

Comunicato Stampa

Approvati i risultati del primo semestre 2018

Confermata l'elevata solidità patrimoniale con CET1 *ratio* al 24%

- **Raccolta totale della clientela incluse le attività fiduciarie nette stabile a 6,3 miliardi di Euro**
- **Raccolta netta del Gruppo superiore a 200 milioni di Euro con masse stabili nel Private Banking e in crescita (+20%) nella controllata svizzera**
- **Ricavi consolidati a 27,8 milioni di Euro (-14,6% a/a) anche a seguito del diverso andamento dei mercati finanziari rispetto al 2017 e dalla particolare stagionalità nei ricavi da collocamento e *advisory* nel Private Banking**
- **Commissioni ricorrenti del Private Banking in crescita dell'11%**
- **Utile netto consolidato a 3,0 milioni di Euro (rispetto a 5,0 nel 2017)**
- **Perfezionata il 2 luglio l'acquisizione di Dynagest, operatore svizzero attivo nelle gestioni istituzionali con CHF 2 miliardi di raccolta**
- **Deliberata l'acquisizione di una quota del 6% di Tinaba SpA, società partner nell'omonima iniziativa *fintech***

Milano, 2 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha approvato, tra l'altro, la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2018.

Risultati consolidati del primo semestre 2018

Banca Profilo e le sue controllate chiudono il primo semestre del 2018 con un **risultato netto di periodo** di 3,0 milioni di Euro, in riduzione di 2,0 milioni di Euro (-39,9%) rispetto ai 5,0 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

La **raccolta complessiva dalla clientela** inclusa la raccolta fiduciaria netta è pari a 6.265 milioni di Euro al 30 giugno 2018, sostanzialmente in linea con i 6.312 milioni di Euro del 30 giugno 2017. La raccolta totale amministrata e gestita (inclusiva della raccolta diretta) al 30 giugno 2018 è pari a 5.199 milioni di Euro, in linea con il dato di 12 mesi precedenti. La raccolta diretta diminuisce passando dai 1.236 milioni di euro del 30 giugno 2017 ai 986 milioni di Euro del 30 giugno 2018 (-20,2%) a seguito della chiusura di alcune operazioni istituzionali. La raccolta indiretta si attesta a 4.213 milioni di Euro, in aumento di 244 milioni di Euro (+6,1%) rispetto ai 3.968 milioni del 30 giugno 2017.

Il **totale ricavi netti** al 30 giugno 2018 è pari a 27,8 milioni di Euro, in riduzione di 4,8 milioni di Euro rispetto ai 32,6 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-14,6%). La riduzione è da attribuire alla riduzione delle commissioni di collocamento, particolarmente significative nel secondo trimestre del 2017, al mancato apporto dell'area intermediazione di BPdG unito al

minore apporto al risultato dell'area finanza a seguito delle peggiori condizioni dei mercati registrate nel secondo trimestre 2018.

Il **margin di interesse** pari a 7,7 milioni di Euro è in riduzione di 0,4 milioni di Euro rispetto agli 8,2 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-5,1%). La riduzione è da attribuire al minore apporto al margine del portafoglio titoli di *trading*. Le **commissioni nette** pari a 11,3 milioni di Euro, sono in riduzione di 2,4 milioni di Euro rispetto ai 13,7 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-17,5%). La riduzione è da attribuire al minor apporto dell'attività di collocamento dei nuovi prodotti che avevano caratterizzato il secondo trimestre 2017, e dall'attività di *advisory* dell'*investment banking* sia in Italia sia in Svizzera, mentre risultano in crescita la componente più stabile delle commissioni ricorrenti del Private Banking salita del 11% nel semestre.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 8,5 milioni di Euro, in riduzione di 2,1 milioni di Euro (-19,8%) rispetto ai 10,6 milioni di Euro del 30 giugno 2017. La riduzione è da ricondurre ai desk di *trading* dell'area finanza di Banca Profilo e di BPdG. Su quest'ultima ha pesato l'uscita del desk di intermediazione obbligazionaria, avvenute a fine anno 2017 che verrà sostituito dal *team* attivo in Dynagest recentemente acquisita. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,3 milioni di Euro, è in aumento di 0,1 milioni di Euro rispetto agli 0,2 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

I **costi operativi** sono pari a 24,3 milioni di Euro, sono in riduzione di 0,5 milioni di Euro rispetto ai 24,8 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-2,0%). Le **spese del personale**, pari a 13,4 milioni di Euro, sono in riduzione di 0,9 milioni di Euro (-6,5%) rispetto ai 14,4 milioni di Euro del 30 giugno 2017. La riduzione a livello consolidato deriva dalla somma della riduzione dei costi del personale avvenuta in BPdG a seguito dell'uscita di personale descritta precedentemente, unita alla riduzione dei costi per il personale avvenuta in Banca Profilo. Le **altre spese amministrative**, pari a 9,9 milioni di Euro, sono in aumento di 0,4 milioni di Euro (+4,2%), rispetto ai 9,5 milioni di Euro del 30 giugno 2017. Sull'incremento della voce hanno pesato principalmente i costi consulenziali sostenuti per gli adeguamenti normativi unitamente al contributo addizionale richiesto dal Fondo Nazionale Risoluzione per l'annata 2016 per 0,2 milioni di Euro. Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** sono pari a 0,9 milioni di Euro, in leggero aumento rispetto al dato del 30 giugno 2017.

Il **risultato della gestione operativa** è pari a 3,6 milioni di Euro, in riduzione di 4,3 milioni di Euro rispetto ai 7,8 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-54,6%).

Le **rettifiche/riprese nette su rischio credito relativo ad attività finanziarie valutate a costo ammortizzato** sono pari a 0,5 milioni di Euro di riprese. Il saldo positivo è principalmente dovuto a riprese di valore su posizioni in sofferenza per incasso effettuata dalla controllata BPdG. Nella voce sono presenti gli effetti netti del periodo per l'*impairment* delle attività finanziarie valutate a costo ammortizzato in coerenza con quanto richiesto dal nuovo IFRS9.

Il bilancio consolidato di Banca Profilo evidenzia al 30 giugno 2018 un **utile ante imposte** di 4,1 milioni di Euro, in riduzione di 3,2 milioni di Euro (-44,0%) rispetto ai 7,4 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

L'**onere per imposte** del periodo è di 1,2 milioni di Euro pari ad un **tax rate** del 30,0%.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono il periodo con un **risultato netto di esercizio di 3,0 milioni di Euro**, in riduzione di 2,0 milioni di Euro rispetto ai 5,0 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-39,9%).

I Fondi Propri consolidati alla data del 30 giugno 2018, sono pari a 142,8 milioni di Euro, con un **CET 1 Capital Ratio consolidato del 23,9%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 9. Al netto di tali disposizioni transitorie il **CET 1 Capital Ratio** consolidato sarebbe pari al 23,7%.

Risultati consolidati per settore di attività

Private & Investment Banking

Il *Private Banking* ha chiuso i primi sei mesi del 2018 con ricavi netti per 10,3 milioni di Euro, rispetto agli 11,5 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-10,5%). La riduzione di 1,2 milioni di Euro è da attribuire principalmente alle commissioni derivanti dalle attività di collocamento, contraddistinta nel Q2 2017 da alcune operazioni particolarmente significative che nel 2018 sono previste nel piano commerciale del secondo semestre.

Le **masse complessive** del *Private Banking* ammontano a 3,9 miliardi di Euro in aumento del 1,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con flussi di raccolta netta nel primo semestre 2018 pari a 89 milioni di Euro. La **raccolta fiduciaria**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, registra un decremento di 15,9 milioni di Euro attestandosi al 30 giugno 2018 a 1.456,6 milioni di Euro (-1,1%).

I costi operativi, pari a 7,8 milioni di Euro, aumentano di 0,3 milione di Euro rispetto al saldo dello stesso periodo del precedente esercizio in particolare nelle spese del personale.

L'area chiude quindi il semestre con un **risultato della gestione operativa** ante imposte di 2,5 milioni di euro contro gli 4,0 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Finanza

I ricavi netti relativi ai primi sei mesi dell'esercizio ammontano a 14,6 milioni di Euro, contro i 16,8 milioni del corrispondente periodo del passato esercizio (-13,4%), a seguito di un minor apporto della componente di *trading*, in parte compensato dalla crescita del contributo del *banking book*.

I costi operativi aumentano nel periodo dai 5,1 milioni di Euro del 30 giugno 2017 ai 5,3 milioni di Euro del 30 giugno 2018.

L'area Finanza chiude il primo semestre 2018 con un **risultato della gestione operativa** pari a 9,3 milioni di Euro in riduzione rispetto agli 11,8 milioni di Euro del primo semestre 2017 (-20,9%).

Attività Estera

Il settore ha chiuso il 30 giugno 2018 con ricavi netti per 3,4 milioni di Euro in riduzione di 1,6 milioni di Euro (-32,1%) rispetto ai 5,0 milioni di Euro del 30 giugno 2017. Il risultato è legato all'uscita del *desk* di intermediazione obbligazionaria a fine anno 2017 in corso di sostituzione con il *team* della recente acquisizione.

Le masse di raccolta, pari a 839,3 milioni di Euro, aumentano di 139,1 milioni di Euro (+19,9%). L'attività creditizia aumenta (+14,0%) attestandosi a 71,9 milioni di Euro al 30 giugno 2018 rispetto ai 63,1 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

I **costi operativi** diminuiscono nel periodo dai 4,7 milioni di Euro del 30 giugno 2017 ai 4,4 milioni di Euro del 30 giugno 2018.

Il **risultato della gestione operativa** è negativo per 0,9 milioni di Euro contro un risultato positivo di 0,4 milioni di Euro del corrispondente periodo dello scorso esercizio.

In data 2 luglio si è perfezionata l'**acquisizione della società svizzera Dynagest S.A.** e indirettamente di una partecipazione del 65% in **Dynamic Asset Management S.A.**, *management company* lussemburghese.

L'operazione rientra nel contesto del Piano Industriale 2017-2019 con l'obiettivo di aumentare le masse in gestione. Oltre alle numerose sinergie sviluppabili con il Gruppo, l'operazione permette di **rafforzare le competenze nell'asset management istituzionale** e nella **negoiazione di strumenti finanziari**, oltre a dotare il Gruppo di una **fabbrica prodotto** per la gestione di fondi e veicoli proprietari. In particolare, l'operazione consentirà a BPdG di incrementare le masse in gestione sino a 3 miliardi di Franchi svizzeri.

Canali Digitali

L'area dei canali digitali, nella quale stanno continuando gli investimenti, chiude il primo semestre 2018 con **costi operativi** pari a 1,0 milioni di Euro. Prosegue lo sviluppo dell'ecosistema digitale in *partnership* con Tinaba per la gestione dei servizi bancari e di investimento. Sarà possibile fruire entro fine anno dei servizi di investimento "Robo Gestioni".

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi sei mesi dell'anno 2018 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 6,3 milioni di Euro rispetto ai 7,3 milioni di perdita del 30 giugno 2017; all'interno di tale aggregato i costi operativi sono pari a 5,9 milioni di Euro contro i 6,5 milioni di Euro al 30 giugno 2017 (-9,4%).

Banca Profilo S.p.A.: risultati individuali al 30 giugno 2018

Banca Profilo chiude il primo semestre 2018 con un **utile di periodo al lordo delle imposte pari a 4,8 milioni di Euro**, in riduzione di 1,7 milioni di Euro (-26,3%), rispetto ai 6,5 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

Il **totale ricavi netti** al 30 giugno 2018 è pari a 24,9 milioni di Euro, in riduzione di 2,3 milioni di Euro rispetto ai 27,2 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-8,3%). La riduzione è da attribuire alla riduzione delle commissioni di collocamento unito al risultato dell'area finanza negli attuali scenari di mercato.

Il **marginale di interesse** pari a 6,7 milioni di Euro è in riduzione di 0,8 milioni di Euro rispetto ai 7,5 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-10,1%). La riduzione è da attribuire al minore apporto al margine del portafoglio titoli di *trading*. Le **commissioni nette** pari a 9,0 milioni di Euro, sono in riduzione di 2,0 milioni di Euro rispetto agli 11,0 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-18,1%). La riduzione è da attribuire al minore apporto dell'attività di collocamento dei nuovi prodotti e dell'attività di *advisory* e di *investment banking*.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 8,8 milioni di Euro, in aumento di 0,4 milioni di Euro (+4,5%) rispetto agli 8,4 milioni di Euro del 30 giugno 2017. Nella voce sono registrati 0,9 milioni di Euro di dividendi della controllata BPdG. Al netto di

questa posta la voce risulta in riduzione a causa del minor risultato dell'area, rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, nell'attuale scenario di mercato.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,3 milioni di Euro, è in linea con il dato al 30 giugno 2017.

I **costi operativi**, pari a 20,1 milioni di Euro, sono in diminuzione di 0,1 milioni di Euro rispetto ai 20,2 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-0,7%). Le **spese del personale**, pari a 10,5 milioni di Euro, sono in riduzione di 0,6 milioni di Euro (-5,3%) rispetto agli 11,1 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

Le **altre spese amministrative**, pari a 9,0 milioni di Euro, sono in aumento di 0,4 milioni di Euro (+4,6%), rispetto agli 8,6 milioni di Euro del 30 giugno 2017. Sull'incremento della voce hanno pesato principalmente i costi consulenziali sostenuti per gli adeguamenti normativi unitamente al contributo addizionale richiesto dal Fondo Nazionale Risoluzione per l'annata 2016 per 0,2 milioni di Euro.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** sono pari a 0,6 milioni di Euro in linea con il dato al 30 giugno 2017.

Il **risultato della gestione operativa** è pari a 4,8 milioni di Euro, in riduzione di 2,1 milioni di Euro rispetto ai 6,9 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-30,6%).

Il bilancio di Banca Profilo evidenzia al 30 giugno 2018 un **utile ante imposte** di 4,8 milioni di Euro, in riduzione di 1,7 milioni di Euro (-26,3%) rispetto ai 6,5 milioni di Euro del 30 giugno 2017.

L'onere per imposte del periodo è di 1,2 milioni di Euro pari ad un **tax rate del 24,0%**.

Banca Profilo chiude il periodo con un **risultato netto di esercizio di 3,7 milioni di Euro**, in riduzione di 0,8 milioni di Euro rispetto ai 4,4 milioni di Euro del 30 giugno 2017 (-17,2%).

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 giugno 2018 evidenzia un **Totale Attivo** pari a 1.927,4 milioni di Euro contro i 1.503,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+28,2%) ed un **Patrimonio Netto** pari a 141,9 milioni di Euro contro i 152,1 milioni di Euro di fine 2017 (-6,7%).

Acquisizione di una quota in Tinaba

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di **acquisire una quota del 6%** (5% al termine dell'aumento di capitale in corso) di Tinaba S.p.a., società di *fintech* con cui la Banca sta operando in *partnership* per lo sviluppo di un innovativo ecosistema digitale.

L'acquisizione fa seguito a quanto previsto dagli accordi stipulati nel 2016 e risponde alla diversificazione del *business* del Gruppo mediante lo sviluppo del comparto dei Canali Digitali, così come previsto dal Piano Industriale. Tinaba è controllata da Sator Private Equity Fund, fondo promosso da Sator S.p.A., e azionista di controllo di Banca Profilo stessa.

Messa a disposizione della Relazione Finanziaria Semestrale

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2018, corredata della relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità

previste dalla normativa, nella giornata del 10 agosto 2018 presso la sede sociale, sul sito internet della società www.bancaprofilo.it, nella sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni/2018 e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate "1Info" (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Matteo Guarnerio, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

La **presentazione dei risultati del primo semestre 2018** sarà disponibile sul sito della Banca all'indirizzo www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati, schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati, Conto Economico consolidato riclassificato per trimestre e Conto Economico individuale riclassificato.

Si segnala che a seguito dell'entrata in vigore, a partire dal 1 gennaio 2018, del **nuovo principio contabile IFRS 9** negli schemi di bilancio pubblicati, i dati al 31 dicembre 2017 sono stati riesposti secondo il nuovo Schema introdotto dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005. La riesposizione è stata effettuata, a parità di valori contabili ex IAS 39, nel rispetto del Business Model identificato dal Gruppo in applicazione del principio IFRS 9. Nell'eseguire tale riesposizione si sono pertanto osservate le disposizioni del nuovo principio in termini di classificazione degli strumenti finanziari, tenendo anche in considerazione il risultato del c.d. "SPPI test" che costituisce parte integrante del processo di classificazione.

Il Gruppo Banca Profilo, specializzato nel Private Banking, nell'Investment Banking e nel Capital Markets è presente a Milano, Roma, Genova, Reggio Emilia, Torino, Brescia, Ginevra.

Per Informazioni:

Banca Profilo

Investor relations

Andrea Baldanzi, +39 02 58408.558

Legale e Societario

Sabrina Scotti, +39 02 58408.510

Comunicazione ed Eventi

Leonardo Tesi, +39 02 58408.356

Community - Consulenza nella comunicazione

Marco Rubino di Musebbi, +39 335 6509552

ALLEGATI

Stato Patrimoniale Consolidato

Voci dell'attivo	30/06/2018	31/12/2017 Riesposto
10 Cassa e disponibilita' liquide	42.193	32.649
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	541.688	461.815
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	541.688	461.815
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	448.079	551.636
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	958.247	553.239
a) Crediti verso banche	282.689	178.784
b) Crediti verso clientela	675.558	374.455
50 Derivati di copertura	3.932	3.259
90 Attività materiali	51.130	51.491
100 Attività immateriali	5.404	5.559
di cui:		
- avviamento	3.047	3.047
110 Attività fiscali	14.814	11.323
a) correnti	2.287	2.261
b) anticipate	12.527	9.062
130 Altre attività	17.194	20.558
Totale dell'attivo	2.082.681	1.691.528

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2018	31/12/2017	Riesposto
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		1.578.395	1.326.452
	a) Debiti verso banche	592.331		272.741
	b) Debiti verso clientela	986.064		1.053.711
20	Passività finanziarie di negoziazione		278.293	116.314
40	Derivati di copertura		31.582	31.137
60	Passività fiscali		2.136	3.023
	a) Correnti	238		463
	b) Differite	1.898		2.560
80	Altre passività		16.022	26.169
90	Trattamento di fine rapporto del personale		1.815	1.832
100	Fondi per rischi ed oneri		4.646	4.702
	a) Impegni e garanzie rilasciate	26		
	b) Quiescenza e obblighi simili	4.252		4.204
	c) Altri fondi per rischi e oneri	368		498
120	Riserve da valutazione		(11.032)	(264)
150	Riserve		25.006	23.500
160	Sovraprezzi di emissione		82	82
170	Capitale		136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)		(3.443)	(3.723)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)		19.173	20.086
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		3.014	5.224
Totale del passivo			2.082.681	1.691.528

Conto Economico Consolidato

Voci del conto economico		06 2018	06 2017 Riesposto	
10	Interessi attivi e proventi assimilati		9.746	9.670
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	6.818		5.579
20	Interessi passivi e oneri assimilati		(2.012)	(1.517)
30	Margine di interesse		7.733	8.153
40	Commissioni attive		13.282	15.805
50	Commissioni passive		(2.016)	(2.155)
60	Commissioni nette		11.267	13.650
70	Dividendi e proventi simili		9.449	7.432
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(9.186)	219
90	Risultato netto dell'attività di copertura		233	(125)
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		7.968	3.026
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-		32
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	7.968		2.994
120	Margine di intermediazione		27.464	32.355
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		449	(297)
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	501		(251)
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(53)		(46)
150	Risultato netto della gestione finanziaria		27.913	32.058
180	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa		27.913	32.058
190	Spese amministrative:		(25.323)	(25.809)
	a) Spese per il personale	(13.423)		(14.358)
	b) Altre spese amministrative	(11.900)		(11.451)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		127	(150)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	83		
	b) Altri accantonamenti netti	44		(150)
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(430)	(469)
220	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(484)	(406)
230	Altri oneri/proventi di gestione		2.324	2.148
240	Costi operativi		(23.785)	(24.686)
290	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		4.128	7.372
300	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(1.228)	(2.218)
310	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		2.899	5.154
330	Utile(Perdita) di periodo		2.899	5.154
340	(Utile) / Perdita di periodo di pertinenza di terzi		115	(139)
350	Utile/(Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo		3.014	5.015
	Utile base per azione		0,005	0,008
	Utile diluito per azione		0,005	0,007

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	30/06/2018	31/12/2017 Riesposto	Variazioni	
			Absolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	42.193	32.649	9.544	29,2
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	541.688	461.815	79.873	17,3
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	448.079	551.636	-103.557	-18,8
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	958.247	553.239	405.008	73,2
Derivati di copertura	3.932	3.259	674	20,7
Attività materiali	51.130	51.491	-361	-0,7
Attività immateriali	5.404	5.559	-154	-2,8
Attività fiscali	14.814	11.323	3.491	30,8
Altre attività	17.194	20.558	-3.364	-16,4
Totale dell'attivo	2.082.681	1.691.528	391.153	23,1

PASSIVO	30/06/2018	31/12/2017 Riesposto	Variazioni	
			Absolute	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.578.395	1.326.452	251.943	19,0
Passività finanziarie di negoziazione	278.293	116.314	161.979	139,3
Derivati di copertura	31.582	31.137	445	1,4
Passività fiscali	2.136	3.023	-887	-29,4
Altre passività	16.022	26.169	-10.148	-38,8
Trattamento di fine rapporto del personale	1.815	1.832	-17	-0,9
Fondi per rischi ed oneri	4.646	4.702	-56	-1,2
Totale passività	1.912.888	1.509.629	403.259	89,4
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovraprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	25.006	23.500	1.505	6,4
Riserve di valutazione	(11.032)	(264)	-10.767	n.s
Azioni proprie (-)	(3.443)	(3.723)	280	-7,5
Patrimonio di pertinenza di terzi	19.173	20.086	-913	-4,5
Utile di esercizio	3.014	5.224	-2.211	n.s.
Patrimonio netto	169.793	181.900	-12.106	-6,7
Totale del passivo	2.082.681	1.691.528	391.153	23,1

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	06 2018	06 2017 Riesposto	Variazioni	
			Assolute	%
Margini di interesse	7.733	8.153	-420	-5,1
Commissioni nette	11.267	13.650	-2.384	-17,5
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	8.464	10.552	-2.087	-19,8
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	358	233	125	53,9
Totale ricavi netti	27.823	32.588	-4.765	-14,6
Spese per il personale	(13.423)	(14.358)	935	-6,5
Altre spese amministrative (3)	(9.934)	(9.536)	-398	4,2
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(914)	(876)	-38	4,3
Totale Costi Operativi	(24.271)	(24.770)	499	-2,0
Risultato della gestione operativa	3.552	7.818	-4.266	-54,6
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	127	(150)	277	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	501	(251)	752	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(53)	(46)	-7	14,9
Utile di periodo al lordo delle imposte	4.128	7.371	-3.244	-44,0
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.228)	(2.218)	990	-44,6
Utile di periodo al netto delle imposte	2.899	5.153	-2.254	-43,7
(Utile)/perdita di periodo di pertinenza di terzi	115	(139)	254	n.s
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	3.014	5.014	-2.000	-39,9

(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 230. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

(4) coincide con la Voce 200. 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 per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci	06 2018	03 2018	12 2017 Riesposto	09 2017 Riesposto	06 2017 Riesposto
Margine di interesse	4.337	3.396	3.370	3.593	4.418
Commissioni nette	5.719	5.547	8.294	6.312	8.180
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	2.827	5.638	2.347	3.040	4.190
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	205	154	49	299	96
Totale ricavi netti	13.088	14.735	14.060	13.245	16.884
Spese per il personale	(7.086)	(6.337)	(9.668)	(6.799)	(7.745)
Altre spese amministrative (3)	(4.979)	(4.956)	(4.541)	(4.795)	(4.448)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(457)	(457)	(693)	(460)	(450)
Totale Costi Operativi	(12.522)	(11.749)	(14.903)	(12.054)	(12.643)
Risultato della gestione operativa	566	2.985	(843)	1.191	4.241
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	204	(77)	0	(10)	50
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	226	275	184	(60)	(257)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(35)	(17)	(23)	(0)	(46)
Utile di periodo al lordo delle imposte	961	3.167	(682)	1.121	3.988
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(200)	(1.028)	354	(491)	(945)
Utile di periodo al netto delle imposte	761	2.139	(328)	630	3.043
(Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi	101	13	(206)	113	(133)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	862	2.152	(534)	743	2.910

(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 230. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

(4) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 26;

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	06 2018	06 2017 Riesposto	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	6.740	7.494	-754	-10,1
Commissioni nette	9.003	10.995	-1.992	-18,1
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	8.825	8.446	379	4,5
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	340	242	98	40,5
Totale ricavi netti	24.908	27.177	-2.268	-8,3
Spese per il personale	(10.521)	(11.114)	593	-5,3
Altre spese amministrative (3)	(8.958)	(8.568)	-390	4,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(598)	(539)	-60	11,1
Totale Costi Operativi	(20.078)	(20.220)	143	-0,7
Risultato della gestione operativa	4.831	6.956	-2.126	-30,6
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	106	(150)	256	-170,8
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(95)	(245)	151	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(38)	(46)	8	n.s
Utile di esercizio al lordo delle imposte	4.805	6.515	-1.710	-26,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.154)	(2.106)	952	-45,2
Utile di esercizio al netto delle imposte	3.651	4.409	-758	-17,2

(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 200. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

(4) coincide con la Voce 170. 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 per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 220. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).