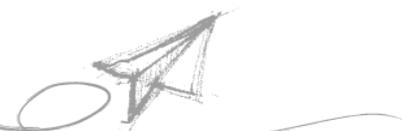


Milano, 12 marzo 2015

Executive Summary
della Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti proprietari
(esercizio 2014)



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Principali highlights della società”

Banca Profilo S.p.A. - Bilancio consolidato

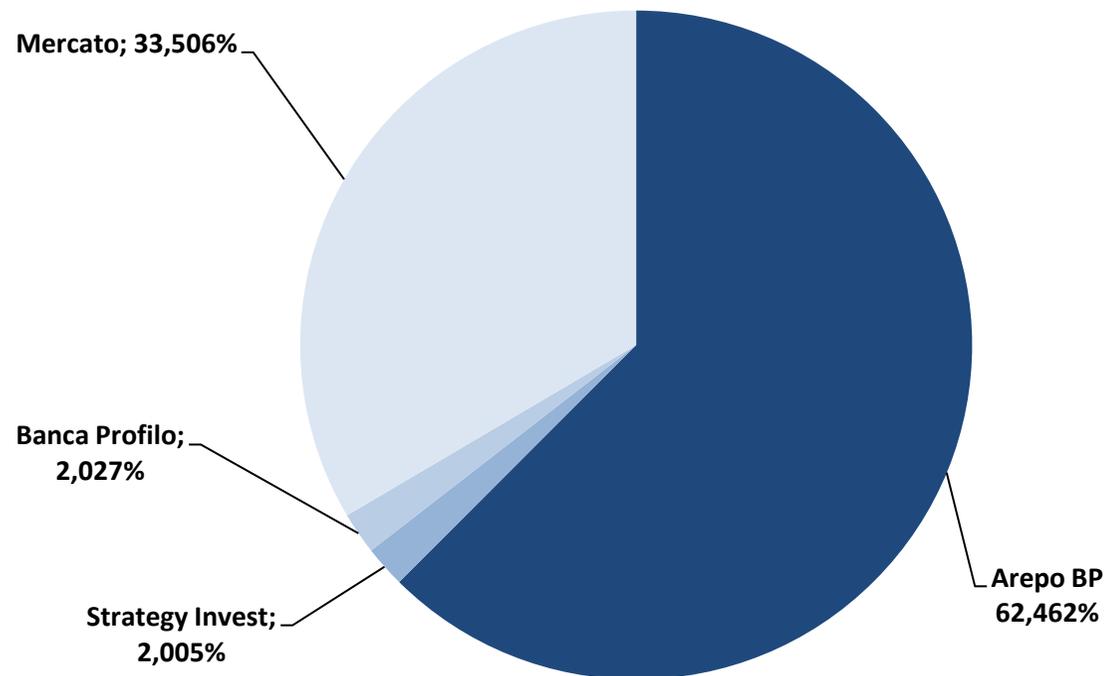
(€/000)	2013	2014
Totale ricavi netti	56.064	56.353
Risultato della gestione operativa	10.915	10.996
AuM ¹	4.168.286	4.604.788
Tier 1/CET 1	25,5%	26,1%

¹Asset under management

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Composizione dell'azionariato



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Composizione del Consiglio di Amministrazione (C.d.A.)

Consigliere ²	Carica	Ruolo	M/m	CCR	CR	CN
Consigliere 1	Presidente	Non Esecutivo	M			
Consigliere 2	Consigliere	Indipendente (ex TUF e Codice)	M	x	x	
Consigliere 3	AD	Esecutivo	M			
Consigliere 4	Consigliere	Indipendente (ex TUF e Codice)	M			
Consigliere 5	Consigliere	Esecutivo	M			
Consigliere 6	Consigliere	Non Esecutivo	M			
Consigliere 7	Consigliere	Indipendente (ex TUF e Codice)	M	x	x	x
Consigliere 8	Consigliere	Indipendente (ex TUF e Codice)	M	x	x	x
Consigliere 9	Consigliere	Non Esecutivo	M			
Consigliere 10	Consigliere	Esecutivo	M			
Consigliere 11	Vice Presidente	Indipendente (ex TUF e Codice)	C			x

LEGENDA:

C: nomina per cooptazione

M: lista di maggioranza

m: lista di minoranza

CCR: Comitato Controllo e Rischi

CR: Comitato Remunerazione

CN: Comitato Nomine

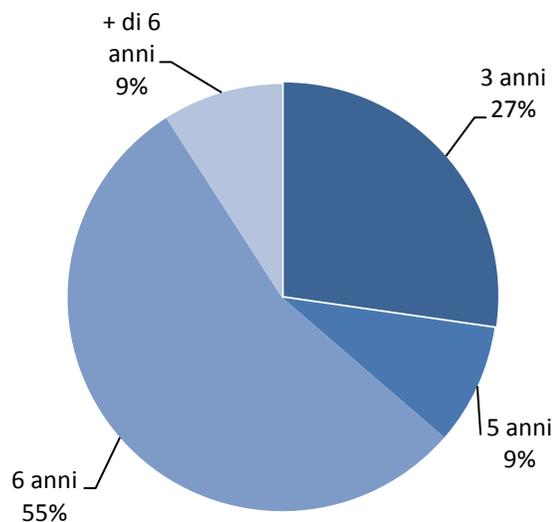
² La composizione del Consiglio di Amministrazione riflette quella al 31.12.2014, nella quale il Prof. Gennaro Mariconda, cooptato in data 10.12.2014, ha sostituito il Dott. Matteo Arpe dimessosi in pari data.



Anzianità dei Consiglieri nel C.d.A.

Evoluzione rispetto al precedente mandato

Consiglieri



	2010-2012	2012-2014
	Mandato scorso	Mandato corrente
Numero di Consiglieri	11	11
Consiglieri eletti dalla minoranza	0	0
% di componente femminile nel CdA	0%	27,30%
% di Consiglieri Indipendenti	27,30%	45,40%
Età media dei Consiglieri	53,3 anni	51,5 anni
Esecutività del Presidente	no	no
Esistenza del Lead Independent Director	no	no

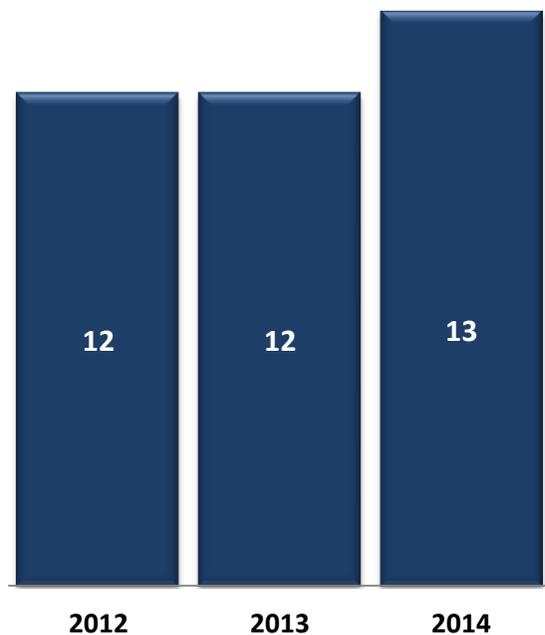


Numero di riunioni del Consiglio di Amministrazione e tasso di partecipazione

Numero di Riunioni

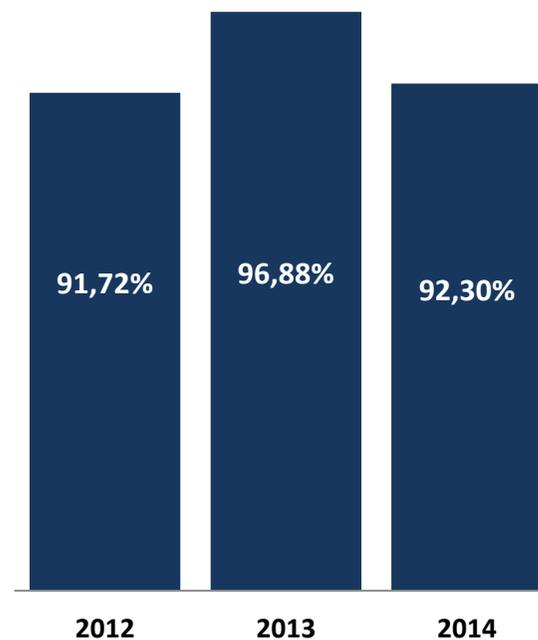
FTSE MIB	10	11
----------	----	----

Dati forniti da Ambrosetti



Tasso di Partecipazione

FTSE MIB	92%	93%
----------	-----	-----



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Aree di conoscenza e specializzazione dei Consiglieri

CONSIGLIERI ³	AREE DI CONOSCENZA E SPECIALIZZAZIONE							
	Strategia di impresa, gestione imprenditoriale e misurazione di performance	Mercati finanziari e servizi di investimento	Dinamiche del sistema macro economico	Operatività bancaria	Regolamentazione di settore	Governo dei rischi e sistema dei controlli interni	Organizzazione aziendale e sistema informativa	Sistemi di rilevazione contabile
Consigliere 1	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Consigliere 2		✓			✓	✓		
Consigliere 3	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Consigliere 4	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Consigliere 5	✓	✓	✓	✓	✓			✓
Consigliere 6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Consigliere 7	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Consigliere 8	✓	✓	✓	✓		✓		
Consigliere 9	✓	✓	✓			✓		
Consigliere 10	✓	✓		✓	✓			
Consigliere 11		✓	✓	✓	✓	✓		
COPERTURA	9	11	9	9	9	9	5	4

³ La composizione del Consiglio di Amministrazione riflette quella al 31.12.2014, nella quale il Prof. Gennaro Mariconda, cooptato in data 10.12.2014, ha sostituito il Dott. Matteo Arpe dimessosi in pari data.



Cariche di Amministratore o Sindaco dei Consiglieri in altre società

Consiglieri ⁴	Società del Gruppo	Altre società quotate		Altre società non quotate di rilevanti dimensioni	
		Consigliere	Sindaco	Consigliere	Sindaco
Consigliere 1	1			5	2
Consigliere 2		1			
Consigliere 3	2			3	
Consigliere 4	1	1		2	
Consigliere 5	1	1		9	
Consigliere 6				2	
Consigliere 7				1	
Consigliere 8		1			
Consigliere 9		1		3	
Consigliere 10		1		2	
Consigliere 11			1	1	1

⁴La composizione del Consiglio di Amministrazione riflette quella al 31.12.2014, nella quale il Prof. Gennaro Mariconda, cooptato in data 10.12.2014, ha sostituito il Dott. Matteo Arpe dimessosi in pari data.

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Processo di Board Evaluation

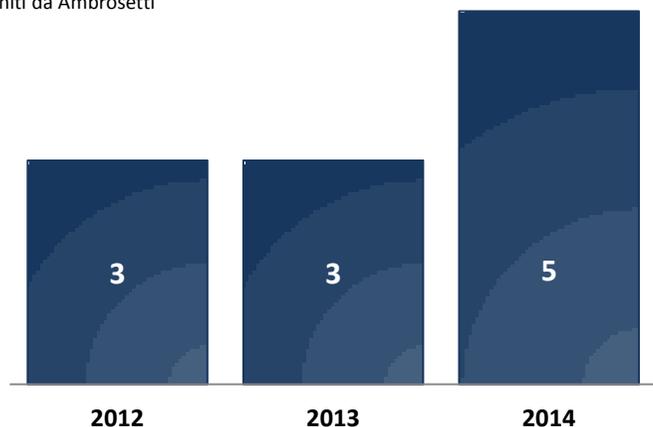
	Svolgimento	Soggetto Valutatore
Board Evaluation	SI	Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione e con il coinvolgimento di un professionista esterno, individuato in una primaria società di consulenza internazionale.

Numero di riunioni del Comitato Remunerazione e tasso di partecipazione

Numero di riunioni

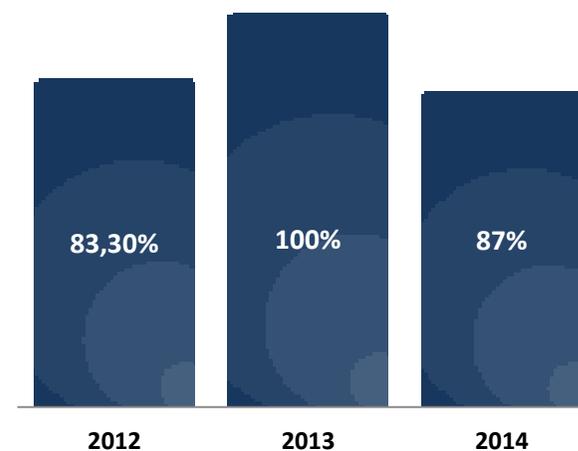
FTSE MIB	5	5
----------	---	---

Dati forniti da Ambrosetti



Tasso di partecipazione

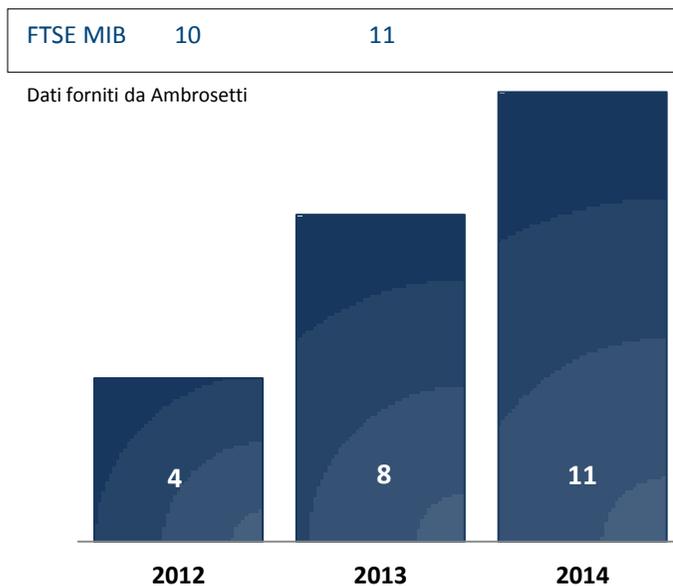
FTSE MIB	89%	94%
----------	-----	-----



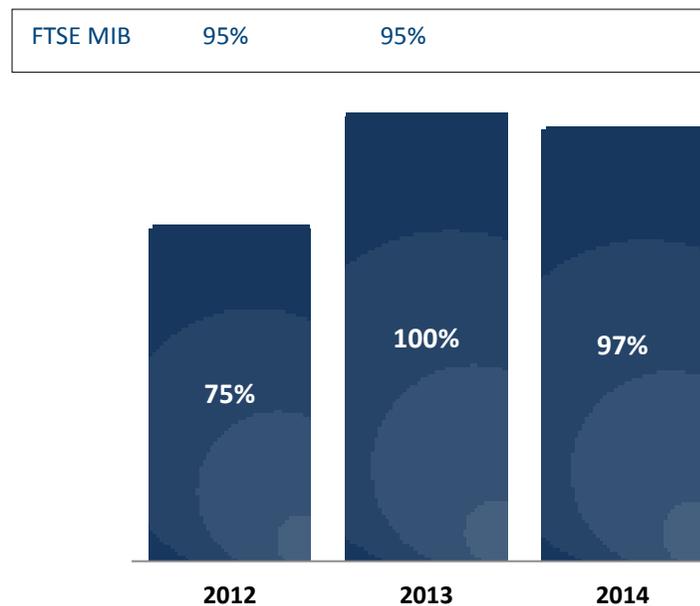


Numero di riunioni del Comitato Controllo e Rischi e tasso di partecipazione

Numero di riunioni



Tasso di partecipazione



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Composizione del Collegio Sindacale

Sindaci	Carica	Indipendenza*	Altre cariche
Sindaco 1	Effettivo	x	5
Sindaco 2	Effettivo	x	6
Sindaco 3	Effettivo	x	12
Sindaco 4	Supplente	x	/
Sindaco 5	Supplente	x	8

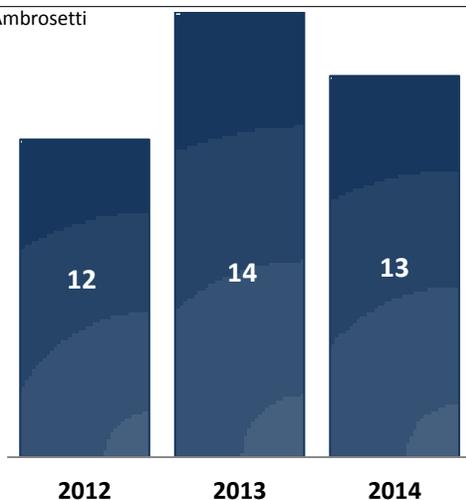
*Ai fini della valutazione della sussistenza del requisito di indipendenza si è tenuto conto dei requisiti previsti dall'art. 148, comma 3 del TUF e del Codice di Autodisciplina per le Società quotate promosso da Borsa Italiana SpA

Numero di riunioni del Collegio Sindacale e tasso di partecipazione

Numero di riunioni

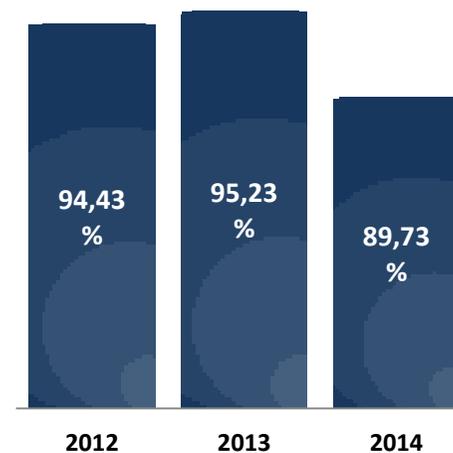
FTSE MIB	16	19
----------	----	----

Dati forniti da Ambrosetti



Tasso di partecipazione

FTSE MIB	94%	96%
----------	-----	-----



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



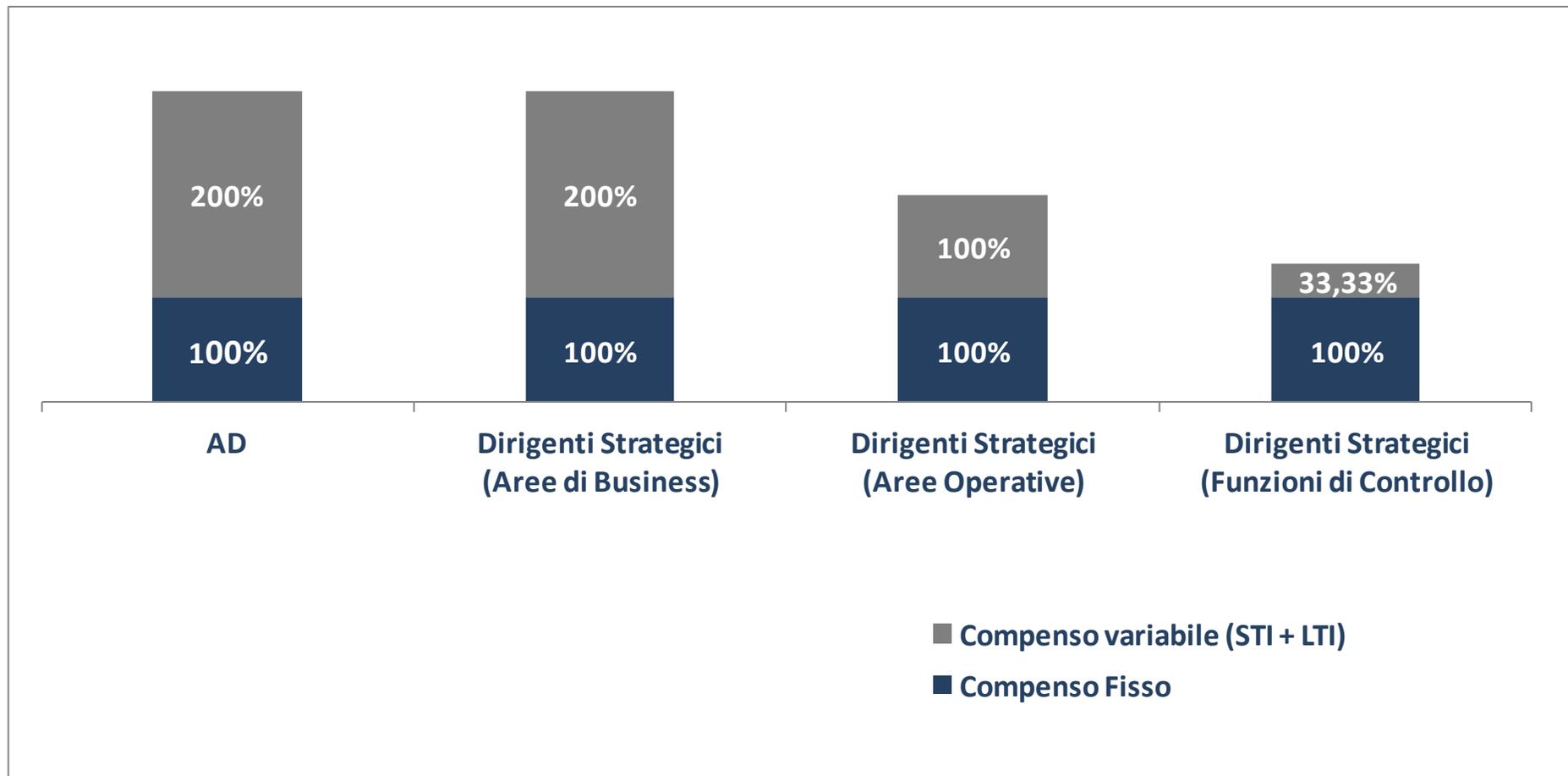
Sintesi degli strumenti della politica retributiva

Sistemi di incentivazione di breve periodo (STI)		Sistemi di incentivazione di lungo periodo (LTI)	
No	Sì	No	Sì
	X		X
Esistenza di un sistema di incentivazione di breve periodo		Esistenza di un sistema di incentivazione di lungo periodo	
Peso		Veicoli LTI	No
Budget (Ricavi, Risultato Lordo di Gestione, Raccolta Totale)		Cash	X
On/Off		Strumenti finanziari	X
		Parametri LTI	Peso
		ICAAP Total Capital Ratio	On/Off
		Leva Finanziaria	On/Off
		Leva Portafoglio Titoli	On/Off
		Indicatori di Liquidità	On/Off
		VAR	On/Off

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Politica Retributiva su livelli di compensi teorici





Principali elementi del Sistema di Controllo Interno

Presenza Funzioni Aziendali di Controllo interno	
Intenal Audit – A riporto CdA	SI
Compliance e Antiriciclaggio – A riporto gerarchico Ad e funzionale a CdA	SI
Risk Management - A riporto gerarchico Ad e funzionale a CdA	SI
Presenza di specifici piani di controllo e prevenzione rischi aziendali	SI
- Se si, sono discussi dal Comitato Controllo e Rischi e dal Collegio Sindacale	SI
Predisposizione piani di successione	NO
Predisposizione specifici programmi di compliance (antiriciclaggio, antiterrorismo, segnalazione operazioni sospette)	SI
Predisposizione specifici programmi antifrode	NO

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Mappatura dei rischi

Rischio	Frequenza	Impatto	Azioni di mitigazione
Mercato	Medio	Medio	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio
Credito	Basso	Basso	Accordi di marginazione giornaliera per il rischio di controparte e costituzione di garanzie sui crediti erogati
Liquidità	Medio	Medio	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio, attivazione canale diretto di finanziamento presso BCE, diversificazione delle fonti e dei mercati di raccolta
Leva finanziaria	Basso	Basso	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio
Operativo	Basso	Medio	Monitoraggio indicatori di anomalia e delle perdite operative, modifica procedure/controlli interni nei casi più gravi
Compliance	Medio	Basso	Monitoraggio indicatori di anomalia dell'operatività svolta dalla Banca a più livelli
Informatico	Basso	Basso	Adeguamento alla normativa e definizione di SLA con i principali fornitori
Reputazionale	Basso	Medio	Definizione di regole di comportamento codificate e di procedure di escalation per la comunicazione
Strategico	Basso	Basso	Monitoraggio costante di obiettivi e risultati
Adeguatezza patrimoniale	Basso	Basso	Ratios patrimoniali molto elevati e target ben superiori ai limiti di vigilanza