme versate alla controparte centrale Cassa Compensazione e Garanzia;
- Requisito patrimoniale sui rischi di mercato pari a 0; il requisito non è presente poiché l'istituto non presenta operatività classificata nel portafoglio di negoziazione di vigilanza e/o soggetta al calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato;
- Requisito sul rischio operativo calcolato secondo la metodologia di base pari a 10,3 milioni di euro; il requisito corrisponde al 15% della media aritmetica dell'indicatore rilevante al 31.12 anno T, anno T-1 e anno T-2;
- Requisito patrimoniale specifico (*Credit valuation adjustment – CVA*) a fronte di potenziali perdite derivanti dagli aggiustamenti al valore di mercato dei contratti derivati OTC pari a 1,8 milioni di euro.

La posizione patrimoniale del Gruppo evidenzia i seguenti coefficienti:

- CET1 Capital ratio del 9,5%;
- Total Capital ratio del 14 %;
- Riserva di Capitale (*Capital Conservation buffer*) del 4,7% a fronte del 2,5% richiesto dalla normativa.



migliaia di euro

POSIZIONE PATRIMONIALE COMPLESSIVA TIPOLOGIA DI RISCHIO	30/09/2015		
	Esposizione	RWA	Requisito
<b>- Rischio di credito e di controparte</b>	<b>7.901.628</b>	<b>1.605.234</b>	<b>128.419</b>
Attività di rischio per cassa	5.223.717	1.580.936	126.475
Cartolarizzazioni	0	0	0
Garanzie rilasciate e impegni	8.876	8.199	656
Derivati	31.410	15.894	1.272
Operazioni SFT	2.637.625	205	16
<b>- Rischi di mercato</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>- Rischio operativo - metodo base</b>	<b>68.930</b>	<b>129.243</b>	<b>10.339</b>
Indicatore rilevante 31.12 anno T	94.309		
Indicatore rilevante 31.12 anno T-1	67.648		
Indicatore rilevante 31.12 anno T-2	44.833		
<b>- Requisito CVA</b>		<b>23.202</b>	<b>1.831</b>
<b>- Requisito Default fund</b>		<b>1.437</b>	<b>115</b>
<b>- Altri requisiti</b>			<b>0</b>
<b>A. - Posizione Patrimoniale Totale</b>		<b>1.759.116</b>	<b>140.704</b>
<b>B. - Fondi propri</b>			<b>246.588</b>
Capitale primario di classe 1 (CET1)			167.942
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)			20.802
Capitale di classe 1 (T1)			188.744
Capitale di classe 2 (T2)			57.844
<b>ECCEDENZA (= B-A)</b>			<b>105.884</b>
<b>DEFICIENZA (= A-B)</b>			<b>-</b>
<b>CET1 CAPITAL RATIO</b>			<b>9,55%</b>
<b>T1 CAPITAL RATIO</b>			<b>10,73%</b>
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>			<b>14,02%</b>
<b>RISERVA DI CAPITALE (CET1)</b>			<b>4,73%</b>
<b>RISERVA DI CAPITALE (CET1) RICHIESTA</b>			<b>2,50%</b>
<b>ECCEDENZA/DEFICIT RISERVA CAPITALE</b>			<b>2,23%</b>

## G. OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

	<i>migliaia di euro</i>
	<b>30.09.2015</b>
Amministratori	893
Sindaci	137
Dirigenti*	589
<b>Totale</b>	<b>1.619</b>

(\*) Si segnala che, nell'ambito del progetto di quotazione delle azioni della società sul Mercato Telematico Azionario della Società, la struttura dell'alta direzione è stata ampliata per includere, a partire dal 1° luglio 2015, taluni dirigenti del Gruppo che rivestono funzioni ritenute strategiche.

### Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Fermo restando quanto previsto dallo IAS 24, il Gruppo opera nei confronti delle proprie parti correlate nel rispetto ed in applicazione della normativa vigente in materia e con particolare riferimento a quanto previsto da:

- Disposizioni in materia di interessi degli Amministratori, di cui all'art. 2391 del codice civile;
- artt. 53 e 136 del D. Lgs. 385/93 (TUB);
- Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche del 12 dicembre 2011.

A fine periodo i rapporti in essere ed i flussi economici relativi ai soggetti parti correlate sono riassumibili nei valori indicati nella tabella che segue.

	<i>migliaia di euro</i>				
<b>Costi e ricavi</b>	<b>Attività</b>	<b>Passività</b>	<b>Fidi e garanzia</b>	<b>Costi</b>	<b>Ricavi</b>
Controllanti					
Amministratori		810		8	19
Altre parti correlate	681	4.380	15	232	23
<b>Totale</b>	<b>681</b>	<b>5.190</b>	<b>15</b>	<b>240</b>	<b>42</b>

Le altre parti correlate sono rappresentate da entità soggette al controllo e all'influenza notevole di Amministratori.

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, in quanto sono riconducibili all'ordinaria attività.

Le attività e passività si riferiscono principalmente a rapporti di conto correnti attivi e passivi. I fidi sono relative a aperture di credito in conto corrente, mentre le garanzie prevalentemente a fidejussioni.

## H. SCHEMI DI BILANCIO INDIVIDUALE

## STATO PATRIMONIALE

migliaia di euro

ATTIVO	30.09.2015	31.12.2014
10. Cassa e disponibilità liquide	207	278
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.816.108	2.217.152
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	62.986	62.685
60. Crediti verso banche	327.043	563.253
70. Crediti verso clientela	1.955.119	1.617.949
80. Derivati di copertura	5.161	0
90. A deguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	27.146	35.629
100. Partecipazioni	1.237	1.237
110. Attività materiali	22.627	21.841
120. Attività immateriali	1.574	1.273
di cui:		
- avviamento	789	789
130. Attività fiscali	12.443	16.857
a) correnti	11.455	15.400
b) anticipate	988	1.457
b1) di cui alla L.241/2011	924	828
150. Altre attività	132.095	127.888
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>5.363.746</b>	<b>4.666.042</b>

PASSIVO	30.09.2015	31.12.2014
10. Debiti verso banche	1.015.245	857.167
20. Debiti verso clientela	3.955.341	3.459.677
30. Titoli in circolazione	69.269	58.835
60. Derivati di copertura	27.939	40.789
80. Passività fiscali	21.142	26.274
a) correnti	19.720	26.169
b) differite	1.422	105
100. Altre passività	79.395	86.686
110. Trattamento di fine rapporto del personale	863	904
120. Fondi per rischi e oneri:	61	61
b) altri fondi	61	61
130. Riserve di valutazione	2.235	(1.689)
150. Strumenti di capitale	21.000	0
160. Riserve	94.527	45.206
165. Acconti su dividendi	(7.000)	0
180. Capitale	42.500	42.500
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	41.229	49.632
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>5.363.746</b>	<b>4.666.042</b>

## CONTO ECONOMICO

migliaia di euro

	30.09.2015	30.09.2014
10. Interessi attivi e proventi assimilati	92.240	85.385
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(33.104)	(40.661)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>59.136</b>	<b>44.724</b>
40. Commissioni attive	46.547	56.056
50. Commissioni passive	(29.569)	(38.831)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>16.978</b>	<b>17.225</b>
70. Dividendi e proventi simili	40	10
90. Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	18.920	33.609
a) crediti	631	1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	18.666	33.608
d) passività finanziarie	(377)	0
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>95.074</b>	<b>95.568</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.303)	(1.856)
a) crediti	(1.167)	(1.299)
d) altre operazioni finanziarie	(136)	(557)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>93.771</b>	<b>93.712</b>
150. Spese amministrative	(32.250)	(30.569)
a) spese per il personale	(17.142)	(15.629)
b) altre spese amministrative	(15.108)	(14.940)
170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(850)	(746)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(115)	(103)
190. Altri oneri/proventi di gestione	275	481
<b>200 Costi operativi</b>	<b>(32.940)</b>	<b>(30.937)</b>
<b>250 Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>60.831</b>	<b>62.775</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(19.602)	(20.881)
<b>270 Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>41.229</b>	<b>41.894</b>
<b>290 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>41.229</b>	<b>41.894</b>

## PATRIMONIO NETTO

*migliaia di euro*

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività esercizio 2015	Patrimonio netto al 30.09.2015	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto								
							Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale	42.500		42.500											42.500	
- azioni ordinarie	42.500		42.500											42.500	
- altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione															
Riserve	45.206		45.206	49.631	(310)									94.527	
- di utili	45.206		45.206	49.631	(310)									94.527	
- altre															
Riserve da valutazione	[1.689]		[1.689]										3.924	2.235	
Strumenti di capitale										21.000				21.000	
Acconti su dividendi									(7.000)					(7.000)	
Azioni proprie															
Utile (Perdita) di esercizio	49.631		49.631	[49.631]									41.229	41.229	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>135.648</b>		<b>135.648</b>	<b>0</b>	<b>(310)</b>				<b>(7.000)</b>	<b>21.000</b>		<b>45.153</b>	<b>194.491</b>		

*migliaia di euro*

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva esercizio 2014	Patrimonio netto al 30.09.2014	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni riserve	Operazioni sul Patrimonio Netto								
							Emissioni nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale	42.500		42.500											42.500	
- azioni ordinarie	42.500		42.500											42.500	
- altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione															
Riserve	27.903		27.903	17.303										45.206	
- di utili	27.903		27.903	17.303										45.206	
- altre															
Riserve da valutazione	[202]		[202]										4.010	3.808	
Strumenti di capitale															
Azioni proprie															
Utile (Perdita) di esercizio	22.301		22.301	[17.303]	[4.998]								41.894	41.894	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>92.502</b>		<b>92.502</b>	<b>0</b>	<b>(4.998)</b>							<b>45.904</b>	<b>133.408</b>		

## REDDITIVITA' COMPLESSIVA

*migliaia di euro*

Voci	30.09.2015	30.09.2014
<b>10. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>41.229</b>	<b>41.894</b>
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	0	(74)
40. Piani a benefici definiti	0	(74)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	3.924	4.084
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.924	4.084
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>3.924</b>	<b>4.010</b>
<b>140 Rettività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>45.153</b>	<b>45.904</b>

## I. RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE



### RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO ABBREVIATO AL 30 SETTEMBRE 2015

Al Consiglio di Amministrazione di  
IBL Banca SpA

#### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidata, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative di IBL Banca SpA e sue controllate (Gruppo IBL Banca) al 30 settembre 2015. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

#### Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all' *International Standard on Review Engagement 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio e altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio abbreviato.

#### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio abbreviato del Gruppo IBL Banca al 30 settembre 2015 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Roma, 3 novembre 2015

PricewaterhouseCoopers SpA

Giovanni Ferraioli  
(Revisore legale)

#### PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Giumma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhner 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)









