

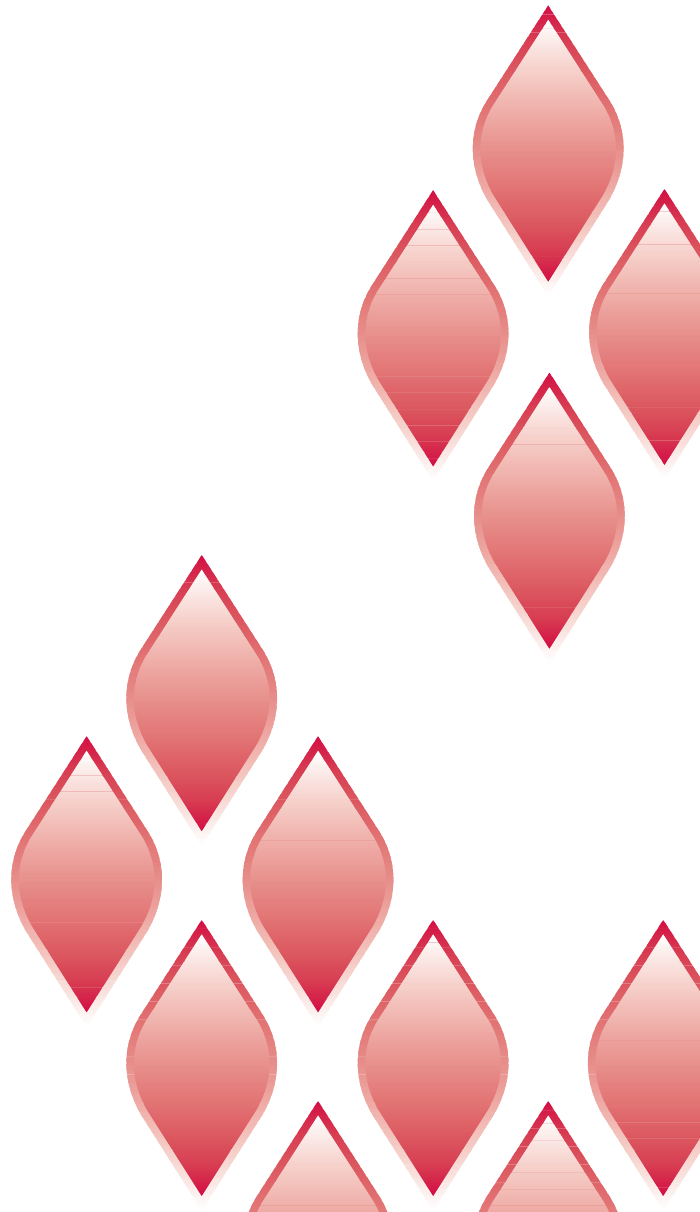


CMB

Compagnie Monégasque
de Banque



Compagnie Monégasque de Banque SAM





CHI SIAMO:



Dal 1976 nel
Principato di Monaco

Membro del gruppo
Mediobanca

CMB è l'entità di
riferimento del gruppo in
materia di Private Banking

CMB è completamente al
servizio dei suoi clienti

Con risorse qualificate

CMB persegue un obiettivo
di qualità del servizio

Servizi finanziari

CMB è la banca privata leader nel Principato di Monaco, stabilmente in attività fin dal 1976.

Con un personale qualificato e impegnato, serve una ricca clientela internazionale, residente e non.

Attraverso l'ascolto e l'analisi dei bisogni dei clienti si giunge alla formulazione di soluzioni d'investimento e di finanziamento, che CMB mette in atto con un obiettivo di eccellenza e nel rispetto di un'etica professionale irreprensibile.

Tutti i nostri sforzi sono stati ricompensati dalla nomina a « Migliore Banca Privata Locale a Monaco 2014 » dalla rivista finanziaria Euromoney.

Nel 2016 CMB compie 40 anni. Dopo quattro decenni che hanno consentito di confermare la sua solidità e affidabilità finanziaria, è ora, più che mai, la banca locale di riferimento nel Principato di Monaco. CMB è al fianco dei suoi clienti per creare valore da generazione in generazione.

Presentazione

CMB è stata fondata nel 1976 da diversi gruppi bancari di fama e azionisti di riferimento monegaschi. Tra i suoi azionisti storici, si contano Banca Commerciale Italiana, Commerzbank o ancora Compagnie Financière Paribas.

A motivo della sua storia e per la localizzazione del suo centro decisionale nel Principato, ma anche in ragione della sua connessione con il tessuto economico locale, CMB è considerata come la banca di riferimento monegasca, avendo la sede principale a Monte Carlo.

Il suo azionariato oggi è costituito al 100% da Mediobanca SpA, quotata in borsa a Milano (Ticker Bloomberg MB IM) e membro dell'indice di riferimento FTSE MIB.

In quanto attore di riferimento in materia di Private Banking in seno al gruppo Mediobanca, CMB agisce con grande autonomia, assicurando ai suoi clienti una prossimità con i centri decisionali e una reattività senza pari.

CMB ha aperto l'8 settembre 2014 un Ufficio di Rappresentanza a Londra che ha ricevuto la licenza di società di gestione nel corso del 2015.

La missione di CMB, fornire un servizio di Private Banking della più alta qualità, si fonda sui valori del gruppo che sono la focalizzazione sui bisogni dei clienti, lo sviluppo delle competenze, il rispetto della diversità e un'impeccabile integrità.

Al 31/12/2015 il gruppo CMB ha 196 dipendenti.

Con un personale qualificato ed esperto, fin dalla sua creazione CMB ha giocato un ruolo innovativo sulla piazza di Monaco.

La reattività di CMB nel settore del finanziamento immobiliare, nel quale occupa un posto di leader nel Principato; la strutturazione di un fondo immobiliare (diritto Jersey) che investe esclusivamente nell'immobiliare nel Principato; o ancora il lancio del primo fondo di fondi alternativi nel Principato (diritto monegasco), costruito su un universo di Managed Accounts e con liquidità settimanale, in conformità con quella che oggi è riconosciuta come «Best Practice» nel settore della multigestione alternativa; tutto ciò può essere citato tra le molte cose concrete che distinguono l'offerta di servizi del gruppo, e che sono sinonimi di innovazione e insieme di qualità.

Nel Private Banking, con un cuore dell'attività concentrato sui servizi finanziari che vanno dall'esecuzione di ordini sui mercati internazionali a sofisticati servizi di Asset Management, CMB propone in particolare ai suoi clienti una gestione su mandato, secondo una politica definita dalla banca o servizi di gestione individualizzati, in funzione dei criteri fissati dal cliente. Inoltre, propone una gamma completa di fondi di diritto monegasco.



Un'offerta di finanziamento	<p>Il finanziamento immobiliare costituisce un campo d'attività strategico per il gruppo e funziona come fattore di richiamo per i suoi clienti.</p> <p>CMB offre naturalmente anche altri tipi di finanziamento, come le agevolazioni di cassa o i crediti Lombard. CMB propone anche soluzioni di leasing nel settore nautico.</p>
Un'offerta di servizi dedicata ai gestori di patrimoni indipendenti	<p>Per i gestori di patrimoni indipendenti, CMB offre già servizi di banca depositaria su misura per molte società di gestione indipendenti sulla piazza di Monaco.</p> <p>Questa offerta di servizio costituisce un asse centrale di sviluppo.</p>
CMB in cifre (consolidato gruppo)	<p>A chiusura dell'esercizio 2015, CMB ha registrato un risultato netto di 49 milioni di EUR. Le masse amministrate della clientela di CMB arrivava a 9 miliardi di EUR al 31/12/2015, mentre gli impieghi rappresentavano 951 milioni di EUR.</p> <p>I mezzi propri di 702 milioni di EUR sono da mettere in prospettiva con un totale di bilancio di 3 miliardi di EUR (31/12/2015).</p> <p>Il ratio Bâle II, con il 60%, si situa ampiamente al di sopra dei minimi regolamentari dell'8% (31/12/2015), proprio come il ratio di liquidità al 535% contro un minimo di riferimento regolamentare del 100%.</p>

Gli organi esecutivi

Composizione degli organi esecutivi

Consiglio d'Amministrazione

Consiglio d'Amministrazione al 27 aprile 2016

Présidente	Etienne Franzi
Vice-Présidente	Michel-Yves Mourou
Amministratore delegato	Werner Peyer
Amministratori	Monica Agusta, Vice Presidente NetJets Europe José Badia, Ministro Plenipotenziario Francesco Carloni, Condirettore centrale Mediobanca Claude Giordan, Ambasciatore di Monaco a Berlino Giorgio Muratorio, Amministratore di società Italo Pellegrino, Condirettore centrale Mediobanca Giampiero Pesenti, Président Italcementi Giuseppe Sabato, Direttore Banca Esperia Bologna Sveva Severi, Direttore Mediobanca Francesco Saverio Vinci, Direttore generale Mediobanca Marco Vittorelli, Amministratore di società

Comitato Esecutivo

Comitato Esecutivo

Presidente	Etienne Franzi
Membri	Francesco Carloni Italo Pellegrino Werner Peyer Sveva Severi Francesco Saverio Vinci

Direzione Generale

Direzione Generale

Amministratore delegato	Werner Peyer
-------------------------	--------------



I punti di forza di CMB

CMB è un attore finanziario consolidato

Manifesta una grande solidità finanziaria

CMB è impegnata ad offrire un servizio di qualità elevata

Costituisce un interlocutore competente per i clienti privati e i professionisti

Una filosofia di gestione tradizionale

Gestione su mandato o discrezionale

I punti di forza di CMB

- CMB è un partner di riferimento nel Principato che si distingue per la sua solidità finanziaria (cf. dati della presentazione).
- Il recente passato ha permesso di dimostrare i vantaggi offerti dalla solidità di bilancio di CMB e dalle sue eccedenze di liquidità: CMB è rimasta largamente indipendente dal mercato durante la crisi dei finanziamenti che ha toccato il settore bancario e continua a mantenere questo approccio che punta ad assicurare la sua autonomia, in ogni tipo di ambiente del mercato.
- Per il cliente privato, CMB associa le proprie qualità a quelle di vari professionisti, per offrire, in unione con i vantaggi della piazza monegasca in materia di riservatezza, discrezione e solidità, un servizio all'altezza delle aspettative di una clientela sofisticata. Dal maggio 2014 CMB è registrata come « Participating FFI - FATCA Compliant » per essere conforme alle norme internazionali.
- Offre ai suoi clienti un servizio personalizzato, con un team di addetti clientela cosmopolita.
- CMB dispone di tutte le strutture necessarie per assicurare le funzioni di banca depositaria per i suoi clienti come per gli interlocutori professionali nel settore della gestione :
 - interlocutori competenti
 - capacità di esecuzione professionale con una sala titoli/derivati e una sala Forex
 - un accesso Front-to-Back ai titoli, che copre più di 40 paesi nel mondo, 50 se si contano anche i paesi in cui le autorizzazioni specifiche per negoziare sono state ottenute esclusivamente per alcuni fondi del gruppo
 - un accesso ampio a prodotti gestiti specifici, prodotti della casa o prodotti di terzi
 - un'attività di prodotti strutturati, gestita in partenariato con Mediobanca e altri attori finanziari
 - un accesso on-line per la consultazione dei conti, con la messa a disposizione della corrispondenza in formato elettronico che permette di attuare la gestione a distanza
 - una struttura di trasmissione dei dati mediante STP o CSV, che può essere messa in funzione dal momento in cui l'attività raggiunge una soglia critica, per automatizzare lo scambio di dati (soluzione riservata a interlocutori professionali)

In materia di gestione delegata, CMB propone una gamma di prodotti e servizi rispondenti ai bisogni che più di frequente vengono espressi dalla clientela, in una filosofia di gestione tradizionale. Parallelamente, propone soluzioni su misura che rispondono ai bisogni di una clientela sofisticata.

La gestione delegata individuale, o sotto mandato discrezionale, viene realizzata da un team specializzato e dedicato, la Cellula di Gestione, la cui azione si articola su collaudati principi e filosofia:

- una gamma che spazia dal mandato di gestione in valori mobiliari (GVM) al mandato di gestione per OPCVM (organismi di collocazione collettiva in valori mobiliari) (GPF).
- un metodo di gestione rigoroso per ogni classe di attività gestita: la valorizzazione per le azioni, la difesa del capitale per le obbligazioni.
- un'organizzazione che privilegia innanzitutto il rispetto del metodo, poi il lavoro di squadra e infine la professionalità dei collaboratori che la compongono.
- metodi all'altezza della sua missione: umani con un Comitato Finanziario, un Comitato Investimenti e una squadra sperimentata, fedele, stabile e reattiva, tecnici con sistemi e fonti d'informazioni adatti e riconosciuti.



La gestione collettiva

I prodotti di gestione collettiva sono gestiti in seno alla nostra filiale specializzata, la Compagnie Monégasque de Gestion, per quanto riguarda gli organismi di collocazione collettiva sia monegaschi sia stranieri:

- una gamma di fondi di diritto monegasco e lussemburghese (UCIT-Compliant) che mira a fornire un supporto d'investimento che permetta di costruire e di gestire la distribuzione del patrimonio del cliente, in funzione dei suoi obiettivi finanziari e della sua volontà di accettare collocazioni soggette a maggiore o minore volatilità.
- obiettivi d'investimento il cui orizzonte d'investimento inizia a breve termine per i fondi monetari, si sviluppa sul medio termine per i fondi obbligatori e misti; e arriva fino al lungo termine per i fondi azioni o obbligazioni convertibili.
- Obiettivi d'investimento con una marcata specializzazione, che può essere tematica (l'ambiente), geografica (Asia, paesi emergenti) o non correlata (fondi di fondi Hedge).
- Una metodologia fondata sul principio della gestione attiva realizzata da una squadra di professionisti esperti.

Soluzioni specifiche in materia di fondi dedicati

- CMB si distingue anche per la sua capacità di offrire al cliente privato soluzioni personalizzate mediante la messa in atto di fondi dedicati – soluzione da prendere in considerazione per un fondo di diritto monegasco dai 20 milioni di EUR o controvalore.
- CMB è il principale attore sul mercato dei fondi di diritto monegasco, poiché ha lanciato e gestito una parte significativa dei 60 fondi di diritto monegasco autorizzati fino ad oggi.
- La regolamentazione offre agevolazioni eccezionali per il lancio di fondi dedicati, poiché prevede un periodo di autorizzazione di 8 giorni a partire dal deposito definitivo della pratica. Con il periodo necessario per attivare le strutture amministrative e per elaborare la documentazione giuridica di un fondo dedicato, si può ragionevolmente comunicare un periodo tra 5 e 6 settimane per la messa in atto di un fondo dedicato.
- Oltre alla discrezione offerta dall'investimento attraverso un fondo e la flessibilità che dà la struttura del fondo aperto per ripartire gli attivi in seno a una famiglia, il fondo dedicato beneficia, nella regolamentazione monegasca, del controllo della banca depositaria, indipendentemente dalla società di gestione, e del controllo a intervalli regolari da parte dei revisori contabili, il che conferisce a questo tipo di struttura qualità particolari di sicurezza e di trasparenza. CMB propone inoltre un reporting di tipo istituzionale per i fondi dedicati. Alcune soluzioni possono essere previste per delegare la gestione di un fondo di questo tipo ad un gestore professionale o per sottometterla al suo consulente, dal momento che si hanno le autorizzazioni necessarie per far questo.
- I fondi di diritto monegasco aperti al pubblico possono anche costituire soluzioni attraenti per gli interlocutori professionali nel caso in cui questi desiderino esporre i propri portafogli dei clienti aperti nei libri CMB, a un tipo di sottostante che necessiti la messa in atto di un'esposizione fortemente diversificata.

L'utilizzo dei fondi di diritto monegasco da parte degli interlocutori professionali

Un know-how specifico nel finanziamento immobiliare nel Principato e sulla Costa Azzurra

CMB si differenzia per il suo know-how nel finanziamento di operazioni immobiliari nel Principato e sulla Costa Azzurra.

A Monaco, tra i vantaggi collegati alla residenza, il grado elevato di sicurezza che offre il Principato va ad aggiungersi ai fattori che determinano l'elevata qualità della vita in Costa Azzurra e che fanno del mercato immobiliare locale uno dei più dinamici del mondo.

- Molti clienti privati possono così progettare operazioni immobiliari, che siano in residenza principale nel Principato, in residenza secondaria sulla Riviera francese, oppure con un obiettivo di promozione/sviluppo/transazione sull'insieme della zona.
- CMB è l'interlocutore privilegiato per soluzioni di finanziamento nell'immobiliare, con una conoscenza avanzata del mercato, che offre soluzioni rapide ed efficaci, in conformità con le esigenze di questo genere di transazioni.

Questa attività costituisce uno dei poli di specializzazione del gruppo ed è suscettibile di orientare la decisione di un cliente privato in favore di CMB, in qualità di istituto depositario per servizi di Private Banking complementari.



Le diverse forme di finanziamento proposte da CMB coprono in particolare: il credito Lombard, il credito di tesoreria, il credito immobiliare e l'accompagnamento nella ricerca di finanziamento di imbarcazioni.

CMB interviene nelle soluzioni di finanziamento nel settore immobiliare principalmente nel Principato di Monaco e sulla Riviera francese. Occasionalmente e in determinate condizioni, la Banca agisce in altri settori geografici in Francia per beni eccezionali. È inoltre in grado di accompagnare i suoi clienti in operazioni di promozione immobiliare.

Il Servizio Crediti di CMB è dedicato a quest'attività che esercita con particolare attenzione con un obiettivo di eccellenza e rispetto della riservatezza. È composta da una decina di specialisti multilingue che intervengono per spiegare tutti gli aspetti di un'operazione, riflettere sulla struttura di prestito più adatta ai bisogni di ciascun cliente in termini di durata e di ammortamento, accompagnare il cliente in tutte le formalità giuridiche e se quest'ultimo lo desidera, metterlo in contatto con i migliori professionisti locali (notaio, agente immobiliare, consulente fiscale, esperto immobiliare).

Poiché le soluzioni di finanziamento nel settore immobiliare possono anche rispondere a obiettivi extra-immobiliari, in particolare per diversificare un portafoglio esistente o liberare liquidità per creare un portafoglio nuovo, CMB propone soluzioni adattate in questo settore, in materia di finanziamento e gestione degli investimenti.

I principali punti di forza dell'offerta di CMB in materia di finanziamento consistono in: la perizia del suo team dedicato, la creatività nell'elaborazione di soluzioni di credito, la maggiore reattività in termini di autorizzazione del credito, la competitività dell'offerta e una grande flessibilità in tutti gli aspetti di una pratica (modalità di rimborso del capitale, degli interessi, rimborso anticipato, durata).

Nel quadro delle relazioni bancarie « corporate », CMB dispone di uno staff dedicato che accompagna gli imprenditori che operano o che intendono installarsi in Principato ed è grado di rispondere alle esigenze particolari del mondo delle imprese. Molti settori sono interessati (shipping, yachting, servizi, costruzioni, industrie diverse...)

In questo ambito, CMB offre dei servizi specializzati e di qualità a condizioni vantaggiose. CMB permette così alle aziende ed ai loro dirigenti di approfittare dei vantaggi della piazza finanziaria di Monaco, sia per quanto concerne i servizi bancari per le imprese, sia per le relazioni « Private » di natura patrimoniale.

Un team esperto per un controllo completo delle pratiche di finanziamento

Un valore aggiunto con il coordinamento degli know-how di finanziamento e d'investimento

Un'attenzione particolare per i professionisti

redatto da CMB / Stephan Sieder
ultimo aggiornamento : **Giugno 2016**
Tél. +377 93 15 77 74
e-mail : ssieder@cmb.mc

Compagnie Monégasque de Banque SAM

23, avenue de la Costa
Monte-Carlo
MC-98000 Monaco
Tel. +377 93 15 77 77
Fax +377 93 25 08 69
e-mail : cmb@cmb.mc