

Comunicato Stampa

Approvati il progetto di bilancio di Banca Profilo e il bilancio consolidato dell'esercizio 2014

- **Confermati i risultati preliminari approvati lo scorso 10 febbraio**
- **Utile netto consolidato di 3,5 milioni di Euro (+28,6%) ed individuale di 2,4 milioni di Euro (+6,8%)**
- **Confermato l'elevato livello di patrimonializzazione con CET 1 *capital ratio* consolidato pari a 26,1%**
- **Proposto dividendo complessivo di 2,0 milioni di Euro (0,3 centesimi di Euro per azione)**
- **Assemblea degli Azionisti convocata per il 24/27 aprile 2015**
- **Approvata la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti proprietari ex art. 123 bis del D.lgs. 58/1998**

Milano, 12 marzo 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio della banca e consolidato per l'esercizio 2014, confermando i risultati preliminari esaminati e comunicati lo scorso 10 febbraio. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari. I documenti saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Risultati Consolidati dell'esercizio 2014

Al 31 dicembre 2014 la **raccolta totale clientela** – inclusa la raccolta fiduciaria netta - di Banca Profilo e delle sue controllate si attesta a 4.605 milioni di Euro, in crescita di 437 milioni di Euro rispetto ai 4.168 del 31 dicembre 2013 (+10,5%).

La raccolta cresce in tutte le sue componenti. La **raccolta indiretta** sale di 351,7 milioni di Euro (+13,6%) passando dai 2.586,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ai 2.938,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2014; al suo interno, rispetto allo scorso esercizio, l'incremento riguarda la raccolta relativa al risparmio amministrato (+20,4%) e la raccolta relativa all'attività estera (+17,9%) mentre si conferma stabile la raccolta del risparmio gestito. La **raccolta diretta** si attesta a 727,9 milioni di Euro rispetto ai 665,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 (+9,3%). Infine, la **raccolta fiduciaria netta**, pari a 938,2 milioni di Euro sale di 22,8 milioni di Euro rispetto al dato del 31 dicembre 2013 (+2,5%).

Il **totale dei ricavi netti consolidati** è pari a **56,4 milioni di Euro**, in aumento di 0,3 milioni di Euro rispetto 31 dicembre del 2013 (0,5%). I **costi operativi**, pari a 45,4 milioni di Euro, sono in linea con i 45,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2013.

Il **risultato della gestione operativa** di Banca Profilo e delle sue controllate è pari al 31 dicembre 2014 a 11,0 milioni di Euro, in aumento di 0,1 milioni di Euro rispetto ai 10,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 (+0,7%).

Gli **accantonamenti netti per rischi ed oneri** sono pari a 0,7 milioni di Euro contro i 3,8 milioni di Euro dello scorso esercizio. Le **rettifiche nette di valore sui crediti**, risultano essere negative per 1,1 milioni di Euro. Il saldo era positivo per 0,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2013. Le **rettifiche di valore nette su altre attività finanziarie e su partecipazioni** sono al 31 dicembre 2014 pari a 1,6 milioni di Euro; il dato è relativo alle svalutazioni di tre posizioni del portafoglio AFS di Banca Profilo. Le **imposte sul reddito dell'esercizio** passano dai 4,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ai 3,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2014.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono il 2014 con un **utile netto consolidato** pari a 3,5 milioni di Euro rispetto ai 2,7 milioni di Euro registrati a dicembre 2013 (+28,6%).

Lo Stato Patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2014 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a **1.908,1 milioni di Euro** contro i 1.889,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ed un **Patrimonio Netto** di Gruppo pari a **151,3 milioni di Euro**.

Risultati Consolidati per settori di attività

A) Private Banking

Il *Private Banking* chiude l'esercizio 2014 con **ricavi netti** pari a 19,9 milioni di Euro, in aumento di 2,6 milioni di Euro rispetto al risultato al 31 dicembre 2013 (+14,7%).

I **costi operativi** aumentano del 3,6% passando dai 16,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ai 17,0 milioni di Euro del 31 dicembre 2014. Il **risultato operativo** raggiunge i 2,9 milioni di Euro in crescita del 211% sul 2013.

Di seguito le principali attività in dettaglio.

Attività di Raccolta

Le **raccolta totale** del *Private Banking* è pari a 2,9 miliardi di Euro in crescita del 16,0% anno su anno.

Le masse legate alla raccolta indiretta salgono nel comparto del risparmio amministrato per 284,5 milioni di Euro (+20,4%) e si confermano nel comparto gestito (+0,1%). Crescono anche le masse della raccolta diretta per 112,1 milioni di Euro (+42,5%).

Attività Creditizia

Anche l'attività creditizia dell'area si incrementa, passando dai 161,4 milioni di impieghi del 31 dicembre 2013 ai 237,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2014 (+47,3%).

Attività Fiduciaria

L'attività fiduciaria viene svolta per il tramite della società **Arepo Fiduciaria Srl.**, che offre una serie di servizi qualificati e tipici di strutture di Family Office, quali il *reporting* consolidato, la pianificazione societaria e successoria, e i *trust*.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 la società ha visto crescere la massa fiduciaria di 57,6 milioni di Euro (+5,0%), raggiungendo così quota 1,2 miliardi di Euro.

B) Finanza

L'Area Finanza chiude l'esercizio 2013 con **ricavi netti** pari a 29,5 milioni di Euro, confermando l'ottimo risultato di fine 2013 (-0,9%). A tale risultato hanno contribuito la funzione Intermediazione per 5,9 milioni di Euro e le funzioni Mercati e Tesoreria per 23,6 milioni di Euro, di cui 5,6 milioni di Euro dal *trading* e 17,9 milioni di Euro dal *banking book*. Il contributo negativo del portafoglio illiquido si è azzerato anche a causa del progressivo *run-off* dello stesso.

I **costi operativi** si attestano a 8,8 milioni di Euro rispetto ai 9,5 milioni di Euro di fine 2013. Il risultato della gestione operativa è positivo per 20,6 milioni di Euro, contro i 20,3 milioni di Euro di fine 2013.

Il portafoglio titoli della Banca, è passato da 855,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 a 807,1 milioni di Euro del 31 Dicembre 2014. A fine 2014, il portafoglio AFS risulta pari a 348 milioni di Euro (400,2 milioni a fine 2013). Le componenti "*Held to Maturity*" e "*Loans & Receivables*", invece, sono passate nel confronto anno su anno, da 120,4 milioni di Euro a 45,7 milioni di Euro, mentre quella "*Held for Trading*" da 335,1 milioni a 413,4 milioni di Euro.

Al 31 dicembre 2014, in termini di *spread sensitivity*, il 97% dell'esposizione complessiva riguardava emittenti con *rating investment grade*. In particolare, il 92% dell'esposizione interessa titoli governativi o sovranazionali con *rating* pari o superiore a BBB. Il portafoglio AFS, da solo, contribuisce per l'86% all'esposizione complessiva al rischio emittente della Banca.

L'attività di **Intermediazione** ha visto una maggiore e più equilibrata diversificazione delle fonti di reddito nonché l'ampliamento della base clienti istituzionali non domestici. Si segnala un *trend* in forte crescita di volumi intermediati nel comparto azionario, anche a seguito dell'avvio dell'attività di *Equity Capital Market*.

I portafogli di **trading obbligazionario ed azionario** hanno registrato risultati positivi, grazie a strategie non direzionali volte a sfruttare *mispricing* ed arbitraggi, la cui *performance* risulta poco correlata all'andamento dei mercati di riferimento. L'attività di *equity market making* conferma il ruolo di primo piano sul mercato IDEM (*Italian Derivatives Market*).

Nel corso del 2014 la **Tesoreria** ha fatto ricorso a fonti di finanziamento diversificate, al fine di ottimizzare il costo della raccolta nelle diverse situazioni di mercato e di minimizzare nel contempo **il rischio di liquidità** complessivo. In particolare, la banca ha potuto beneficiare della qualità dei titoli in portafoglio in un mercato interbancario che ormai fa ricorso prevalente a forme di finanziamento collateralizzate; va sottolineato infatti come il 97,6% del portafoglio obbligazionario di proprietà è costituito da titoli *eligible* presso la BCE. L'attività sui pronti contro termine svolta con istituti di credito di

piccole dimensioni e clientela istituzionale, ha permesso inoltre di dare un contributo economico positivo, nonostante la marcata discesa dei tassi di interesse.

C) Attività Estera

L'attività estera è svolta tramite la controllata svizzera Banque Profil de Gestion.

Il settore chiude il periodo con ricavi netti pari a 8,5 milioni di Euro, in aumento di 0,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2013 (+6,9%), costi operativi per 7,8 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il dato dello scorso esercizio, e con un risultato della gestione operativa pari a 753 migliaia di Euro, in aumento rispetto ai 138 migliaia di Euro del 31 dicembre 2013.

Nel corso del 2014 la raccolta della clientela si è incrementata del 15%, passando da 458,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2013 ai 526,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2014.

Rispetto allo scorso esercizio si sono invece ridotti gli impieghi verso la clientela per 0,9 milioni di Euro (-2,2%), passando dai 38,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ai 37,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2014.

D) Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude l'anno con una perdita della gestione operativa pari a 13,3 milioni di Euro, in aumento del 27,6% rispetto ai 10,4 milioni di Euro di perdita dello scorso esercizio sostanzialmente a causa di elementi non ricorrenti. Il risultato ante imposte al 31 dicembre 2013, pari ad una perdita di 14,7 milioni di Euro, comprende gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri oltre alle svalutazioni effettuate sul portafoglio dei *Loans & Receivable*.

Risultati individuali dell'esercizio 2014

Da un punto di vista reddituale Banca Profilo chiude l'esercizio 2014 con **ricavi netti** per 47,3 milioni di Euro, stabili rispetto ai 47,4 milioni al 31 dicembre 2013 (-0,2%). I **costi operativi**, pari a 37,9 milioni di Euro aumentano di 0,9 milioni di Euro, rispetto ai 36,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2013 (+2,5%).

Il **risultato della gestione operativa pari a 9,5 milioni di Euro** è in calo di 1 milione di Euro rispetto al 31 dicembre 2013 (-9,6%).

Gli **accantonamenti netti a fondi per rischi ed oneri** al 31 dicembre 2014 sono pari a 0,7 milioni di Euro contro i 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2013. Le **rettifiche di valore nette sui crediti** sono pari a 1,1 milioni di Euro di costi; nel 2013 il saldo era positivo per 0,2 milioni di Euro. Le rettifiche sono dovute a svalutazioni su crediti. Le **rettifiche di valore nette su altre attività finanziarie e su partecipazioni** sono al 31 dicembre 2014 pari a 1,6 milioni di Euro.

L'**utile pre tasse** si attesta quindi a 6,1 milioni di Euro contro i 6,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 (-6,7%) che al netto di 3,7 milioni di Euro di imposte, porta ad un **utile netto** pari a 2,4 milioni di Euro, in aumento di 0,2 milioni di Euro (+6,8%) rispetto al risultato dello scorso esercizio.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2014 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a **1.780,4 milioni di Euro** contro i 1.796,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2013 ed un **Patrimonio Netto** pari a **145,3 milioni di Euro**.

Proposta di destinazione dell'utile

Il Consiglio di amministrazione ha formulato la seguente proposta di destinazione dell'utile netto risultante dal bilancio chiuso al 31.12.2014, pari ad Euro 2.382.408:

- quanto ad Euro 238.241 a Riserva Legale;
- quanto ad Euro 1.990.862 agli Azionisti a titolo di Dividendo in ragione di Euro 0,003 per azione, al lordo delle ritenute di legge, se applicabili. Il dividendo è stato calcolato su un totale di 677.351.620 azioni costituenti il capitale sociale della società al 12.03.2015, al netto delle 13.730.996 azioni proprie detenute alla data della proposta da parte del Consiglio di Amministrazione. Sulle azioni proprie non spetta il dividendo ai sensi dell'art. 2357-ter c.c.. Si sottolinea come vi sia la possibilità che prima della data dell'Assemblea siano esercitate stock-option con conseguente aumento del capitale sociale. Il verificarsi di tale circostanza determinerebbe una variazione del dividendo complessivo e/o di quello spettante unitariamente a ciascuna azione, con una diversa ripartizione dell'utile fra dividendo e riserve rispetto alla presente proposta. Qualora si verificasse tale eventualità, in sede di Assemblea sarà comunicata la nuova proposta di delibera per l'Assemblea, che specificherà: i) la ripartizione definitiva dell'utile tra dividendo ed "Altre Riserve"; ii) l'ammontare del dividendo di competenza della singola azione; iii) il numero di azioni aventi concretamente diritto a percepire lo stesso;
- quanto all'importo residuo di Euro 153.305 ad Altre Riserve.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di mettere in pagamento il dividendo il 6 maggio 2015, con stacco della cedola n. 16 al 4 maggio 2015, secondo le risultanze dei conti al termine della giornata contabile del 5 maggio 2015 (*record date* per il dividendo).

Assemblea Straordinaria e Ordinaria

L'odierno Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli azionisti in prima convocazione per il giorno 24 aprile 2015, alle ore 15,00, presso la sede sociale, in Milano, Via Cerva n. 28, ed, occorrendo, il giorno 27 aprile 2015, in seconda convocazione, stessi ora e luogo per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica degli articoli 14, 15, 19, 20, 23 e 24 dello Statuto Sociale in attuazione delle Disposizioni della Banca d'Italia in materia di governo societario e di remunerazioni, ed altre modifiche; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Proposta di destinazione delle azioni proprie al servizio di piani di azionariato del personale e connesse determinazioni.
2. Delibere ed informative in materia di remunerazione ed incentivazione del personale ai sensi delle disposizioni applicabili: (i) Proposta di innalzamento del limite al rapporto tra componente variabile e fissa della retribuzione individuale fino ad un massimo di 2:1 per talune categorie di

- personale; (ii) Piano di Stock Grant 2015 – 2017 e (iii) Relazione sulla Remunerazione: Proposta di revisione della Politica di remunerazione e incentivazione del personale, anche a valere sull'esercizio 2014, e resoconto sull'applicazione della Politica nell'esercizio 2014.
3. Presentazione del bilancio individuale e consolidato di Banca Profilo S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2014, corredati delle relazioni di legge; proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 4. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Suo Presidente per i tre esercizi scadenti con l'approvazione del bilancio al 31.12.2017, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione, ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale, del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 5. Nomina del Collegio Sindacale e del Suo Presidente per i tre esercizi scadenti con l'approvazione del bilancio al 31.12.2017 e determinazione del relativo compenso.

L'avviso di convocazione sarà pubblicato il 13 marzo 2015 per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e in versione integrale sul sito internet della Banca www.bancaprofilo.it, nella sezione *Corporate Governance/Assemblee degli azionisti/2015*.

La Relazione Finanziaria annuale, la Relazione annuale sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari ex art. 123 *bis* del D.lgs. 58/1998 e le Relazioni illustrative per l'Assemblea sugli argomenti all'ordine del giorno saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito internet della Banca www.bancaprofilo.it, nella sezione *Corporate Governance/Assemblee degli azionisti/2015*.

Le proposte di delibera per l'Assemblea riguardano, oltre all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2014 e alla destinazione dell'utile:

Per la parte straordinaria

Proposta di revisione dello Statuto sociale

Gli interventi di modifica statutaria proposti sono giustificati principalmente dalla necessità di adeguamento dello statuto alle Disposizioni della Banca d'Italia di cui alla circolare 285/2013, Parte Prima sul governo societario (indipendenza dei Consiglieri, riserve di competenze al Consiglio di Amministrazione) e sulle remunerazioni (competenze dell'Assemblea in materia di remunerazioni e incentivazioni). Nell'occasione è stata altresì recepita un'indicazione formulata dalla Banca d'Italia in materia di dichiarazione del socio che presenta una lista di minoranza di assenza di collegamenti, anche indiretti, con il socio di maggioranza.

Le prerogative del Consiglio di Amministrazione vengono riviste anche al fine di tenere conto delle disposizioni di cui al Titolo V, capitoli 7 (Sistema dei Controlli Interni), 8 (Sistema Informativo) e 9 (Continuità Operativa) della circolare 263/2006 della Banca d'Italia.

Per la parte ordinaria

Proposta di destinazione delle azioni proprie al servizio dei piani di azionariato del personale

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti la proposta di destinare le n. 13.730.996 azioni proprie al servizio di un piano di *stock granting* che prevede l'assegnazione gratuita di azioni ai dipendenti nell'arco del triennio 2015 – 2017.

Proposte ed informative in materia di remunerazione ed incentivazione del personale

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione illustrativa per l'assemblea in materia di remunerazione nella quale sono descritte le scelte e le proposte con riferimento all'applicazione della politica di remunerazione anche al 2014, alla proposta di un Piano di Stock Grant e alla proposta di innalzare fino ad un massimo di 2:1 il rapporto fra componente variabile e fissa della retribuzione per talune categorie di dipendenti. La Relazione comprende anche l'informativa da rendere ai sensi dell'art. 123 *ter* del D.lgs. 58/1998 e dall'art. 84 *quater* del Regolamento Emittenti.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione da presentare all'Assemblea degli Azionisti in merito (i) alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente per i tre esercizi scadenti con l'approvazione del bilancio al 31.12.2017, previa determinazione del numero dei suoi componenti, e (ii) alla determinazione, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale, del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il documento "Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A." allegato alla predetta Relazione illustrativa per l'Assemblea.

Nomina del Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione da presentare all'Assemblea degli Azionisti in merito alla nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per i tre esercizi scadenti con l'approvazione del bilancio al 31.12.2017 e alla determinazione del relativo compenso.

Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari ex art. 123 bis del D.lgs. 58/1998 per l'anno 2014, redatta secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A..

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanna Panzeri, 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.

Allegati: conto economico consolidato riclassificato e trimestralizzato, schemi di stato patrimoniale e conto economico consolidati, conto economico individuale riclassificato, schemi di stato patrimoniale e conto economico individuale.



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

Il comunicato è disponibile anche nel meccanismo di stoccaggio 1Info.

Per Informazioni:

Banca Profilo

Investor relations

Andrea Biasco, +39 02 58408.289

Legale e Societario

Sabrina Scotti, +39 02 58408.510

Comunicazione e eventi

Leonardo Tesi, +39 02 58408.356

Community - Consulenza nella comunicazione

Auro Palomba, +39 02 89404231; Marco Rubino di Musebbi, +39 335 6509552

ALLEGATI

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	2014	2013	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	13.382	20.704	-7.322	-35,4
Commissioni nette	21.548	21.707	-159	-0,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	21.834	13.387	8.447	63,1
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	(410)	266	-676	n.s.
Totale ricavi netti	56.353	56.064	289	0,5
Spese per il personale	(27.989)	(27.915)	-75	0,3
Altre spese amministrative (3)	(15.480)	(15.717)	237	-1,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.887)	(1.517)	-370	24,4
Totale costi operativi	(45.357)	(45.149)	-208	0,5
Risultato della gestione operativa	10.996	10.915	81	0,7
Accantonamenti netti per rischi e oneri (4)	(739)	(3.837)	3.098	-80,7
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(1.133)	173	-1.306	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(1.622)	(90)	-1.532	n.s.
Utile (perdita) di esercizio al lordo delle imposte	7.502	7.161	341	4,8
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(3.733)	(4.280)	547	-12,8
Utile (perdita) di esercizio al netto delle imposte	3.769	2.881	888	30,8
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(285)	(172)	-113	65,9
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.484	2.708	776	28,6

(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 220. 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 190. 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, la Voce 130 c).Rettifiche/riprese di valore nette su altre attività finanziarie e la Voce 240. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

Voci	12 2014	09 2014	06 2014	03 2014	12 2013
Margine di interesse	2.782	2.905	3.523	4.172	6.330
Commissioni nette	6.358	4.446	5.066	5.679	7.948
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	3.162	5.794	6.378	6.500	3.817
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	157	50	(744)	125	159
Totale ricavi netti	12.459	13.196	14.223	16.475	18.254
Spese per il personale	(8.805)	(5.912)	(6.622)	(6.651)	(9.555)
Altre spese amministrative (3)	(3.335)	(4.171)	(3.994)	(3.980)	(4.098)
Rettifiche di valore nette su attività immateriali e materiali	(493)	(504)	(459)	(432)	(539)
Totale Costi operativi	(12.632)	(10.587)	(11.075)	(11.063)	(14.193)
Risultato della gestione operativa	(173)	2.608	3.149	5.412	4.062
Accantonamenti netti per rischi e oneri (4)	(55)	22	(166)	(541)	(3.851)
Rettifiche/riprese di valore nette su crediti	(286)	(252)	(433)	(162)	250
Rettifiche/riprese di valore nette su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(673)	(876)	(72)	-	186
Utile del periodo al lordo delle imposte	(1.186)	1.502	2.477	4.709	647
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(267)	(581)	(833)	(2.052)	(1.704)
Utile del periodo al netto delle imposte	(1.454)	922	1.645	2.657	(1.057)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(52)	8	(250)	8	(256)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	(1.506)	930	1.395	2.665	(1.313)

(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 220. 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 190. 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, la Voce 130 c).Rettifiche/riprese di valore nette su altre attività finanziarie e la Voce 240. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Stato Patrimoniale Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo	31/12/2014	31/12/2013
10 Cassa e disponibilita' liquide	18.539	9.055
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	714.419	600.567
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	391.728	442.101
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	40.682	90.075
60 Crediti verso banche	218.255	320.433
70 Crediti verso clientela	430.226	333.478
80 Derivati di copertura	-	13
120 Attività materiali	53.411	54.324
130 Attività immateriali	4.088	4.160
di cui:		
- avviamento	3.047	3.047
140 Attività fiscali	17.467	20.326
a) correnti	5.042	5.232
b) anticipate	12.425	15.094
di cui alla L. 214/2011	1.853	1.823
160 Altre attività	19.335	15.361
Totale dell'attivo	1.908.150	1.889.892

(importi in migliaia di Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2014	31/12/2013
10	Debiti verso banche:	600.708	636.719
20	Debiti verso clientela	727.899	665.819
40	Passività finanziarie di negoziazione	339.484	320.893
60	Derivati di copertura	33.414	48.859
80	Passività fiscali	3.367	3.877
	a) correnti	1.639	1.944
	b) differite	1.728	1.932
100	Altre passività	22.045	36.242
110	Trattamento di fine rapporto del personale	2.143	1.975
120	Fondi per rischi ed oneri:	7.945	10.673
	a) quiescenza e obblighi simili	2.766	1.887
	b) altri fondi	5.178	8.786
140	Riserve da valutazione	(1.511)	(4.444)
170	Riserve	16.700	13.735
190	Capitale	136.875	136.794
200	Azioni proprie (-)	(4.243)	(2.738)
210	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	19.841	18.781
220	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.484	2.708
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.908.150	1.889.892

Conto Economico Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci	2014	2013
10 Interessi attivi e proventi assimilati	20.257	29.271
20 Interessi passivi e oneri assimilati:	(6.875)	(8.567)
30 Margine di interesse	13.382	20.704
40 Commissioni attive	25.154	24.929
50 Commissioni passive	(3.607)	(3.223)
60 Commissioni nette	21.548	21.707
70 Dividendi e proventi simili	2.501	2.019
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.730	2.253
90 Risultato netto dell'attività di copertura	93	(956)
100 Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	13.510	10.070
a) crediti	254	425
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	13.256	9.645
120 Margine di intermediazione	56.764	55.798
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(2.755)	(58)
a) crediti	(1.133)	173
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.622)	(228)
c) altre operazioni finanziarie	-	(2)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	54.008	55.740
170 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	54.008	55.740
180 Spese amministrative:	(46.832)	(45.843)
a) spese per il personale	(27.989)	(27.915)
b) altre spese amministrative	(18.842)	(17.928)
190 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(739)	(3.837)
200 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.330)	(1.011)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(558)	(506)
220 Altri oneri/proventi di gestione	2.952	2.477
230 Costi operativi	(46.507)	(48.720)
240 Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	141
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	7.502	7.161
290 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.733)	(4.280)
300 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.769	2.881
320 Utile (Perdita) d'esercizio	3.769	2.881
330 Utile/Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	(286)	(172)
340 Utile/Perdita d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.484	2.708
Utile base per azione	0,005	0,004
Utile diluito per azione	0,005	0,004

Conto Economico Individuale Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	12 2014	12 2013	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	12.423	19.561	-7.138	-36,5
Commissioni nette	18.416	18.353	63	0,3
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	16.924	9.182	7.742	84,3
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	(417)	325	-742	n.s.
Totale ricavi netti	47.347	47.421	-75	-0,2
Spese per il personale	(23.199)	(23.259)	59	-0,3
Altre spese amministrative (3)	(13.849)	(12.914)	-934	7,2
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(811)	(750)	-61	8,2
Totale Costi Operativi	(37.859)	(36.923)	-936	2,5
Risultato della gestione operativa	9.487	10.498	-1.011	-9,6
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(662)	(4.106)	3.443	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(1.122)	215	-1.337	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(1.622)	(88)	-1.534	n.s.
Utile di esercizio al lordo delle imposte	6.081	6.520	-439	-6,7
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(3.698)	(4.290)	591	-13,8
Utile di esercizio al netto delle imposte	2.382	2.230	152	6,8

(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) 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 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, la Voce 130 c).Rettifiche/riprese di valore nette su altre attività finanziarie e la Voce 210. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Stato Patrimoniale Individuale

Voci dell'attivo	31/12/2014	31/12/2013
10 Cassa e disponibilita' liquide	147.211	507.577
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	714.449.413	600.684.894
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	347.712.116	400.231.794
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	40.681.438	90.074.334
60 Crediti verso banche	168.435.587	294.335.407
70 Crediti verso clientela	421.951.895	325.410.048
80 Derivati di copertura	-	12.590
100 Partecipazioni	51.448.034	51.448.034
110 Attività materiali	718.627	513.636
120 Attività immateriali	2.723.046	2.795.630
di cui:		
- avviamento	1.682.243	1.682.243
130 Attività fiscali	13.862.322	16.575.651
a) correnti	2.225.223	2.274.105
b) anticipate	11.637.099	14.301.547
di cui alla L. 214/2011	1.849.048	1.823.076
150 Altre attività	18.280.368	14.284.773
Totale dell'attivo	1.780.410.056	1.796.874.367

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2014	31/12/2013
10 Debiti verso banche	598.657.483	664.204.023
20 Debiti verso clientela	639.478.358	579.397.360
40 Passività finanziarie di negoziazione	339.754.708	320.717.839
60 Derivati di copertura	33.413.911	48.858.999
80 Passività fiscali	1.692.324	2.249.530
a) correnti	1.501.708	1.822.543
b) differite	190.616	426.987
100 Altre passività	18.785.949	32.625.715
110 Trattamento di fine rapporto del personale	2.121.911	1.919.863
120 Fondi per rischi ed oneri:	1.246.001	4.619.661
b) altri fondi	1.246.001	4.619.661
130 Riserve da valutazione	(2.123.451)	(4.490.494)
160 Riserve	12.367.904	10.485.311
180 Capitale	136.875.429	136.794.106
190 Azioni proprie (-)	(4.242.878)	(2.737.961)
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.382.408	2.230.416
Totale del passivo e del patrimonio netto	1.780.410.056	1.796.874.367

Conto Economico Individuale

Voci	2014	2013
10 Interessi attivi e proventi assimilati	19.196.140	28.261.864
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(6.773.037)	(8.700.450)
30 Margine di interesse	12.423.103	19.561.414
40 Commissioni attive	20.222.088	19.828.998
50 Commissioni passive	(1.805.957)	(1.476.266)
60 Commissioni nette	18.416.131	18.352.732
70 Dividendi e proventi simili	2.501.162	2.019.330
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.719.889	(1.345.943)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	92.984	(955.820)
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	12.610.118	9.464.427
a) crediti	253.940	425.230
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	12.356.178	9.039.197
120 Margine di intermediazione	47.763.388	47.096.139
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(2.744.122)	(13.456)
a) crediti	(1.122.481)	214.947
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.621.641)	(228.403)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	45.019.266	47.082.683
150 Spese amministrative:	(40.410.339)	(38.384.346)
a) spese per il personale	(23.199.389)	(23.258.864)
b) altre spese amministrative	(17.210.950)	(15.125.481)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(662.453)	(4.105.734)
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(253.476)	(243.353)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(557.509)	(506.314)
190 Altri oneri/proventi di gestione	2.945.362	2.536.195
200 Costi operativi	(38.938.415)	(40.703.551)
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	140.837
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	6.080.851	6.519.969
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.698.443)	(4.289.553)
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.382.408	2.230.416
290 Utile(Perdita) d'esercizio	2.382.408	2.230.416
Utile base per azione	0,004	0,003
Utile diluito per azione	0,003	0,003