

**RESOCONTO INTERMEDIO SULLA GESTIONE INDIVIDUALE DI
BANCA PROFILO AL 30 SETTEMBRE 2012**

Banca Profilo S.p.A.

Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA 09108700155

Capitale sociale i.v. di Euro 136.794.106

Aderente al Fondo di Tutela dei Depositi

Iscritta all'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo

Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC



Indice

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca	3
Cariche Sociali al 30 settembre 2012	3
Organigramma in vigore al 30 settembre 2012	4
Organizzazione Territoriale	5
PROSPETTI CONTABILI INDIVIDUALI	6
Stato Patrimoniale Individuale.....	7
Conto Economico Individuale	9
Prospetto della Redditività Complessiva.....	10
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Individuale	11
Rendiconto Finanziario Individuale.....	12
NOTA INTEGRATIVA INDIVIDUALE	13
PARTE A – Politiche Contabili.....	14
PARTE B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale	18
PARTE C – Informazioni sul Conto Economico	33
Principali rischi ed incertezze.....	41
ALLEGATI AL BILANCIO INDIVIDUALE.....	44
Stato Patrimoniale Riclassificato	45
Conto Economico Riclassificato	46

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

Cariche Sociali al 30 settembre 2012

Consiglio di Amministrazione

Matteo Arpe	Presidente
Guido Bastianini	Vice Presidente
Fabio Candeli	Amministratore Delegato
Sabrina Bruno*	Consiglieri
Giorgio Di Giorgio*	
Giacomo Garbuglia	
Francesca Giannone	
Carlo Puri Negri	
Umberto Paolucci*	
Paola Antonia Profeta*	
Renzo Torchiani	

** Consiglieri Indipendenti*

Collegio Sindacale

Edoardo D'Andrea	Presidente
Carmine De Robbio	Sindaci Effettivi
Francesco Perrini	
Beatrice Galli	Sindaci Supplenti
Laura Guazzoni	

Direzione Generale

Nicolò Angileri	Direttore Generale
-----------------	---------------------------

Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

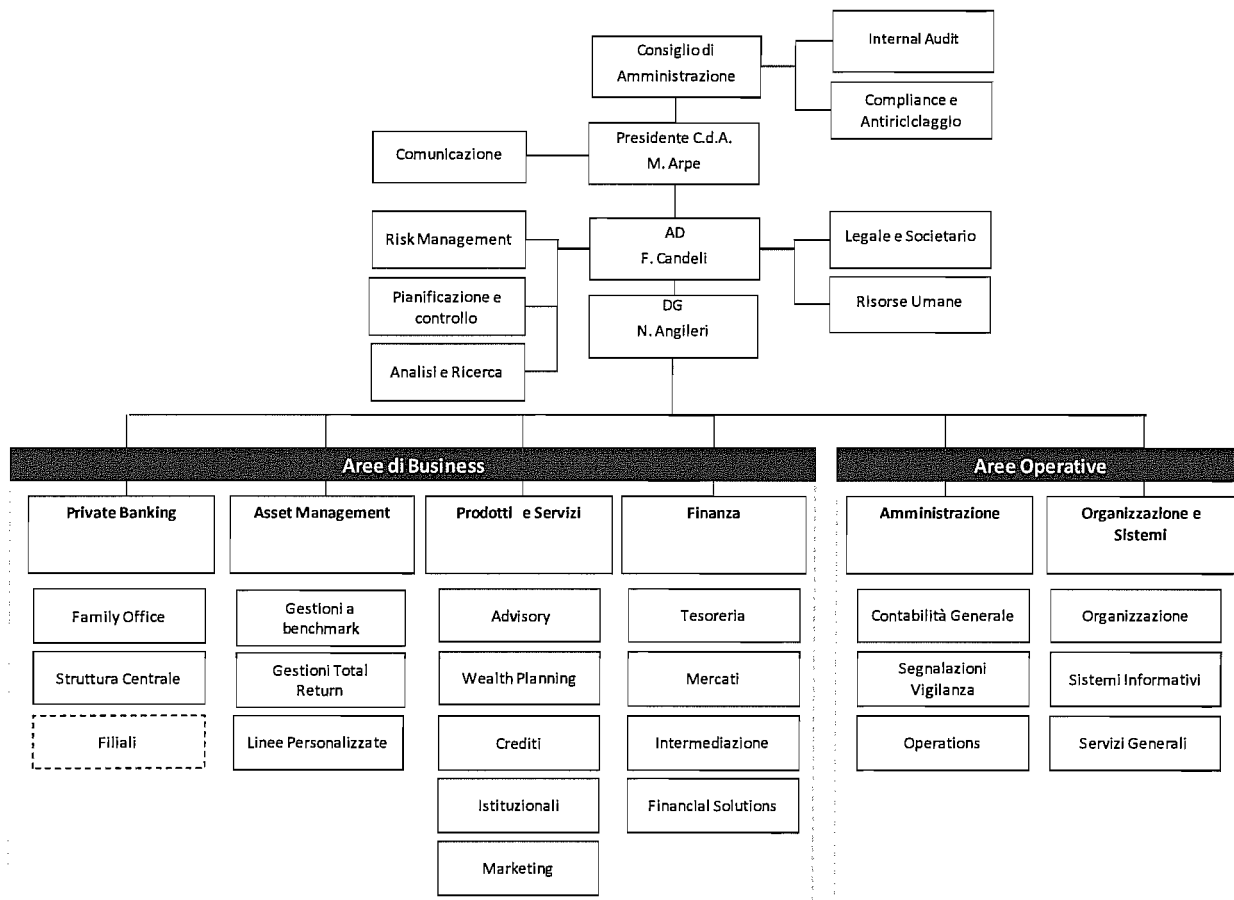
Giovanna Panzeri

Società di Revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A.



Organigramma in vigore al 30 settembre 2012



Organizzazione Territoriale

BANCA PROFILO

Filiale di Milano
Corso Italia, 49
20122 Milano
Tel.: 02/58408.1
Fax.: 02/58301590

Filiale di Brescia
Palazzo Poncarali
Via Gabriele Rosa, 34
25100 Brescia
Tel.: 030/296611.1
Fax.: 030/2966320

Filiale di Torino
Via Davide Bertolotti, 2
10121 Torino
Tel.: 011/551641.1
Fax.: 011/5516404

Filiale di Genova
Salita Santa Caterina, 4
16123 Genova
Tel.: 010/53137.1
Fax.: 010/584018

Filiale di Reggio Emilia
Palazzo Sacrati
Via Emilia San Pietro, 27
42100 Reggio Emilia
Tel.: 0522/44141.1
Fax.: 0522/580055

Filiale di Forlì
Via Giorgina Saffi 9
47100 Forlì
Tel.: 0543/75911.1
Fax.: 0543/759117

Filiale di Pistoia
Piazza Spirito Santo, 1
51100 Pistoia
Tel.: 0573/5001.1
Fax.: 0573/503902

Filiale di Roma
Via Gregoriana, 40
00187 Roma
Tel.: 06/69016.1
Fax.: 06/69202354

CONTROLLATE ESTERE

Banque Profil de Gestion S.a.
11, Cours de Rive
CH1204- Genève
Tel: 0041/22 818 31 31
Fax: 0041/22 818 31 00

Profilo Suisse S.a. in liquidazione
Via Marconi, 2
6900 Lugano (CH)
Tel: 0041/91 9126480
Fax: 0041/91 9225601



PROSPETTI CONTABILI INDIVIDUALI

Stato Patrimoniale Individuale

Voci dell'attivo	30/09/2012	31/12/2011
10 Cassa e disponibilita' liquide	146.043	625.194
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	659.778.003	733.167.195
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	438.720.990	518.104.145
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	45.332.321	-
60 Crediti verso banche	343.488.957	177.492.325
70 Crediti verso clientela	169.337.121	152.997.890
100 Partecipazioni	56.905.783	56.905.783
110 Attività materiali	570.012	481.910
120 Attività immateriali di cui:	2.987.287	3.125.029
- avviamento	2.007.314	2.007.314
130 Attività fiscali	26.860.614	37.250.068
a) correnti	1.473.201	1.424.844
b) anticipate	25.387.413	35.825.224
140 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	153.709	153.709
150 Altre attività	10.845.659	4.246.294
Totale dell'attivo	1.755.126.500	1.684.549.542



Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2012	31/12/2011
10	Debiti verso banche	583.367.777	685.285.635
20	Debiti verso clientela	562.359.602	416.004.402
40	Passività finanziarie di negoziazione	392.485.635	402.908.527
60	Derivati di copertura	53.027.392	40.360.550
80	Passività fiscali	750.370	596.646
	a) correnti	638.415	487.050
	b) differite	111.955	109.596
100	Altre passività	37.507.155	35.032.666
110	Trattamento di fine rapporto del personale	1.515.771	1.455.051
120	Fondi per rischi ed oneri:	85.927	85.927
	a) quiescenza e obblighi simili	-	-
	b) altri fondi	85.927	85.927
130	Riserve da valutazione	(22.604.313)	(42.469.463)
160	Riserve	10.449.794	10.241.035
180	Capitale	136.794.106	136.794.106
190	Azioni proprie (-)	(3.000.223)	(3.346.824)
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.387.508	1.601.284
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.755.126.500	1.684.549.542

Conto Economico Individuale

Voci	09.2012	09.2011
10 Interessi attivi e proventi assimilati	24.179.149	22.421.605
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(8.600.875)	(10.130.225)
30 Margine di interesse	15.578.274	12.291.380
40 Commissioni attive	12.883.009	13.402.502
50 Commissioni passive	(1.911.966)	(1.790.874)
60 Commissioni nette	10.971.043	11.611.628
70 Dividendi e proventi simili	12.507.530	21.184.282
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(12.345.562)	(25.200.193)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	300.908	1.798.138
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.753.120	625.716
a) crediti	-	(56.009)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.011.321	681.725
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	741.799	-
120 Margine di intermediazione	28.765.313	22.310.951
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.250.000)	(391.485)
a) crediti	(1.250.000)	(391.485)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	27.515.313	21.919.466
150 Spese amministrative:	(23.294.826)	(20.660.622)
a) spese per il personale	(14.448.666)	(12.787.116)
b) altre spese amministrative	(8.846.160)	(7.873.506)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.500)	(20.000)
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(124.191)	(111.422)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(355.491)	(366.613)
190 Altri oneri/proventi di gestione	124.954	3.241.445
200 Costi operativi	(23.654.054)	(17.917.214)
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.861.260	4.002.252
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.473.752)	(1.465.030)
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.387.508	2.537.222
290 Utile(Perdita) d'esercizio	2.387.508	2.537.222
Utile base per azione	0,004	0,004
Utile diluito per azione	0,003	0,004

* Alcune voci del 2011, a seguito di chiarimenti emanati dalla Banca d'Italia con comunicazione del febbraio 2012, sono state riclassificate per una migliore comparazione con quelle del 2012.

Prospetto della Redditività Complessiva

Voci	09 2012	09 2011
10. Utile (Perdita) d'esercizio	2.387.508	2.537.222
Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.865.150	(24.517.499)
110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	19.865.150	(24.517.499)
120. Redditività complessiva (Voce 10+110)	22.252.657	(21.980.277)

Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Individuale

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
AL 30/09/2012

	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.09.2012
	Esistenze al 1.1.2012	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva al 30.09.2012	
Capitale	136.794.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.794.106
a) azioni ordinarie	136.794.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.794.106
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Sovrapprezzi di emissione	0	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	0
Riserve	10.241.035	274.568	-	-363.485	-	-	-	-	-	297.676	-	10.449.794
a) di utili	10.241.035	274.568	-	-363.485	-	-	-	-	-	297.676	-	10.449.794
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Riserve da valutazione	-42.469.463	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.865.150	-22.604.314
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Azioni proprie	-3.346.824	-	-	363.485	-	-16.884	-	-	-	-	-	-3.000.223
Utile (Perdita) del periodo	1.601.284	-274.568	-1.326.716	-	-	-	-	-	-	-	2.387.508	2.387.508
Patrimonio netto	102.820.138	-	-1.326.716	0	-	-16.884	-	-	-	297.676	22.252.658	124.026.872

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
AL 30/09/2011

	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.09.2011
	Esistenze al 1.1.2011	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva al 30.09.2011	
Capitale	136.794.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.794.106
a) azioni ordinarie	136.794.106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.794.106
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Sovrapprezzi di emissione	1.891.362	-	-	1.891.362	-	-	-	-	-	-	-	0
Riserve	5.527.270	3.788.654	-	1.154.577	-	-	-	-	-	274.932	-	10.745.433
a) di utili	5.527.270	3.788.654	-	1.154.577	-	-	-	-	-	274.932	-	10.745.433
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Riserve da valutazione	-4.323.332	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24.517.499	-28.840.831
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Azioni proprie	-522.765	-	-	472.750	-	-3.202.356	-	-	-	-	-	-3.252.371
Utile (Perdita) del periodo	7.146.816	-3.788.654	3.358.162	-	-	-	-	-	-	-	2.537.222	2.537.222
Patrimonio netto	146.513.458	-	3.358.162	264.035	-	-3.202.356	-	-	-	274.932	-21.980.277	117.983.559

Rendiconto Finanziario Individuale

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	09 2012	09 2011
1. Gestione	4.698.571	4.001.860
- interessi attivi incassati	24.179.149	22.421.605
- interessi passivi pagati	(8.600.875)	(10.130.225)
- dividendi e proventi simili	12.507.530	21.184.282
- commissioni nette	10.971.043	11.611.628
- spese per il personale	(13.867.285)	(12.191.998)
- altri costi	(21.196.222)	(33.093.699)
- altri ricavi	2.178.982	5.665.298
- imposte e tasse	(1.473.752)	(1.465.030)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(56.987.162)	159.178.829
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	73.389.192	102.986.193
- attività finanziarie disponibili per la vendita	79.383.155	(36.398.375)
- attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(45.332.321)	-
- crediti verso clientela	(17.589.230)	(4.306.823)
- crediti verso banche : a vista	-	-
- crediti verso banche : altri crediti	(150.628.045)	92.987.934
- derivati di copertura	-	911.103
- altre attività	3.790.088	2.998.798
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	48.603.062	(69.665.496)
- debiti verso banche : a vista	-	-
- debiti verso banche : altri debiti	(102.103.641)	(49.277.175)
- debiti verso clientela	146.355.200	43.077.905
- titoli in circolazione	-	(636.392)
- passività finanziarie di negoziazione	(10.422.893)	(68.350.039)
- derivati di copertura	12.666.842	11.218.102
- altre passività	2.107.552	(5.697.898)
Liquidità generata/assorbita dall'attività operativa	(3.685.529)	93.515.193
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	-	-
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(430.043)	(25.504.175)
- acquisti di partecipazioni	-	(24.881.000)
- acquisti di attività materiali	(212.294)	(182.068)
- acquisti di attività immateriali	(217.749)	(441.108)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità generata/assorbita dall'attività d'investimento	(430.043)	(25.504.175)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	18.819.225	(31.067.120)
- emissioni/acquisti di azioni proprie	346.601	(2.729.606)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	18.472.624	(28.337.514)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	18.819.225	(31.067.120)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	14.703.654	36.943.897
RICONCILIAZIONE		
Voci di Bilancio	09 2012	09 2011
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	13.749.389	17.768.922
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	14.703.654	36.943.897
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	28.453.043	54.712.820

NOTA INTEGRATIVA INDIVIDUALE



PARTE A – Politiche Contabili

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il resoconto intermedio di Banca Profilo è redatto in base ai principi contabili IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) ed alle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Committee* (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea in base alla procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002, nonché in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia dettate con circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Il presente resoconto intermedio è stato redatto in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34). Non comprende pertanto tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale e deve essere letto unitamente al bilancio annuale predisposto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Sezione 2 – Criteri e principi generali di redazione

Il resoconto intermedio al 30 settembre 2012 è costituito dallo Stato patrimoniale individuale, dal conto economico individuale, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto individuale, dal rendiconto finanziario individuale e dalle note illustrative contenenti le principali informazioni, esposte anche in forma tabellare, relative all'operatività dei primi nove mesi dell'esercizio 2012. Analogamente al bilancio d'esercizio, gli importi dei prospetti contabili del resoconto intermedio al 30 settembre 2012 sono espressi in unità di Euro, mentre quelli indicati nelle note illustrative sono espressi in migliaia di Euro.

Sono inoltre allegati al presente resoconto gli schemi di Stato patrimoniale e conto economico riclassificati. Le riclassifiche e aggregazioni effettuate rispetto agli schemi obbligatori di bilancio annuale previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, sono indicate in calce agli schemi riclassificati stessi.

Gli schemi di bilancio presentano, oltre agli importi del trimestre di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti per lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2011 e al conto economico al terzo trimestre 2011.

Si dà inoltre atto che i principi e criteri contabili utilizzati ai fini della redazione del presente resoconto intermedio sono gli stessi applicati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, al quale pertanto si rimanda.

Modifiche al principio contabile internazionale IAS 39

In relazione alle modifiche allo IAS 39 emanate dallo IASB nel mese di ottobre 2008, in sede di rendicontazione trimestrale al 30 Settembre 2008 la Banca si era avvalsa della facoltà di riclassificazione concessa dallo IASB a fronte delle eccezionali condizioni di mercato, trasferendo dal portafoglio di negoziazione al portafoglio crediti e finanziamenti titoli obbligazionari di emittenti non governativi, così passando dalla valutazione al *fair value* degli stessi ad una valutazione al costo ammortizzato al netto di eventuali perdite di valore. Nel corso del 2010 la Banca, a seguito della perdurante illiquidità degli stessi, ha inoltre riclassificato altri due titoli entrati nel portafoglio nel 2006.

Le riclassifiche avevano interessato nel primo caso titoli obbligazionari per un controvalore di 244 milioni di Euro, pari al *fair value* alla data di riferimento del trasferimento (1° luglio 2008) e nel secondo caso titoli obbligazionari per un controvalore di 27,8 milioni di Euro. Nel corso dei successivi anni gran parte di tali

titoli è stata ceduta o è venuta a scadere. Attualmente i titoli in carico al portafoglio crediti e finanziamenti ammontano a 29,8 milioni di Euro.

Riclassifica saldi esercizi precedenti

Ai sensi delle disposizioni dello IAS 8, si segnala, per completezza di informativa, che sono state effettuate alcune riclassificazioni nel conto economico al 30 settembre 2011. Tali riclassifiche recepiscono chiarimenti nel frattempo intervenuti e forniscono una più puntuale rappresentazione dei fatti aziendali senza modificare il risultato d'esercizio.

In particolare, si segnala che, a seguito di successivi chiarimenti in proposito emanati dalla Banca d'Italia, alcune spese sono state riclassificate dalle spese del personale alle altre spese amministrative ai fini di un omogeneo confronto con i dati al 30 settembre 2012.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del resoconto intermedio di gestione

Successivamente alla data del 30 settembre 2012 e fino alla data di approvazione del presente resoconto non si sono verificati fatti o eventi tali da comportare una rettifica delle risultanze del resoconto stesso.

Sezione 4 - Altri aspetti

Attività di direzione e coordinamento

Banca Profilo è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Arepo BP ai sensi dell'art. 2497 e seguenti c.c.

Il coordinamento e controllo sulla Banca sono esercitati sulla base del regolamento del Gruppo bancario Banca Profilo emanato da Arepo BP e recepito da tutte le società controllate.

L'eventuale attività posta in essere con Parti Correlate, direttamente o per il tramite di società controllate, tiene conto della normativa e della procedura interna in materia di operazioni con parti correlate e connessi obblighi informativi, vigenti alla data di riferimento.

Fermo il rispetto del principio di cui all'articolo 2391 del c.c. in tema di interesse dell'amministratore, trova applicazione il dettato dell'articolo 136 del D.lgs 385/93 (Testo Unico Bancario o TUB), relativamente alle obbligazioni degli esponenti bancari. Le operazioni infragruppo sono poste in essere sulla base di valutazioni di reciproca convenienza e la definizione delle condizioni da applicare avviene nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale, con l'obiettivo di creare valore per l'intero Gruppo.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del resoconto intermedio della gestione richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è



da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente necessario l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- la rimisurazione della stima della quota variabile del prezzo da riconoscere a fronte dell'acquisizione della controllata banca ginevrina Banque Profil de Gestion SA.

Si fa peraltro presente che taluni processi valutativi quali quelli relativi alla determinazione di eventuali perdite di valore degli avviamenti sono effettuati solo in sede di redazione del bilancio d'esercizio, salvo i casi in cui vi siano indicatori che richiedano una valutazione immediata della potenziale perdita di valore.

Opzione per il consolidato fiscale

Banca Profilo e le società controllate Profilo Asset Management SGR Spa, Profilo Merchant & Co Srl, Arepo Fiduciaria Srl e Profilo Real Estate Srl hanno aderito al cosiddetto "consolidato fiscale nazionale" previsto dagli articoli 117-129 del T.U.I.R. del quale la consolidante in qualità di capogruppo è Arepo BP Spa. Con l'esercizio dell'opzione il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società partecipante al consolidato fiscale, unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti d'imposta, sono trasferiti alla società controllante in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti e, conseguentemente, un unico debito/credito d'imposta.

Revisione contabile

Il presente documento non è oggetto di controllo contabile da parte della Società di Revisione.

Altre informazioni

In merito alla posizione fiscale della Banca si precisa che, come già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2011, relativamente al periodo di imposta 2006 l'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale Lombardia – Ufficio Grandi Contribuenti, in data 11 aprile 2011 aveva notificato alla Banca un questionario riguardante operazioni effettuate sul mercato dei dividendi che era stato regolarmente evaso entro i previsti termini di legge. A seguito delle risposte ottenute e in considerazione della decadenza del termine per l'attività di accertamento per il periodo di imposta 2006, in data 29 novembre 2011, senza l'invio di un preventivo verbale di contestazione, è stato notificato alla Banca un avviso di accertamento da parte dell'Agenzia in cui sono stati formalizzati rilievi fiscali quantificabili in 6.642.870 Euro per ritenute oltre a sanzioni per il 150% di tale importo ed interessi calcolati al tasso previsto dalle disposizioni vigenti in materia. Per quanto riportato, dato l'elevato grado di incertezza sulla probabilità di dover adempiere alle richieste ricevute e nell'impossibilità di effettuare una stima attendibile del rischio, secondo anche quanto previsto dallo IAS 37, nella predisposizione del presente rendiconto intermedio, così come in sede di

Bilancio al 31 dicembre 2011, non sono stati effettuati accantonamenti. Si rileva inoltre che in data 27 gennaio 2012 Banca Profilo ha presentato istanza di accertamento con adesione con riferimento all'avviso di accertamento relativo al periodo d'imposta 2006 ma le parti non hanno raggiunto un accordo come da verbale datato 23 aprile 2012. Successivamente la Banca ha presentato ricorso in data 27 aprile 2012 sostenendo la validità del suo operato.

Si segnala che in data 12 aprile 2012 è stato notificato a Banca Profilo un atto di citazione proveniente dagli azionisti venditori di BPdG volto ad ottenere il pagamento da parte di Banca Profilo del corrispettivo a saldo dovuto per l'acquisizione della partecipazione in BPdG ai sensi del contratto sottoscritto in data 25.05.2007. La cifra richiesta si discosta da quella registrata in Bilancio a seguito della diversa valutazione degli aggregati finalizzati alla quantificazione della quota variabile del prezzo di acquisto stesso. La Banca ritiene la propria impostazione conforme al contratto stipulato e pertanto totalmente infondata la richiesta ricevuta.



PARTE B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Attività finanziarie

ATTIVITA' FINANZIARIE	30/09/2012	31/12/2011	(in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Assolute	%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	659.778	733.167	-73.389	-10,0
Attività finanziarie per la negoziazione - Altre attività finanziarie	307.964	339.126	-31.162	-9,2
Attività finanziarie per la negoziazione - Derivati finanziari e su crediti	351.814	394.041	-42.227	-10,7
Attività finanziarie disponibili per la vendita	438.721	518.104	-79.383	-15,3
Attività finanziarie disponibili per la vendita - Partecipazioni	2.092	2.102	-10	-0,5
Attività finanziarie disponibili per la vendita - Altre attività finanziarie	436.629	516.002	-79.373	-15,4
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	45.332	-	45.332	n.s.
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Altre attività finanziarie	45.332	-	45.332	n.s.
Derivati di copertura	-	-	-	-
Derivati di copertura	-	-	-	-
Totale	1.143.831	1.251.271	-107.440	-8,6

Le **Attività finanziarie detenute per la negoziazione** sono diminuite del 10% passando dai 733.167 migliaia di Euro del 31 dicembre 2011 ai **659.778 migliaia di Euro** del 30 settembre 2012. All'interno dell'aggregato i titoli di debito e di capitale diminuiscono del 9,2% passando da 339.125 migliaia di Euro al 31 dicembre 2011 ai 307.954 migliaia di Euro del settembre 2012; anche gli strumenti derivati finanziari registrano una diminuzione del 10,7% passando da 394.041 migliaia di Euro al 31 dicembre 2011 ai 351.814 migliaia di Euro del 30 settembre 2012.

A fronte di tale attività in derivati con finalità di negoziazione nel passivo sono registrate passività finanziarie per 354.869 migliaia di Euro.

Le **Attività finanziarie disponibili per la vendita** al 30 settembre 2012 ammontano a **438.721 migliaia di Euro** e fanno registrare una diminuzione di 79.383 migliaia di Euro (-15,3%) rispetto al 31 dicembre 2011. Le Attività in argomento sono valutate al *fair value* con imputazione delle relative variazioni di *fair value* alla specifica voce di Patrimonio netto "Riserve da valutazione".

Il portafoglio è composto per la gran parte da titoli di Stato e *corporate* per i quali la strategia di gestione del rischio di questo portafoglio prevede di regola di immunizzarne il *fair value* dai movimenti dei tassi di interesse e del tasso di inflazione, lasciandolo esposto soltanto ai movimenti degli spread creditizi degli emittenti dei titoli acquistati. A tal fine, in caso di acquisto di titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione, sono stati stipulati appositi derivati di copertura per trasformare il *payoff* complessivo dell'investimento (titolo + derivato) in quello di un titolo a tasso variabile.

Le Attività finanziarie disponibili per la vendita comprendono inoltre le partecipazioni di minoranza che non configurano rapporti di controllo o collegamento di seguito elencate.

Società	30/09/2012	31/12/2011	(in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Absolute	%
Profilo Holding S.p.A.	1.192	1.074	118	11,0
Value Secondary Investments Sicar (S.C.A.)	264	264	0	0,0
First Capital S.p.A.	624	751	-128	-17,0
Spinnaker Venture S.A.	12	12	0	0,0
Totale	2.092	2.102	-10	-0,5

Le Attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono costituite da un titolo di Stato italiano acquistato dalla Banca nel terzo trimestre 2012.



Crediti verso Banche
Crediti verso banche: composizione merceologica

		(in migliaia di Euro)			
		30/9/2012	31/12/2011	Variazioni	
				assolute	%
A.	Crediti verso Banche Centrali				
1.	Depositi vincolati				
2.	Riserva Obbligatoria				
3.	Pronti contro termine attivi				
4.	Altri				
B.	Crediti verso banche				
1.	Conti correnti e depositi liberi	30.468	32.099	- 1.631	- 5,1
2.	Depositi vincolati	135.012	104.325	30.687	29,4
3.	Altri finanziamenti :				
	3. 1 pronti contro termine attivi	148.695	12.071	136.624	n.s.
	3. 2 leasing finanziario				
	3. 3 altri	-		-	-
4.	Titoli di debito				
	4. 1 Titoli strutturati	28.522	28.207	315	39,9
	4. 2 Altri titoli di debito	792	790	2	0,0
Totale		343.489	177.492	165.997	93,5

I crediti verso Banche ammontano a **343.489 migliaia di Euro** in aumento di 165.997 migliaia di Euro (+93,5%) rispetto ai **177.492 migliaia di Euro** del 31 dicembre 2011 e comprendono: i) conti correnti e depositi liberi per 30.468 migliaia di Euro; ii) depositi vincolati per 135.012 migliaia di Euro dei quali l'ammontare più rilevante è dovuto ai depositi costituiti da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, sulla base degli accordi stipulati con controparti istituzionali; iii) pronti contro termine per 148.695 migliaia di Euro; iv) altri titoli di debito per 29.314 migliaia di Euro.

Questi ultimi sono costituiti da titoli obbligazionari emessi da Banche riclassificati dalla voce "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" alla voce "Crediti e finanziamenti" nel corso degli anni passati, in relazione alla modifica allo IAS 39 avvenuta nel settembre 2008.

L'aggregato include inoltre l'importo di 3 milioni di Euro relativo al deposito, effettuato in forma indiretta, per la riserva obbligatoria, ai sensi della normativa Banca d'Italia.

Crediti verso Clientela

Crediti verso clientela: composizione merceologica

(in migliaia di Euro)

Tipologia operazioni/Valori	30/09/2012		31/12/2011		Variazioni	
	Bonis	Deteriorati	Bonis	Deteriorati	assolute	%
1. Conti correnti	106.569	3.990	110.886	5.939	-6.266	-5,4
2. Pronti contro termine attivi	31.255		3.273		27.982	n.s.
3. Mutui	11.362		11.761		-399	-3,4
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto						
5. Leasing finanziario						
6. Factoring						
7. Altre operazioni	13.158	2.505	18.105	2.554	-4.996	-24,2
8. Titoli di debito						
8.1 Titoli strutturati						
8.2 Altri titoli di debito	498		480		18	3,8
Totale	162.842	6.495	144.505	8.493	16.339	10,7

La voce ammonta a **169.337 migliaia di Euro** contro **152.998 migliaia di Euro** al 31 dicembre 2011 (+10,7%). Nell'aggregato sono compresi 498 migliaia di Euro di titoli obbligazionari riclassificati dalla voce "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" alla voce "Crediti e finanziamenti" nel corso degli anni passati, in relazione alla modifica allo IAS 39 del settembre 2008.

I crediti verso clientela, ad esclusione dei pronti contro termine, delle attività deteriorate e dei titoli di debito sono esposti, come previsto dallo IAS 39, al netto di una svalutazione collettiva pari a 113 migliaia di Euro determinata tenendo presente previsioni e tempi di recupero, nonché il presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie rappresentate per la quasi totalità da pegno su valori mobiliari o da altre garanzie reali.

Le attività deteriorate rilevano per un'esposizione lorda di 11.223 migliaia di Euro a fronte della quale sono state effettuate rettifiche di valore specifiche per 4.728 migliaia di Euro. Le attività deteriorate comprendono le sofferenze verso il Gruppo Lehman Brothers per un ammontare lordo pari a 4.583 migliaia di Euro e netto pari a 2.505 migliaia di Euro.



Le Partecipazioni

Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva			
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	100,00	
2. Profilo Suisse S.a in liquidazione *	Lugano	99,20	
3. Profilo Asset Management S.G.R. S.p.A.	Milano	100,00	
4. Profilo Merchant Co. S.r.l.	Milano	100,00	
5. Banque Profil de Gestion. S.A.	Ginevra	60,41	
6. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	100,00	
B. Imprese controllate in modo congiunto			
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole			

* La società è stata posta in liquidazione nell'anno 2011 e i relativi dati sono esposti nelle voci di stato patrimoniale e conto economico relative alle attività in via di dismissione.

Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

(in migliaia di Euro)

Denominazioni	Totale Attivo	Ricavi Totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto (1)	Valore di bilancio	Capitale sociale
A. Imprese controllate in via esclusiva						
1. Profilo Real Estate S.r.l.	47.027	-	(334)	24.620	25.245	25.000
2. Profilo Suisse S.a in liquidazione *	315	22	10	312	154	413
3. Profilo Asset Management S.G.R. S.p.A.	4.857	2.383	1.042	4.384	3.573	5.000
4. Profilo Merchant Co. S.r.l.	1.957	653	(414)	1.427	1.040	1.040
5. Banque Profil de Gestion. S.A.	170.337	9.715	286	48.015	26.898	11.927
6. Arepo Fiduciaria S.r.l.	1.705	699	5	589	150	100
B. Imprese controllate in modo congiunto						
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole						
Totale	226.198	13.472	593	79.347	57.060	43.480

* La società è stata posta in liquidazione nell'anno 2011 e i relativi dati sono esposti nelle voci di stato patrimoniale e conto economico relative alle attività in via di dismissione.

1) Comprensivo del risultato di periodo.

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite valore.

Al 30 settembre 2012 non sono in essere impegni che eccedono l'investimento partecipativo e che potrebbero prefigurarsi come passività potenziale in capo a Banca Profilo.

Attività materiali e immateriali

Le attività materiali e immateriali ammontano complessivamente a **3.557 migliaia di Euro** contro **3.607 migliaia di Euro** al 31 dicembre 2011.

Le immobilizzazioni materiali ammontano a 570 migliaia di Euro con un aumento di 88 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2011. La quota di ammortamento dei primi nove mesi dell'esercizio è pari a 124 migliaia di Euro.

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a 2.987 migliaia di Euro con un decremento di 138 migliaia di Euro rispetto al 31 Dicembre 2011. La quota di ammortamento del periodo ammonta a 355 migliaia di Euro. L'aggregato comprende 2.007 migliaia di Euro relativi agli avviamenti riferiti all'acquisizione del ramo d'azienda "custody" e "lending" e Gestioni patrimoniali individuali avvenuta nel 2003 e 2004.

Attività fiscali ed altre attività

Al 30 settembre 2012 le attività fiscali ammontano a **26.861 migliaia di Euro**, in diminuzione del 27,9% rispetto al 31 dicembre 2011 e sono in gran parte costituite dalle attività fiscali anticipate che ammontano a 25.387 migliaia di Euro.

Si tratta di imposte anticipate sulle perdite fiscali 2008 e 2009 nonché di quelle sulle altre differenze temporanee deducibili quali la valutazione dei titoli *available for sale*. La riduzione del periodo è da ricondursi ad entrambe le poste citate.

Le altre attività ammontano a **10.846 migliaia di Euro** registrando un incremento di 6.599 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2011 dovuto in gran parte ad operazioni in corso di lavorazione con Banche corrispondenti che hanno avuto definitiva sistemazione in data immediatamente successiva al 30 settembre 2012.

La seguente tabella ne dettaglia la composizione.

Descrizione	(in migliaia di Euro)			
	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni assolute	
Crediti per depositi cauzionali	5	5	0	7,6
Corrispondenti per titoli e cedole scaduti da incassare	6.004	82	5.922	n.s.
Crediti verso clienti e società controllate per fatture da incassare	340	781	-441	-56,5
Clienti per commissioni da incassare	3.069	1.709	1.360	79,6
Partite da regolare con Banche e Clientela per operazioni diverse	182	644	-462	-71,7
Partite diverse e poste residuali	1.246	1.026	220	21,4
Totale	10.846	4.246	6.600	155,4

Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	30/09/2012	31/12/2011
A. Singole attività		
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni	154	154
A.3 Attività materiali		
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
Totale A	154	154
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value		
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
B.5 Crediti verso banche		
B.6 Crediti verso clientela		
B.7 Partecipazioni		
B.8 Attività materiali		
B.9 Attività immateriali		
B.10 Altre attività		
Totale B		
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
Totale C		
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
D.1 Debiti verso banche		
D.2 Debiti verso clientela		
D.3 Titoli in circolazione		
D.4 Passività finanziarie di negoziazione		
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value		
D.6 Fondi		
D.7 Altre passività		
Totale D		

Il valore riportato in tabella si riferisce al valore della partecipazione nella società Profilo Suisse in liquidazione.

PASSIVO

Debiti verso banche

Debiti verso Banche: composizione merceologica

		(in migliaia di Euro)			
				Variazioni	
		30/9/2012	31/12/2011	assolute	%
1.	Debiti verso Banche Centrali	483.445	535.177	-51.732	-9,7
2.	Debiti verso banche				
2.1	Conti correnti e depositi liberi	2.161	18.976	-16.815	-88,6
2.2	Depositi vincolati	68.818	104.525	-35.707	-34,2
2.3	Finanziamenti				
	2.3.1 pronti contro termine passivi	28.944	26.608	2.336	8,8
	2.3.2 altri				
2.4	Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali				
2.5	Altri debiti				
Totale		583.368	685.286	-101.918	-14,9

Al 30 settembre 2012 i debiti verso Banche ammontano a **583.368 migliaia di Euro** in diminuzione di 101.918 migliaia di Euro (-14,9%) rispetto ai **685.286 migliaia di Euro** del 31 dicembre 2011.

La riduzione è dovuta in gran parte ai debiti verso Banche Centrali che si riferiscono alle operazioni di politica monetaria poste in essere con la Banca Centrale Europea (finanziamenti in *pooling*) ed ai depositi vincolati che comprendono le somme ricevute a titolo di *collateral* dalle controparti con le quali la Banca svolge l'operatività in contratti derivati.

Debiti verso clientela

Debiti verso clientela: composizione merceologica

		(in migliaia di Euro)			
				Variazioni	
		30/9/2012	31/12/2011	assolute	%
1.	Conti correnti e depositi liberi	261.632	223.177	38.455	17,2
2.	Depositi vincolati	9.321	20.824	-11.503	-55,2
3.	Finanziamenti				
	3.1 pronti contro termine passivi	291.407	171.842	119.565	69,6
	3.2 altri	-	-	-	-
4.	Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali				
5.	Altri debiti	-	161	-161	-100,0
Totale		562.360	416.004	146.356	35,2

I debiti verso Clientela ammontano a **562.360 migliaia di Euro** registrando un incremento di 146.356 migliaia di Euro (+35,2%) rispetto ai **416.004 migliaia di Euro** del 31 dicembre 2011 da ricondursi in gran parte ai pronti contro termine passivi.



Passività finanziarie di negoziazione

Passività finanziarie di negoziazione

Tipologia operazioni	30/9/2012	31/12/2011	(in migliaia di Euro) Variazioni	
			assolute	%
A. Passività per cassa				
1. " Scoperti tecnici " di negoziazione	37.617	5.937	31.680	n.s.
Totale A	37.617	5.937	31.680	n.s.
B. Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari	340.157	362.850	- 22.693	- 6,3
2. Derivati creditizi	14.712	34.122	- 19.410	- 56,9
Totale B	354.869	396.972	- 42.103	- 10,6
Totale (A + B)	392.486	402.909	- 10.423	- 2,6

Le **passività finanziarie di negoziazione** sono costituite dai contratti derivati di negoziazione che al 30 settembre 2012 ammontano complessivamente a 354.869 migliaia di Euro facendo registrare un decremento di 42.103 migliaia di Euro (-10,6%) rispetto al 31 dicembre 2011 e dagli "scoperti tecnici" su titoli che ammontano a 37.617 migliaia di Euro al 30 settembre 2012 contro 5.937 migliaia di Euro al 31 dicembre 2011.

Derivati di copertura

Al 30 settembre 2012 sono in essere **derivati di copertura** per **53.027 migliaia di Euro** a fronte di parte dei titoli classificati nel portafoglio Attività disponibili per la vendita. Si rimanda a tale paragrafo per ulteriori dettagli in merito alle modalità di copertura dei rischi.

Passività fiscali ed altre passività

Le **passività fiscali** al 30 settembre 2012 ammontano a **750 migliaia di Euro** e comprendono passività fiscali correnti per 638 migliaia di Euro e passività fiscali differite per 112 migliaia di Euro.

Le **altre passività** ammontano a **37.507 migliaia di Euro** al 30 settembre 2012 contro **35.032 migliaia di Euro** al 31 dicembre 2011. Nella seguente tabella ne viene dettagliato il contenuto e le variazioni.

	(in migliaia di Euro)			
	30/9/2012	31/12/2011	variazioni	
			assolute	%
Somme da versare all'Erario per c/terzi	1.123	1.385	-262	-18,9
Somme da versare ad Istituti previdenziali	374	556	-182	-32,7
Debiti verso Capogruppo per consolidato fiscale	194	215	-21	-9,8
Somme da regolare per operazioni in titoli e fondi	1.180	1.156	24	2,1
Fornitori diversi e fatture da ricevere	2.202	1.706	496	29,1
Somme da erogare al Personale, Amministratori e Sindaci	1.601	1.516	85	5,6
Somme da versare per acquisizione di Controllate	23.679	25.840	-2.161	-8,4
Partite da regolare con Banche e Clientela per operazioni diverse	7.037	2.617	4.420	n.s.
Partite diverse e poste residuali	117	42	75	n.s.
Totale	37.507	35.033	2.474	7,1

Le somme da versare per acquisizione di controllate sono costituite dall'ammontare della seconda *tranche* della quota fissa e dall'ammontare della quota variabile del prezzo di acquisizione della controllata ginevrina Banque Profil de Gestion S.A. in forza dell'accordo sottoscritto con i venditori in sede di acquisizione avvenuta il 27 dicembre 2007. Pertanto l'importo tiene conto degli interessi maturati sulla seconda *tranche* della quota fissa e dell'ammontare dell'attualizzazione dedotta dalla quota variabile.

Le partite da regolare con Banche e Clientela per operazioni diverse comprendono operazioni in corso di lavorazione che hanno trovato definitiva sistemazione in data successiva al 30 settembre 2012.

Trattamento di fine rapporto del personale

Il **fondo** è destinato a fronteggiare gli oneri maturati per il trattamento di fine rapporto nei confronti del personale dipendente. Al 30 settembre 2012 ammonta a **1.516 migliaia di Euro** con un incremento di 61 migliaia di Euro (+ 4,2%) rispetto ai **1.455 migliaia di Euro** del 31 dicembre 2011.



Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi ed oneri: composizione

	30/9/2012	31/12/2011	(in migliaia di Euro) Variazioni	
			assolute	%
1.Fondi di quiescenza aziendali				
2.Altri fondi per rischi e oneri				
2.1 controversie legali	86	86	-	-
2.2 oneri per il personale				
2.3 altri				
Totale	86	86	-	-

Il fondo, invariato rispetto al 31 dicembre 2011, è costituito da accantonamenti per 86 migliaia di Euro a fronte di controversie legali.

Patrimonio dell'impresa

Capitale e "Azioni proprie": composizione

	30/9/2012	31/12/2011	(in migliaia di Euro) Variazioni	
			assolute	%
Capitale	136.794	136.794	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-
Riserve	10.450	10.241	209	2,0
(Azioni proprie)	(3.000)	(3.347)	347	-10,4
Riserve da valutazione	(22.604)	(42.469)	19.865	-46,8
Utile (perdita) d'esercizio	2.388	1.601	786	49,1
Totale	124.027	102.820	21.207	20,6

Il capitale sociale di Banca Profilo ammonta a 136.794 migliaia di Euro interamente versati ed è costituito da n. 677.089.120 azioni ordinarie.

Le azioni proprie in portafoglio al 30 settembre 2012 sono n. 13.730.996 per un controvalore di 3.000 migliaia di Euro.

Patrimonio di Vigilanza individuale

La seguente tabella illustra il Patrimonio di Vigilanza individuale al 30 settembre 2012 che ammonta a **135.852 migliaia di Euro** in aumento rispetto ai **124.369 migliaia di Euro** del 31 dicembre 2011.

(in migliaia di Euro)

	Totale 30/09/2012	Totale 31/12/2011
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	135.668	124.364
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base		
B.1 - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-	-
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A + B)	135.668	124.364
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	-
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C - D)	135.668	124.364
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	368	9
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare		
G.1 - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	184	5
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F + G)	184	5
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H - I)	184	5
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	135.852	124.369
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)		
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)	135.852	124.369

La seguente tabella fornisce invece le informazioni relative all'adeguatezza patrimoniale della Banca secondo la vigente normativa di Vigilanza.

Al 30 settembre 2012 il coefficiente patrimoniale di Vigilanza individuale è pari al 27,6%.

(in migliaia di Euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	1.089.697	1.086.136	23.945	20.681
1. Metodologia standardizzata	1.089.697	1.086.136	23.945	20.681
2. Metodologia basata sui rating Interni				
2.1. di Base				
2.2. Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE			23.945	20.681
B.2 RISCHIO DI MERCATO			12.454	12.254
1. Metodologia standardizzata			12.454	12.254
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.3 RISCHIO OPERATIVO			3.011	3.011
1. Metodo base			3.011	3.011
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.4 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI				
B.5 ALTRI ELEMENTI DEL CALCOLO				
B.6 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI			39.410	35.945
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			492.628	449.316
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			27,5%	27,7%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			27,6%	27,7%

Arepo Bp, in qualità di capogruppo e controllante di Banca Profilo, in relazione al Provvedimento pubblicato da Banca d'Italia in data 18 Maggio 2010 concernente i filtri prudenziali inerenti le riserve da valutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita" (*Available for sale – AFS*), limitatamente ai titoli emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea, ha deciso di esercitare l'opzione per il criterio "sub a)" per l'applicazione dei filtri prudenziali nel calcolo del patrimonio di Vigilanza. Pertanto, Banca Profilo nel presente resoconto intermedio sulla gestione individuale, ai fini del calcolo del patrimonio di Vigilanza ha proceduto a neutralizzare completamente sia le plus che le minus come se i titoli emessi da Amministrazioni centrali fossero valutati al costo.

ALTRE INFORMAZIONI

Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Totale 30/09/2012	Totale 31/12/2011	(in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Assolute	%
1 Garanzie rilasciate di natura finanziaria			Assolute	%
a) Banche	205	205	0	0,0
b) Clientela	59	10.059	-10.000	ns
2 Garanzie rilasciate di natura commerciale				
a) Banche				
b) Clientela	5.798	7.377	-1.579	-21,4
3 Impegni irrevocabili a erogare fondi				
a) Banche				
i) a utilizzo certo	37.537	1.636	35.901	n.s.
ii) a utilizzo incerto				
b) Clientela				
i) a utilizzo certo	50.224	4.904	45.320	924,1
ii) a utilizzo incerto	1.291	1.291	0	-
4 Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	664.179	1.127.901	-463.722	-41,1
5 Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-	0	-
6 Altri impegni	365.630	405.730	-40.100	-9,9
Totale	1.124.923	1.559.103	-434.180	-27,8

Le garanzie rilasciate sono costituite da fidejussioni emesse dalla Banca a fronte delle obbligazioni dalla medesima assunte verso terzi per conto della propria Clientela. Gli Impegni irrevocabili a erogare fondi comprendono gli acquisti di titoli e valute non ancora regolati.

Gli Impegni sottostanti ai derivati su crediti sono costituiti da *credit default swap* per vendite di protezione per un valore nozionale di 664.179 migliaia di Euro con un decremento di 463.722 migliaia di Euro rispetto al dato del 31 Dicembre 2011. Si precisa che Banca Profilo ha in essere anche *credit default swap* per acquisti di protezione. Negli altri impegni sono comprese le opzioni *put* emesse dalla Banca.

Gestione e intermediazione per conto terzi

(in migliaia di Euro)

tipologia servizi	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
			Assolute	
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela				
a) Acquisti				
1. regolati	757.843	2.013.616	-1.255.773	-62,4
2. non regolati				
b) Vendite				
1. regolate	635.292	1.883.407	-1.248.115	-66,3
2. non regolate				
2. Gestioni di portafogli				
a) individuali	912.075	910.034	2.041	0,2
b) collettive				
3. Custodia e amministrazione di titoli				
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)				
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio				
2. altri titoli				
b) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni di portafogli): altri				
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio				
2. altri titoli	1.197.505	1.176.273	21.232	1,8
c) titoli di terzi depositati presso terzi	1.197.505	1.176.273	21.232	1,8
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	800.945	934.651	-133.706	-14,3
4. Altre operazioni	1.203.111	1.259.725	-56.614	-4,5

Qualità del credito

(in migliaia di Euro)

Portafoglio/Qualità	sofferenze	incassi	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Altra attività	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
						Totale	Totale	Assolute	%
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					639.559	639.559	710.262	-70.703	-10,0
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					433.654	433.654	516.002	-82.348	-16,0
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					45.332	45.332	0	45.332	n.s.
4. Crediti verso banche					343.489	343.489	177.492	165.997	93,5
5. Crediti verso clientela	4.142	2.347		6	162.842	169.337	152.998	16.339	10,7
6. Attività finanziarie valutate al fair value							-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							-	-	-
8. Derivati di copertura							-	-	-
Totale	4.142	2.347		6	1.624.876	1.631.371	1.556.754	74.617	4,79



Grandi rischi

	30/09/2012	31/12/2011
a.1) Valore di Bilancio	1.305.161	1.099.140
a.2) Valore Ponderato	299.524	293.617
b) Numero	23	25

I Grandi rischi sono le esposizioni, per cassa e per firma, verso imprese e gruppi di imprese nonché esposizioni per titoli appartenenti al portafoglio di negoziazione che, secondo la vigente normativa Banca d'Italia, superano il limite di rilevanza del 10% del patrimonio di vigilanza al 30 settembre 2012.

PARTE C – Informazioni sul Conto Economico

L'andamento economico di Banca Profilo nei primi nove mesi del 2012 è di seguito illustrato facendo riferimento agli aggregati di maggiore importanza che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli riferiti allo stesso periodo del precedente esercizio secondo l'ordine previsto dal presente schema di conto economico riclassificato, dettagliato nei successivi prospetti.

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	09 2012	09 2011	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	15.578	12.291	3.287	26,7
Commissioni nette	10.971	11.612	-641	-5,5
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	2.216	(1.592)	3.808	n.s.
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	(570)	3.201	-3.771	n.s.
Totale ricavi netti	28.195	25.511	2.684	10,5
Spese per il personale	(14.449)	(12.787)	-1.662	13,0
Altre spese amministrative (3)	(8.151)	(7.833)	-319	4,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(480)	(478)	-2	0,3
Totale Costi Operativi	(23.080)	(21.098)	-1.982	9,4
Risultato della gestione operativa	5.116	4.413	703	15,9
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(5)	(20)	16	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(1.250)	(391)	-859	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività e su partecipazioni (5)	-	-	-	-
Utile di esercizio al lordo delle imposte	3.861	4.002	-141	-3,5
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.474)	(1.465)	-9	0,6
Utile di esercizio al netto delle imposte	2.388	2.537	-150	-5,9
Utile base per azione	0,004	0,004	-	-
Utile diluito per azione	0,003	0,004	-	-

* Alcune voci del 2011, a seguito di chiarimenti emanati dalla Banca d'Italia con comunicazione del febbraio 2012, sono state riclassificate per una migliore comparazione con quelle del 2012 (vedasi dettagli nelle Note Illustrative, parte A - Politiche contabili - Riclassifica saldi esercizi precedenti).

(1) Comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) Coincide con la Voce 190. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) Coincide con la Voce 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) Comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 210. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).



Margine di interesse

L'aggregato, pari a **15.578 migliaia di Euro**, registra un incremento di 3.287 migliaia di Euro rispetto ai **12.291 migliaia di Euro** del corrispondente periodo del passato esercizio (+26,7%) dovuto principalmente re alla riduzione dei tassi medi di raccolta di mercato, ad un efficientamento dei prodotti di raccolta stessa, all'aumento della consistenza media del portafoglio *Available for sale* ed alla costituzione del portafoglio *held to maturity*.

Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre Operazioni	30/9/2012	30/9/2011	(in migliaia di Euro)	
						Variazioni	
						assolute	%
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.883	-	-	7.883	7.967	-84	-1,1
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	11.599	-	-	11.599	10.052	1.547	15,4
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.027	-	-	1.027	-	1.027	n.s.
5. Crediti verso banche	669	390	299	1.358	2.057	-699	-34,0
6. Crediti verso clientela	18	2.266	25	2.309	2.341	-32	-1,4
7. Derivati di copertura	X	X	-	-	-	-	-
8. Altre attività	X	X	4	4	4	0	1,5
Totale	21.196	2.656	327	24.179	22.421	1.758	7,8

Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

	Debiti	Titoli	Altre operazioni	30/9/2012	30/9/2011	(in migliaia di Euro)	
						Variazioni	
						assolute	%
1. Debiti verso banche centrali	3.510	-	-	3.510	2.318	1.192	51,4
2. Debiti verso banche	760	x	-	760	2.792	-2.032	-72,8
3. Debiti verso clientela	1.710	x	-	1.710	2.498	-788	-31,6
4. Titoli in circolazione	x	-	-	-	143	-143	-100,0
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	x	x	10	10	602	-592	-98,3
8. Derivati di copertura	x	x	2.611	2.611	1.777	834	46,9
Totale	5.979	0	2.621	8.601	10.130	-1.529	-15,1

Commissioni nette

Le **commissioni nette**, pari a **10.971 migliaia di Euro** al 30 settembre 2012 registrano un decremento di 641 migliaia di Euro (-5,5%) rispetto a 11.612 migliaia di Euro al 30 settembre 2011 principalmente dovuto alla riduzione della redditività del risparmio gestito e amministrato.

Commissioni attive: composizione

	(in migliaia di Euro)			
	30/9/2012	30/9/2011	Variazioni	
			Absolute	%
a) garanzie rilasciate	50	81	-31	-38,3
b) derivati su crediti	-	-	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	12.669	13.087	- 418	-3,2
1. negoziazione di strumenti finanziari	1.761	1.985	-224	-11,3
2. negoziazione di valute	135	145	-10	-6,9
3. gestioni di portafogli				
3.1 individuali	5.597	4.034	1.563	38,7
3.2 collettive	-	-	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	167	173	-6	-3,5
5. banca depositaria	-	-	-	-
6. collocamento di titoli	278	383	-105	-27,4
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	4.373	5.914	-1.541	-26,1
8. attività di consulenza				
8.1 in materia di investimenti	222	291	-69	-23,7
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi				
9.1 gestioni patrimoniali	-	-	-	-
9.1.1 individuali	-	-	-	-
9.1.2 collettive	-	-	-	-
9.2 prodotti assicurativi	136	162	-26	-16,0
9.3 altri prodotti	-	-	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	26	8	18	n.s.
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	26	23	3	13,0
j) altri servizi	112	204	-92	-45,1
Totale	12.883	13.403	-520	-3,9

Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

		(in migliaia di Euro)			
Canali/Valori		30/09/2012	30/9/2011	Variazioni	
				Assolute	%
a)	presso propri sportelli:				
1.	gestioni di portafoglio	5.597	4.034	1.563	38,7
2.	collocamento di titoli	278	383	-105	-27,4
3.	servizi e prodotti di terzi	136	162	- 26	-16,0
b)	offerta fuori sede:				
1.	gestioni di portafoglio				
2.	collocamento di titoli				
3.	servizi e prodotti di terzi				
c)	altri canali distributivi:				
1.	gestioni di portafoglio				
2.	collocamento di titoli				
3.	servizi e prodotti di terzi				

Commissioni passive: composizione

		(in migliaia di Euro)			
		30/9/2012	30/9/2011	Variazioni	
				Assolute	%
a)	garanzie ricevute				
b)	derivati su crediti				
c)	servizi di gestione e intermediazione:	1.656	1.694	-38	-2,3
1.	negoziatura di strumenti finanziari	1.220	1.258	- 38	-3,0
2.	negoziatura di valute				
3.	gestioni patrimoniali				
3.1	portafoglio proprio	281	296		
3.2	portafoglio di terzi				
4.	custodia e amministrazione di titoli	155	140	15	10,7
5.	collocamento di strumenti finanziari	-	-	-	
6.	offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi				
d)	servizi di incasso e pagamento				
e)	altri servizi	256	97	159	164,1
Totale		1.912	1.791	121	7

La voce **risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi** è costituita dal risultato netto dell'attività di negoziazione negativo per 12.346 migliaia di Euro (contro un risultato negativo per 25.200 migliaia di Euro al 30 settembre 2011), dal risultato netto dell'attività di copertura positivo per 301 migliaia di Euro (1.798 migliaia di Euro al 30 settembre 2011), dai dividendi incassati per 12.508 migliaia di Euro (21.184 migliaia di Euro al 30 settembre 2011) e dagli utili da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita e attività finanziarie detenute sino alla scadenza per 1.753 migliaia di Euro (626 migliaia di Euro al 30 settembre 2011).

Il risultato netto dell'aggregato in argomento registra un significativo aumento (+239,2%) passando da un risultato negativo di 1.592 migliaia di Euro al 30 settembre 2011 ad un risultato positivo di 2.216 migliaia di Euro al 30 settembre 2012 grazie alle buone *performances* del *trading* obbligazionario e all'aumento dell'attività di intermediazione obbligazionaria e su derivati a favore della clientela istituzionale.

Risultato netto dell'attività di negoziazione

(in migliaia di Euro)

Operazioni, cambi, impatti e altri titoli	Plusvalenze (A)	Utile da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto 02/09/2012 (E) (A) - (C) + (D)	Risultato netto 30/09/2011 (A+B) - (C+D)	Variazioni	
							Absolute	%
1. Attività finanziarie di negoziazione					27.263	(43.922)	71.185	-162,1
1.1 Titoli di debito	4.358	9.025	2.877	1.572	8.934	(9.532)	18.466	-193,7
1.2 Titoli di capitale	1.868	48.576	1.263	32.455	16.726	(36.902)	53.628	-145,3
1.3 Quote di O.I.C.R.		647	7	40	600	1.264	-664	-52,5
1.4 Finanziamenti								
1.5 Altre	13	1.017	27	-	1.003	1.248	-345	-19,6
2. Passività finanziarie di negoziazione								
2.1 Titoli di debito								
2.2 Debiti								
2.3 Altre								
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X				
4. Strumenti derivati					(39.609)	18.722	-58.331	-311,6
4.1 Derivati finanziari:								
- su titoli di debito e tassi di interesse	17.080	37.834	14.436	42.269	(1.791)	(2.537)	746	-29,4
- su titoli di capitale e Indici azionari	145.841	174.557	167.366	181.485	(28.453)	18.772	-47.225	-251,6
- su valute e oro	X	X	X	X				
- Altri	23.805	360.164	27.555	960.988	(4.574)	(1.131)	-3.443	304,4
4.2 Derivati su crediti	19.411	25.582	25.948	23.836	(4.791)	3.618	-8.409	-232,4
Totale	212.376	657.402	239.479	642.645	(12.346)	(25.200)	12.854	-51,0



Altri proventi (oneri) di gestione

Gli altri proventi (oneri) di gestione passano da un saldo positivo di 3.201 migliaia di Euro al 30 settembre 2011 ad uno negativo di 570 migliaia di Euro al 30 settembre 2012). Nel confronto pesano principalmente in negativo l'onere 2012 relativo alla soluzione di una mediazione relativa a posizioni aperte con una società del gruppo Lehman per 755 migliaia di Euro oltre a 215 migliaia di Euro per altri costi non ricorrenti ed i minori elementi positivi non ricorrenti connessi al provento, registrato nel 2011, legato alla rideterminazione della quota variabile differita del prezzo di acquisto di Banque Profil de Gestion.

Spese amministrative

Le spese amministrative ammontano a **22.600 migliaia di Euro** registrando un incremento di 1.981 migliaia di Euro (+9,6%) rispetto al 30 settembre 2011.

Le spese per il personale ammontano a **14.449 migliaia di Euro** al 30 settembre 2012 contro i 12.787 migliaia di Euro al 30 settembre 2011.

L'incremento di 1.662 migliaia di Euro è dovuto agli accantonamenti per la componente variabile e alle nuove assunzioni nell'area *advisory* e nell'area finanza avvenute in Banca nel primo semestre.

La composizione della voce è dettagliata nella seguente tabella.

Spese per il personale: composizione

	(in migliaia di Euro)			
	30/09/2012	30/09/2011	Variazioni	
			Assolute	%
1) Personale dipendente	13.225	11.668	1.557	13,3
a) salari e stipendi	9.348	8.113	1.235	15,2
b) oneri sociali	2.425	2.022	403	19,9
c) indennità di fine rapporto				
d) spese previdenziali				
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	77	79	-2	-2,5
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:				
- a contribuzione definita				
- a benefici definiti				
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:				
- a contribuzione definita	504	516	-12	-2,3
- a benefici definiti	-			
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	274	275	-1	-0,4
i) altri benefici a favore dei dipendenti	597	663	-66	-10,0
2) Altro personale in attività	110	79	31	39,2
3) Amministratori e sindaci	804	770	34	4,4
4) Personale collocato a riposo				
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	(143)	(119)	-24	n.s.
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	453	389	64	16,5
Totale	14.449	12.787	1.662	13,0

Le Altre spese amministrative ammontano a **8.151 migliaia di Euro** con un incremento di 318 migliaia di Euro (+4,1%) rispetto ai 7.833 migliaia di Euro fatto registrare nello stesso periodo del 2011.

La seguente tabella ne dettaglia il contenuto e le variazioni.

Altre spese amministrative: composizione

(in migliaia di Euro)

	30/09/2012	30/09/2011	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per servizi professionali, legali e consulenze	752	674	78	11,6
Premi assicurativi	70	75	-5	-6,7
Pubblicità	310	262	48	18,3
Postali, telegrafiche e telefoniche	118	96	22	22,9
Manutenzioni e riparazioni	267	276	-9	-3,3
Servizi di elaborazione e trasmissione dati	3.458	3.504	-46	-1,3
Energia elettrica, riscaldamento e spese condominiali	297	256	41	16,0
Pulizia e igiene	128	126	2	1,6
Trasporti e viaggi	140	181	-41	-22,7
Contributi Associativi	93	80	13	16,3
Compensi per revisione legale	160	144	16	11,1
Abbonamenti a giornali, riviste, pubblicazioni e stampati e cancelleria	86	62	24	39,3
Fitti passivi	1.809	1.702	107	6,3
Spese di rappresentanza	95	77	18	23,4
Imposte indirette e tasse *	38	37	1	2,7
Varie e residuali	330	281	49	17,4
Totale	8.151	7.833	318	4,1

* La voce è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali ed immateriali

L'aggregato relativo ai primi nove mesi del 2012 ammonta a **480 migliaia di Euro** ed è in linea con i 478 migliaia di Euro fatti registrare al 30 settembre 2011.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a 124 migliaia di Euro e sono stati determinati in relazione sia al grado di utilizzo dei beni che alla loro presunta vita utile, applicando per il calcolo le sotto elencate aliquote:

- immobili 3%
- mobili e macchine d'ufficio 12%
- arredamento 15%
- macchinari, apparecchi ed attrezzatura varia 15%
- macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche 20%
- banconi blindati e casseforti 20%
- autoveicoli e mezzi di trasporto interni 20%
- sistemi informatici 20%
- autovetture 25%
- impianti d'allarme 30%

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a 356 migliaia di Euro e sono costituite esclusivamente da software ad utilizzazione pluriennale il cui ammortamento è calcolato con riguardo al periodo della sua prevista utilità futura.

Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri al 30 settembre 2012 sono pari a 5 migliaia di Euro contro i 20 migliaia di Euro al 30 settembre 2011 e si riferiscono ad una controversia legale.

Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti

Le **rettifiche di valore** al 30 settembre 2012 ammontano a **1.250 migliaia di Euro** con un incremento di 859 migliaia di Euro rispetto al 30 settembre 2011 e si riferiscono integralmente alla svalutazione di crediti verso la clientela deteriorati.

Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente

Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

			(in migliaia di Euro)	
	30/09/2012	30/09/2011	Variazioni Assolute	%
Imposte correnti (-)	(827)	(184)	-643	n.s.
Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	97	28	69	n.s.
Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-	-	-
Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(743)	(1.300)	557	-42,8
Variazione delle imposte differite (+/-)	-	(9)	9	n.s.
Imposte di competenza dell'esercizio (-)	(1.474)	(1.465)	-9	0,6

Utile per azione

Numero medio delle azioni ordinarie

Il numero medio delle azioni in circolazione nei primi nove mesi del 2012 è stato 663.380.158, determinato su base mensile e prendendo in considerazione le azioni emesse al netto delle azioni proprie in portafoglio. L'utile base per azione al 30 settembre 2012 è pari a 0,004 Euro. Il numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito è stato 685.480.158 comprensivo delle n. 22.100.000 opzioni su azioni ancora potenzialmente da esercitarsi in relazione al piano di *stock option*. L'utile diluito per azione dei primi nove mesi del 2012 è pari a 0,003 Euro.

Principali rischi ed incertezze

Rischio di Credito

L'operatività di Banca Profilo è focalizzata nei settori Finanza e *Private Banking*.

In tale ambito, l'attività creditizia tradizionale è essenzialmente strumentale all'attività di *Private Banking*: i finanziamenti sono concessi in prevalenza a clienti *private* e sono normalmente garantiti da titoli in gestione o in amministrazione depositati presso la Banca o da ipoteche su immobili.

L'attività di intermediazione in contratti derivati *over the counter*, tipica dell'Area Finanza, genera un rischio di controparte nei confronti degli intermediari e/o dei clienti istituzionali con i quali tali contratti sono conclusi: la politica della Banca è quella di ridurre al minimo tale rischio, concludendo accordi di collateralizzazione con le controparti e richiedendo adeguate garanzie ai clienti istituzionali.

In particolare, al 30 settembre 2012, gli accordi di collateralizzazione o i pegni su titoli garantiscono il 96% dell'esposizione lorda complessiva al rischio di controparte della Banca.

Rischio di Mercato

I rischi di mercato sono connessi all'attività di *trading* proprietario e di arbitraggio svolta dall'Area Finanza.

Al 30 settembre 2012, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato dell'Area Finanza (inclusi quelli dei portafogli *Held to Maturity*, *Loans & Receivables* e *Available for Sale*) è pari a 6 milioni di Euro, contro un valore di 5,2 milioni di Euro al 30 settembre 2011 e di 6,6 milioni di Euro al 31 Dicembre 2011.

La componente di VaR relativa al solo portafoglio *Held for Trading* (HFT) al 30 settembre 2012 è pari a 0,7 milioni di Euro.

Rischio di tasso d'interesse

Nell'ambito del portafoglio di negoziazione, il rischio di tasso di interesse è generato dall'attività dell'Area Finanza.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *sensitivity*, cioè di sensibilità del *Profit & Loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* delle curve dei tassi. Al 30 settembre 2012, il portafoglio di negoziazione di Banca Profilo mostrava una *sensitivity* complessiva di 2.400 Euro.

Nel corso dei primi tre trimestri, le esposizioni più rilevanti sono state sulla curva Euro. Residuano esposizioni marginali su altre curve, generate dall'attività di sottoscrizione e collocamento che la Banca ha svolto negli anni passati su emissioni in divise emergenti.

Esclusi i portafogli titoli HTM, L&R e AFS (la cui *sensitivity* è inclusa nel dato di cui sopra), il rischio di tasso d'interesse relativo al portafoglio bancario è estremamente ridotto: la struttura patrimoniale di Banca Profilo è caratterizzata da poste attive e passive prevalentemente a vista o a tasso variabile.

Dal lato degli impieghi, i prestiti alla clientela sono pressoché interamente a tasso variabile.

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è prevalentemente a vista. L'unica forma di raccolta a tasso fisso è rappresentata dai pronti contro termine e dai depositi interbancari a finanziamento del portafoglio



titoli, che complessivamente presentano una *duration* media di circa due settimane. I finanziamenti presso la BCE, che hanno una *duration* media di 2,5 anni circa, sono invece indicizzati al tasso di riferimento BCE.

In virtù della peculiare composizione del suo attivo e passivo patrimoniale, la Banca non ha in essere operazioni di copertura generica sul rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario. Esistono derivati di copertura specifica del rischio di tasso dei titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione presenti all'interno del portafoglio *Available for Sale*.

Rischio emittente

Il rischio emittente è concentrato sul portafoglio di negoziazione e sul portafoglio *Available for Sale* della Banca e, in misura minore, sui portafogli *Loans & Receivables* e *Held to Maturity*.

L'Area Finanza della Banca, infatti, gestisce un portafoglio di titoli obbligazionari e di *credit default swap* su emittenti nazionali e internazionali, esponendosi al rischio di *default* degli stessi emittenti e/o a variazioni sfavorevoli dello *spread* creditizio associato agli stessi.

Il monitoraggio del rischio emittente avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* degli *spread* creditizi associati agli emittenti in posizione. Al 30 settembre 2012, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli *Held to Maturity*, *Loans & Receivables* e *Available for Sale*) mostravano una *spread sensitivity* di 160.000 Euro, per 36.000 Euro relativa a emittenti non governativi e per 124.000 relativa a emittenti governativi o sovranazionali: circa il 98% dell'esposizione è relativa a emittenti *investment grade*.

Rischio azionario

Il rischio azionario è generato unicamente dall'attività del comparto *Equity* di Banca Profilo. L'operatività è caratterizzata principalmente da operazioni di arbitraggio e di *market making* su opzioni, che prevedono l'assunzione di posizioni di segno opposto su due titoli oppure su azioni e derivati, implicando rischi direzionali contenuti.

Al 30 settembre 2012, la posizione azionaria netta complessiva del portafoglio di negoziazione era pari a circa 9,4 milioni di Euro (incluso l'apporto delle posizioni in derivati).

Rischio di cambio

La gestione del rischio cambio all'interno della Banca compete alla Tesoreria, che opera all'interno dell'Area Finanza.

La Tesoreria provvede alle esigenze di copertura del rischio di cambio della clientela e degli altri *desk* di negoziazione della Banca.

Al 30 settembre 2012, la posizione netta in cambi della Banca era pari a +1,2 milioni di Euro, determinata dalla compensazione tra posizioni lunghe per +2,1 milioni e posizioni corte per -0,9 milioni.

Alla fine del terzo trimestre, non risultavano in essere operazioni di copertura del rischio di cambio.

Rischio di Liquidità

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla possibilità che una banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento a scadenza, a causa dell'incapacità di reperire nuove fonti di raccolta o di vendere attività sul mercato.

Il rischio di liquidità è generato prevalentemente dall'Area Finanza della Banca e, in particolare, dall'attività di investimento in titoli del portafoglio di proprietà: il portafoglio titoli di proprietà, infatti, eccede l'ammontare di capitale disponibile e di raccolta netta dalla clientela *private* e deve essere pertanto in larga parte finanziato sul mercato interbancario (tramite pronti contro termine o tramite depositi).

Il rischio è dato dalla possibilità che, alla loro scadenza, non si possano rinnovare le operazioni di finanziamento e che, in alternativa, non si riescano a vendere i titoli sul mercato (se non a prezzi particolarmente penalizzanti). Inoltre, dato che gran parte delle operazioni di finanziamento sul mercato sono collateralizzate (cioè assistite dai titoli dati in garanzia), un deprezzamento dei titoli del portafoglio di proprietà si tradurrebbe in una riduzione della capacità di rifinanziamento della Banca.

A presidio del rischio di liquidità, la Banca dispone di una Policy di Liquidità e di un *Contingency Liquidity Plan*: il primo documento fissa i limiti per la gestione del rischio di liquidità, il secondo prevede una serie di indicatori di allarme per la pronta individuazione di una crisi di liquidità di tipo specifico e/o sistemico, elencando le azioni da intraprendere e gli organi autorizzati a operare in una situazione di crisi.

A mitigazione del rischio di liquidità, Banca Profilo ha adottato una serie di misure, tra le quali si segnalano in particolare: 1) il mantenimento di un'adeguata riserva di liquidità rappresentata da titoli *eligible* per la BCE, non impegnati in operazioni di finanziamento o come collaterale; 2) l'accesso diretto al finanziamento presso la BCE; 3) la sottoscrizione e la gestione di accordi di collateralizzazione riferiti specificamente a operazioni di *repo* (GMRA), grazie ai quali è possibile allargare il numero di controparti nelle operazioni della specie, riducendo il rischio di concentrazione per controparte della raccolta; 4) l'attivazione di nuovi canali di raccolta (ad es, *triparty repo*, Mercato Repo-MTS), nell'ottica di una sempre maggiore diversificazione degli strumenti di raccolta; 5) la durata media delle operazioni di finanziamento sul mercato, pari a circa 1,5 anni al 30 settembre 2012.

Alla fine del terzo trimestre, la Banca presentava un saldo netto di liquidità a tre mesi positivo per 22 milioni di Euro, calcolato come differenza tra i flussi di cassa netti attesi nel periodo e la riserva di liquidità rappresentata dai titoli *eligible* per la BCE non impegnati in operazioni di finanziamento.

Rischio Operativo

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite finanziarie a causa di inadeguati processi interni o a loro fallimenti, a errori umani, a carenze nei sistemi tecnologici oppure causate da eventi esterni.

A mitigazione del rischio operativo, la Banca Profilo si è dotata di una serie di misure tecnico organizzative per governare la continuità del *business* nei confronti della clientela, delle controparti e del mercato (*Business Continuity Plan*).

Dal punto di vista operativo è stato realizzato un sito di *Disaster Recovery* alternativo a quello principale di produzione, al fine di garantire entro tempi definiti il ripristino delle applicazioni tecnologiche ed informatiche essenziali per la vita della Banca.

Sono state altresì predisposte procedure organizzative di contrasto alle situazioni di emergenza nelle quali possono venirsi a trovare i processi della Banca che, per il loro impatto sull'operatività e sulla clientela, possono definirsi critici.

E' stato infine costituito un *Continuity Team* che, sotto la guida del *Business Continuity Manager*, sorveglia e governa in modo permanente questa attività.



ALLEGATI AL BILANCIO INDIVIDUALE

Stato Patrimoniale Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
			Absolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	146	625	-479	-76,6
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	659.778	733.167	-73.389	-10,0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	438.721	518.104	-79.383	-15,3
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	45.332	-	-	-
Crediti verso banche	343.489	177.492	165.997	93,5
Crediti verso la clientela	169.337	152.998	16.339	10,7
Partecipazioni	56.906	56.906	-	-
Attività materiali	570	482	88	18,3
Attività immateriali	2.987	3.125	-138	-4,4
Attività fiscali	26.861	37.250	-10.389	-27,9
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	154	154	-	-
Altre attività	10.846	4.246	6.599	155,4
Totale dell'attivo	1.755.127	1.684.550	70.577	4,2

PASSIVO	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti verso banche	583.368	685.286	-101.918	-14,9
Raccolta da clientela (1)	562.360	416.004	146.355	35,2
Passività finanziarie di negoziazione	392.486	402.909	-10.423	-2,6
Derivati di copertura	53.027	40.361	12.667	31,4
Passività fiscali	750	597	154	25,8
Altre passività	37.507	35.033	2.474	7,1
Trattamento di fine rapporto del personale	1.516	1.455	61	4,2
Fondi per rischi ed oneri	86	86	0	0,0
Totale passività	1.631.100	1.581.729	49.370	3,1
Capitale	136.794	136.794	0	0,0
Riserve	10.450	10.241	209	2,0
Azioni proprie (-)	(3.000)	(3.347)	347	-10,4
Riserve di valutazione	(22.604)	(42.469)	19.865	-46,8
Utile di esercizio	2.388	1.601	786	49,1
Patrimonio netto	124.027	102.820	21.207	20,6
Totale del passivo	1.755.127	1.684.550	70.577	4,2

(1) Comprende le Voci 20, Debiti vs clientela e 30, Titoli in circolazione degli schemi obbligatori di bilancio (circ.262 Banca d'Italia).



Conto Economico Riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	09 2012	09 2011 *	(Importi in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	15.578	12.291	3.287	26,7
Commissioni nette	10.971	11.612	-641	-5,5
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	2.216	(1.592)	3.808	n.s.
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	(570)	3.201	-3.771	n.s.
Totale ricavi netti	28.195	25.511	2.684	10,5
Spese per il personale	(14.449)	(12.787)	-1.662	13,0
Altre spese amministrative (3)	(8.151)	(7.833)	-319	4,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(480)	(478)	-2	0,3
Totale Costi Operativi	(23.080)	(21.098)	-1.982	9,4
Risultato della gestione operativa	5.116	4.413	703	15,9
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(5)	(20)	16	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(1.250)	(391)	-859	n.s.
Utile di esercizio al lordo delle imposte	3.861	4.002	-141	-3,5
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.474)	(1.465)	-9	0,6
Utile di esercizio al netto delle imposte	2.388	2.537	-150	-5,9
Utile base per azione	0,004	0,004	-	-
Utile diluito per azione	0,003	0,004	-	-

* Alcune voci del 2011, a seguito di chiarimenti emanati dalla Banca d'Italia con comunicazione del febbraio 2012, sono state riclassificate per una migliore comparazione con quelle del 2012.

(1) Comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) Coincide con la Voce 190. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) Coincide con la Voce 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) Comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 210. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).