

Comunicato Stampa

Risultati preliminari dell'esercizio 2018

Utile netto a 1,6 milioni di Euro

Confermata l'elevata solidità patrimoniale: CET 1 *ratio* al 19,2%

- **Raccolta totale della clientela incluse le attività fiduciarie nette in crescita a 8,2 miliardi di Euro (+29 % a/a)**
- **Positiva la raccolta netta per 730 milioni di Euro con raccolta Private per 530 milioni e BPdG per 200 milioni, oltre ai 1,5 miliardi di euro dall'acquisizione di Dynagest**
- **Ricavi consolidati a 54,0 milioni di Euro (-9,7% a/a) con crescita nel Private Banking del 2% a/a e decremento nell'area Finanza del 24% a seguito dell'andamento particolarmente negativo dei mercati nel Q4**
- **Costi operativi a 52,3 milioni di Euro (+1,1% a/a) in leggera crescita per gli investimenti tecnologici e gli adeguamenti normativi**
- **Risultato della gestione operativa si attesta a 1,8 milioni di Euro (-79% a/a) e l'utile netto a 1,6 milioni di euro vs 5,2 milioni nel 2017**
- **Approvato il *budget* 2019 del Gruppo con il quale vengono confermati i *target* del Piano Industriale 2017-19**

Milano, 7 febbraio 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha esaminato i dati preliminari individuali e consolidati, nonché il *budget* 2019.

Risultati consolidati preliminari dell'esercizio 2018

In uno scenario macroeconomico nazionale che ha visto dapprima rallentare la crescita per poi passare già dal terzo trimestre dell'esercizio in una situazione di decrescita, Banca Profilo e le sue controllate chiudono al 31 dicembre 2018 con un **utile netto consolidato** di 1,6 milioni di Euro, in riduzione di 3,6 milioni di Euro (-68,7%) rispetto ai 5,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Al 31 dicembre 2018 la **raccolta totale amministrata e gestita** – inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta - di Banca Profilo e delle sue controllate si attesta a **8.184 milioni di Euro**, in crescita di 1.860 milioni di Euro rispetto ai 6.324 del 31 dicembre 2017 (+29,4%), anche a seguito di una elevata raccolta netta sia in Italia sia in Svizzera, oltre all'impatto dell'acquisizione di Dynagest (1,5 miliardi di euro).

La **raccolta diretta** aumenta di 321 milioni di Euro (+30,5%) passando dai 1.054 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 ai 1.375 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. La **raccolta indiretta** sale di 1.610 milioni di Euro (+38,8%), passando dai 4.145 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 ai 5.755 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. Al suo interno diminuisce il risparmio gestito per 143 milioni di Euro (-15,6%), mentre si incrementa il risparmio amministrato per 91 milioni di Euro (+3,5%) e quello derivante dall'attività estera per 1.662 milioni di Euro (+261,3%) per i motivi sopra indicati.

Il **totale dei ricavi netti consolidati** è pari a **54,1 milioni di Euro**, in riduzione di 5,8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre del 2017 (-9,7%). La riduzione è da attribuire principalmente al minore apporto al risultato dell'area Finanza a seguito delle peggiori condizioni dei mercati registrate nell'esercizio unito al mancato apporto dell'area intermediazione di BPdG.

Il **marginale di interesse** al 31 dicembre 2018, pari a 17,9 milioni di Euro, è in aumento di 2,7 milioni di Euro rispetto ai 15,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+18,1%). L'incremento è principalmente da attribuirsi al portafoglio titoli.

Le **commissioni nette** sono pari a 28,1 milioni di Euro, scendono di 0,2 milioni di Euro rispetto ai 28,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (-0,7%). Tale riduzione è data dal (i) risultato di Banca Profilo che ha visto le sue commissioni nette diminuire di 1,3 milioni di Euro a causa principalmente dalla riduzione delle commissioni di *performance* e gestione, mentre risultano in crescita nell'esercizio le commissioni di consulenza e (ii) dall'incremento di 1,1 milioni di Euro delle commissioni di BPdG dovuto al consolidamento per 6 mesi della società Dynagest.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 7,2 milioni di Euro, in riduzione di 8,7 milioni di Euro (-54,8%) rispetto ai 15,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. La riduzione è da ricondurre ai *desk* di trading dell'area Finanza di Banca Profilo e di BPdG. Su quest'ultima, oltre all'andamento sfavorevole dei mercati, ha pesato l'uscita del *desk* di intermediazione obbligazionaria, avvenuta a fine anno 2017, sostituito dal *team* della acquisizione di Dynagest operativamente soltanto nell'ultimo trimestre dell'esercizio. Il risultato complessivo dell'area Finanza deve essere comunque correlato al positivo risultato del margine di interesse per la quota legata al portafoglio titoli.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,9 milioni di Euro, è in aumento di 0,3 milioni di Euro rispetto agli 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. L'incremento è principalmente dovuto a maggiori recuperi di costi.

I **costi operativi** sono pari a 52,3 milioni di Euro, in aumento di 0,6 milioni di Euro rispetto al dato del 31 dicembre 2017 (+1,1%). Le **spese del personale**, pari a 29,6 milioni di Euro, sono in riduzione di 1,2 milioni di Euro (-4,0%) rispetto ai 30,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. La riduzione a livello consolidato deriva dalla riduzione dei costi per il personale avvenuta in Banca Profilo in parte compensata dall'aumento dei costi del personale avvenuta in BPdG a seguito dell'ingresso in organico del personale Dynagest. I minori costi sono legati

anche al minor accantonamento sulla quota variabile delle retribuzioni e alla riduzione dei costi per incentivazione rispetto alla situazione al 31 dicembre dello scorso esercizio. Le **altre spese amministrative**, pari a 20,6 milioni di Euro, sono in aumento di 1,7 milioni di Euro (+9,0%), rispetto ai 18,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. L'incremento è dovuto sia a Banca Profilo che alla controllata svizzera. I costi di Banca Profilo aumentano a seguito dei maggiori costi sostenuti per i nuovi adeguamenti normativi, delle spese pubblicitarie per il lancio del nuovo prodotto Robo-advisor con Tinaba, oltre ad un maggior contributo richiesto dal Fondo di Risoluzione Nazionale di 0,2 milioni di Euro, rispetto all'importo del contributo dello scorso esercizio.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** sono pari a 2,2 milioni di Euro in leggero aumento rispetto ai 2,0 milioni di Euro del 31 dicembre 2017, anche a seguito degli investimenti in tecnologia.

Il **risultato della gestione operativa** è pari a 1,8 milioni di Euro, in riduzione di 6,4 milioni di Euro (-78,6%) rispetto agli 8,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Gli **accantonamenti netti al fondo rischi ed oneri** sono positivi per 135 migliaia di Euro e si riferiscono a riprese di valore effettuate da Banca Profilo a seguito della risoluzione positiva di pregresse controversie, unitamente all'effetto netto dell'*impairment* di garanzie e impegni. Le **rettifiche/riprese nette su rischio credito relativo ad attività finanziarie valutate a costo ammortizzato** sono pari a 90 migliaia di Euro di riprese. Il saldo è principalmente dovuto a riprese di valore su posizioni in sofferenza per incasso effettuata dalla controllata BPdG unito all'effetto *impairment* delle attività finanziarie, effettuato a seguito dell'entrata in vigore del nuovo IFRS 9. Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**, sono pari a 352 migliaia di Euro di costi e si riferiscono agli accantonamenti per l'*impairment* del periodo sulle posizioni del portafoglio HTCS.

Il bilancio consolidato di Banca Profilo evidenzia al 31 dicembre 2018 un **utile ante imposte** di 1,6 milioni di Euro, in riduzione di 6,2 milioni di Euro (-79,2%) rispetto ai 7,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2018.

L'onere per **imposte del periodo** è di 0,4 milioni di Euro pari ad un *tax rate* del 22,5%.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono il periodo con un **risultato netto di esercizio** di 1,6 milioni di Euro, in riduzione di 3,6 milioni di Euro rispetto ai 5,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (-68,7%).

L'**attivo consolidato** si attesta a 2.255,5 milioni di Euro, in crescita del 33,3% rispetto ai 1.691,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 a seguito di maggiori pronti contro termine in Tesoreria e una crescita dei crediti interbancari.

I **Fondi Propri consolidati** di Banca Profilo alla data del 31 dicembre 2018, sono pari a 139,7 milioni di Euro, con un CET 1 Capital Ratio del 19,2%, 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 19,0%.

Risultati consolidati preliminari per settore di attività

Private & Investment Banking

L'area chiude con **ricavi** pari a 25,4 milioni di Euro contro i 24,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+2,0%), sostenuti dalle attività di collocamento dei nuovi prodotti destinati alla clientela *professional* e di *advisory* a pagamento e dalle attività di Investment Banking. Il **risultato della gestione operativa** sale a 7,4 milioni di Euro contro i 7,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+0,7%).

Le **masse complessive** del *Private Banking* sono pari a 5,2 miliardi di Euro, in aumento del 2,8% con flussi di raccolta netta nei dodici mesi positivi per 526 milioni di Euro. La **raccolta fiduciaria**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria si riduce a 1,0 miliardi di Euro rispetto ai 1,1 miliardi di Euro del 31 dicembre 2017 (-6,3%).

Finanza

I **ricavi netti** ammontano a 20,7 milioni di Euro in riduzione del 24,3% rispetto ai 27,3 milioni del 2017. In crescita il *banking book* (+20%) grazie all'ottimizzazione delle strategie di vendita in corso d'anno, mentre risultano in calo le attività di *trading*, in particolare nel Q4 a seguito del generalizzato andamento negativo dei mercati obbligazionari e azionari.

L'area Finanza chiude i dodici mesi del 2018 con un **risultato della gestione operativa** pari a 11,1 milioni di Euro in riduzione del 32,1% rispetto ai 16,4 milioni di euro del 31 dicembre 2017.

Attività Estera

L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a -1,6 milioni di Euro, in peggioramento rispetto ad un risultato positivo di 74 migliaia di Euro al 31 dicembre 2017.

La **raccolta totale** raggiunge i 2.466 milioni di Euro, in aumento anno su anno di 1.662 milioni di Euro (+207,3%) rispetto ai 803 milioni di Euro del 30 dicembre 2017, in buona parte legato all'acquisizione di Dynagest.

Gli **impieghi** aumentano di 21,4 milioni di Euro (+32,5%), passando dai 65,9 milioni di Euro del 2017 ai 87,3 milioni di Euro del 2018.

Canali Digitali

Nel corso del 2018 i costi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba S.r.l., sono pari a 2,4 milioni di Euro. Prosegue lo sviluppo dell'ecosistema digitale in

partnership con Tinaba per la gestione dei servizi di investimento, che prevede lo sviluppo del servizio di Robogestioni, il lancio di nuovi servizi finanziari e dell'accordo con Alipay.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi dodici mesi del 2018 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 12,6 milioni di Euro rispetto ai 13,4 milioni di perdita del 31 dicembre 2017.

Banca Profilo S.p.A.: risultati preliminari al 31 dicembre 2018

Banca Profilo chiude l'esercizio 2018 con un **utile netto di esercizio** di 2,3 milioni di Euro, in riduzione di 2,0 milioni di Euro (-46,6%) rispetto ai 4,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Da un punto di vista reddituale Banca Profilo chiude con **ricavi netti** per 44,7 milioni di Euro, in riduzione di 5,0 milioni di Euro (-10,1%) rispetto ai 49,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Il margine di interesse, pari a 15,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2018, è in aumento di 2,3 milioni di Euro rispetto ai 13,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+17,0%). L'incremento del margine è da attribuirsi principalmente all'apporto al margine dei diversi portafogli titoli.

Le **commissioni nette** al 31 dicembre 2018 sono pari a 21,8 milioni di Euro e sono in riduzione di 1,3 milioni di Euro rispetto ai 23,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (-5,7%). Tale riduzione è dovuta principalmente alle minori commissioni di *performance* e gestione, mentre risultano in crescita nell'esercizio le commissioni di consulenza.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 6,3 milioni di Euro, in riduzione di 6,2 milioni di Euro (-49,8%) rispetto ai 12,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. La riduzione è da ricondurre ai *desk* di trading dell'area finanza influenzato nel periodo dall'andamento negativo dei mercati. Il risultato complessivo dell'area finanza deve essere correlato al risultato del margine di interesse per la quota legata al portafoglio titoli.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,8 milioni di Euro, è in aumento di 0,2 milioni di Euro rispetto agli 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. L'incremento è principalmente dovuto a recuperi di costi.

I **costi operativi** sono pari a 41,6 milioni di Euro, in riduzione di 0,8 milioni di Euro rispetto al dato del 31 dicembre 2017 (-1,9%). Le **spese del personale**, pari a 22,3 milioni di Euro, sono in riduzione di 2,1 milioni di Euro (-8,8%) rispetto ai 24,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. La riduzione è dovuta al minor accantonamento sulla quota variabile delle retribuzioni unitamente alla riduzione dei costi per incentivazione rispetto alla situazione al 31 dicembre dello scorso esercizio. Le **altre spese amministrative**, pari a 17,9 milioni di Euro, sono in aumento di 1,2 milioni di Euro (+7,4%), rispetto ai 16,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. L'incremento è dovuto ai maggiori costi sostenuti per gli adeguamenti normativi, ai costi per lo

sviluppo dell'area canali digitali, alle spese pubblicitarie, oltre ad un maggior contributo richiesto dal Fondo di Risoluzione Nazionale di 0,2 milioni di Euro, rispetto all'importo del contributo dello scorso esercizio.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni** sono pari a 1,4 milioni di Euro in leggero aumento rispetto agli 1,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Il **risultato della gestione operativa** è pari a 3,1 milioni di Euro, in riduzione di 4,2 milioni di Euro (-57,5%) rispetto ai 7,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Gli **accantonamenti netti al fondo rischi ed oneri** sono positivi per 113 migliaia di Euro e si riferiscono a riprese di valore effettuate a seguito della risoluzione positiva di pregresse controversie, unitamente all'effetto netto dell'*impairment* di garanzie e impegni. **Le rettifiche/riprese nette su rischio credito relativo ad attività finanziarie valutate a costo ammortizzato** sono pari 405 migliaia di Euro di rettifiche. Il saldo è dovuto all'effetto *impairment* delle attività finanziarie, effettuato a seguito dell'entrata in vigore del nuovo IFRS 9. **Le rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**, sono pari a 315 migliaia di Euro di costi e si riferiscono agli accantonamenti per l'*impairment* del periodo sulle posizioni del portafoglio HTCS.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2018 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a **2.043,7 milioni di Euro** contro gli 1.503,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 (+35,9%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 141,5 milioni di Euro contro i 152,1 milioni di Euro di fine 2017 (-7,0%).

Alla luce dei risultati al 31 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il **budget 2019** confermando i *target* alla base del **piano industriale 2017-2019** che prevede masse complessive di 8,5 miliardi e un risultato operativo superiore ai 10 milioni di Euro al 2019.

A seguito dell'entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2018 del nuovo principio contabile IFRS 9 "Strumenti Finanziari" che è andato a sostituire lo IAS 39 "Strumenti Finanziari: rilevazione e valutazione", i dati patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2018 non sono pienamente comparabili con quelli di raffronto. Si precisa inoltre che ai fini del paragrafo 7.2.15 del principio IFRS 9 non è previsto l'obbligo di rideterminazione dei dati ai fini comparativi. Le voci dell'attivo, del passivo e del conto economico consolidato, relative all'esercizio 2017, pubblicate nel presente comunicato, sono rielaborate secondo il nuovo Schema introdotto dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 a parità di valori contabili ex IAS 39, ma nel rispetto del Business Model identificato dal Gruppo in applicazione del principio IFRS 9 a decorrere dal 1 gennaio 2018. In merito a maggiori dettagli legati agli impatti dell'introduzione del nuovo principio, si rimanda a quanto pubblicato in sede di Relazione semestrale consolidata 2018, disponibile sul sito di Banca Profilo nella sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni.

In merito all'entrata in vigore dell'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti" a partire dal 1° gennaio 2018, in considerazione dell'operatività del Gruppo, per la quale diverse componenti reddituali non rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 15 in quanto regolate da quanto previsto dall'IFRS 9 e sulla base dell'analisi dei flussi reddituali residui, l'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 15 non ha prodotto impatti sul patrimonio netto del Gruppo.

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 TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Nomina del nuovo dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili

Il Consiglio di Amministrazione odierno, in esito alla rinuncia al ruolo di Dirigente Preposto ex art. 154 bis del TUF del Dott. Matteo Guarnerio per intraprendere una nuova esperienza professionale, ha nominato il Dott. Giuseppe Penna a tale incarico con decorrenza dal giorno 8 febbraio 2019.

Sulla base delle informazioni a disposizione della Società entrambi non detengono alcuna partecipazione nel capitale sociale di Banca Profilo S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha ringraziato Matteo Guarnerio per il suo importante contributo reso negli anni.

La **presentazione dei risultati preliminari dell'esercizio 2018** sarà disponibile sul sito della Banca www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations/Presentazioni.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati, schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati e Conto Economico individuale riclassificato

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 e 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

(Importi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo	31/12/2018	31/12/2017 Riesposto
10 Cassa e disponibilit� liquide	39.523	32.649
20 Attivit� finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	507.974	461.815
a) Attivit� finanziarie detenute per la negoziazione	507.932	461.815
c) Altre attivit� finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	43	-
30 Attivit� finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditivit� complessiva	440.547	551.636
40 Attivit� finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.173.361	553.239
a) Crediti verso banche	380.304	178.784
b) Crediti verso clientela	793.057	374.455
50 Derivati di copertura	2.985	3.259
90 Attivit� materiali	50.874	51.491
100 Attivit� immateriali	9.877	5.559
di cui:		
- avviamento	5.904	3.047
110 Attivit� fiscali	14.250	11.323
a) correnti	2.023	2.261
b) anticipate	12.227	9.062
130 Altre attivit�	16.154	20.558
Totale dell'attivo	2.255.544	1.691.528

(Importi in migliaia di Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2018	31/12/2017 Riesposto
10 Passivit� finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.857.235	1.326.452
a) Debiti verso banche	482.196	272.741
b) Debiti verso clientela	1.375.039	1.053.711
20 Passivit� finanziarie di negoziazione	164.404	116.314
40 Derivati di copertura	29.259	31.137
60 Passivit� fiscali	2.233	3.023
a) Correnti	115	463
b) Differite	2.117	2.560
80 Altre passivit�	25.893	26.169
90 Trattamento di fine rapporto del personale	1.701	1.832
100 Fondi per rischi ed oneri	3.624	4.702
a) Impegni e garanzie rilasciate	19	
b) Quiescenza e obblighi simili	3.237	4.204
c) Altri fondi per rischi e oneri	368	498
120 Riserve da valutazione	(9.538)	(264)
150 Riserve	25.648	23.500
160 Sovrapprezzi di emissione	82	82
170 Capitale	136.994	136.994
180 Azioni proprie (-)	(3.357)	(3.723)
190 Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	19.733	20.086
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.635	5.224
Totale del passivo	2.255.544	1.691.528

Conto Economico Consolidato

Voci del conto economico		(Importi in migliaia di Euro)		
		12 2018	12 2017 Riesposto	
10	Interessi attivi e proventi assimilati		21.872	18.056
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	14.791		11.898
20	Interessi passivi e oneri assimilati		(4.020)	(2.940)
30	Margine di interesse		17.852	15.116
40	Commissioni attive		31.667	32.046
50	Commissioni passive		(3.603)	(3.789)
60	Commissioni nette		28.065	28.257
70	Dividendi e proventi simili		14.157	10.184
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(15.644)	1.846
90	Risultato netto dell'attività di copertura		(311)	(433)
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		9.018	4.341
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-		38
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.018		4.303
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		(18)	-
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-		-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(18)		-
120	Margine di intermediazione		53.119	59.311
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		(263)	(197)
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	90		(127)
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(353)		(70)
150	Risultato netto della gestione finanziaria		52.856	59.114
180	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa		52.856	59.114
190	Spese amministrative:		(53.952)	(53.504)
	a) Spese per il personale	(29.580)		(30.824)
	b) Altre spese amministrative	(24.373)		(22.679)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		135	(160)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	91		-
	b) Altri accantonamenti netti	44		(160)
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(964)	(991)
220	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(1.191)	(1.036)
230	Altri oneri/proventi di gestione		4.738	4.389
240	Costi operativi		(51.234)	(51.302)
290	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		1.621	7.812
300	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(366)	(2.355)
310	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		1.256	5.457
330	Utile(Perdita) dell'esercizio		1.256	5.457
340	(Utile) / Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi		379	(233)
350	Utile/(Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo		1.635	5.224
	Utile base per azione		0,002	0,008
	Utile diluito per azione		0,002	0,008

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017 Riesposto	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	39.523	32.649	6.874	21,1
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	507.974	461.815	46.159	10,0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	440.547	551.636	-111.089	-20,1
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.173.361	553.239	620.122	n.s
Derivati di copertura	2.985	3.259	-274	-8,4
Attività materiali	50.874	51.491	-617	-1,2
Attività immateriali	9.877	5.559	4.318	n.s
Attività fiscali	14.250	11.323	2.927	25,9
Altre attività	16.154	20.558	-4.404	-21,4
Totale dell'attivo	2.255.544	1.691.528	564.016	33,3

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017 Riesposto	Variazioni	
			Assolute	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.857.235	1.326.452	530.783	40,0
Passività finanziarie di negoziazione	164.404	116.314	48.090	n.s
Derivati di copertura	29.259	31.137	-1.878	-6,0
Passività fiscali	2.233	3.023	-790	-26,1
Altre passività	25.893	26.169	-276	-1,1
Trattamento di fine rapporto del personale	1.701	1.832	-131	-7,2
Fondi per rischi ed oneri	3.624	4.702	-1.078	-22,9
Totale passività	2.084.348	1.509.629	574.719	38,1
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	25.648	23.500	2.148	9,1
Riserve di valutazione	(9.538)	(264)	-9.273	n.s
Azioni proprie (-)	(3.357)	(3.723)	365	-9,8
Patrimonio di pertinenza di terzi	19.733	20.086	-354	-1,8
Utile di esercizio	1.635	5.224	-3.589	-68,7
Patrimonio netto	171.197	181.900	-10.703	-5,9
Totale del passivo	2.255.544	1.691.528	564.016	33,3

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	12 2018	12 2017 Riesposto	Variazioni	
			Assolute	%
Margini di interesse	17.852	15.116	2.736	18,1
Commissioni nette	28.065	28.257	-192	-0,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	7.203	15.939	-8.736	-54,8
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	944	582	362	62,2
Totale ricavi netti	54.063	59.893	-5.830	-9,7
Spese per il personale	(29.580)	(30.824)	1.245	-4,0
Altre spese amministrative (3)	(20.579)	(18.872)	-1.706	9,0
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.155)	(2.027)	-127	6,3
Totale Costi Operativi	(52.313)	(51.724)	-589	1,1
Risultato della gestione operativa	1.750	8.169	-6.419	-78,6
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	135	(160)	295	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	90	(127)	217	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(353)	(70)	-283	n.s
Utile (Perdita) di esercizio al lordo delle imposte	1.621	7.812	-6.190	-79,2
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(366)	(2.355)	1.989	-84,5
Utile (Perdita) di esercizio al netto delle imposte	1.256	5.457	-4.201	-77,0
(Utile)/perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	379	(233)	613	n.s
Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	1.635	5.224	-3.589	-68,7

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

(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 individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	12 2018	12 2017 Riesposto	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	15.832	13.535	2.297	17,0
Commissioni nette	21.754	23.059	-1.305	-5,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	6.298	12.539	-6.241	-49,8
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	821	568	253	44,6
Totale ricavi netti	44.706	49.702	-4.996	-10,1
Spese per il personale	(22.283)	(24.429)	2.146	-8,8
Altre spese amministrative (3)	(17.926)	(16.690)	-1.236	7,4
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.403)	(1.308)	-95	7,3
Totale Costi Operativi	(41.611)	(42.427)	816	-1,9
Risultato della gestione operativa	3.094	7.274	-4.180	-57,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	113	(160)	273	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(405)	(596)	191	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(315)	(70)	-245	n.s
Utile di esercizio al lordo delle imposte	2.487	6.448	-3.961	-61,4
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(223)	(2.209)	1.986	-89,9
Utile di esercizio al netto delle imposte	2.265	4.240	-1.975	-46,6

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico 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).