

Comunicato Stampa

Approvati i risultati dei primi nove mesi 2012 Incrementati masse, ricavi e redditività

- **Raccolta totale consolidata a 3.221 milioni di Euro (+11,3% a/a)**
- **Inclusa la raccolta fiduciaria netta, il totale raccolta clientela raggiunge i 4,0 miliardi di Euro (+13% a/a)**
- **Ricavi netti consolidati a 40,5 milioni di Euro (+16% a/a) in crescita del 24% a/a al netto degli elementi non ricorrenti**
- **Incremento dei ricavi legato alla crescita di intermediazione e attività finanziarie (+88,5%) e delle attività internazionali (+16,5%); stabili i ricavi del Private Banking**
- **Risultato della gestione operativa a 7,3 milioni di Euro rispetto agli 1,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente**
- **Utile netto consolidato nei nove mesi a 3,4 milioni di Euro rispetto a 1,0 milioni di Euro al 30 settembre 2011**
- **Confermato livello elevato di patrimonializzazione con Tier 1 consolidato al 21,2%**
- **Approvati i progetti di fusione per incorporazione in Banca Profilo delle controllate Profilo Merchant e Profilo Asset Management SGR (PAM SGR)**

Milano, 30 ottobre 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A., riunitosi oggi sotto la Presidenza di Matteo Arpe, ha approvato, tra l'altro, il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2012, presentato dall'Amministratore Delegato Fabio Candeli.

Risultati consolidati al 30 settembre 2012

Banca Profilo e le sue controllate, chiudono i primi nove mesi del 2012 con un **risultato della gestione operativa** di 7,3 milioni di Euro, con un incremento di 6,0 milioni di Euro rispetto agli 1,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente nonostante la situazione di instabilità finanziaria che ha caratterizzato questi primi nove mesi dell'anno.

La **raccolta totale amministrata e gestita** da Banca Profilo e dalle sue controllate (inclusiva della raccolta diretta) ha raggiunto al 30 settembre 2012 i 3.220,8 milioni di Euro, in crescita del 11,3% rispetto ai 12 mesi precedenti e del 9,4% rispetto al 31 dicembre 2011. Considerando anche la raccolta netta della fiduciaria (al netto di quanto depositato in Banca Profilo), il margine di crescita è stato del 13,0% rispetto al 30 settembre 2011 e del 10,4% rispetto al dicembre 2011, raggiungendo i 4 miliardi di Euro. In tale ambito si registra il consolidamento per Banca Profilo del **comparto gestito** che si mantiene a 912,1 milioni di Euro (+3,8% anno su anno e -0,2% rispetto al 31 dicembre 2011) e l'incremento del

comparto amministrato che si attesta a 1.192,6 milioni di Euro (+18,6% anno su anno e +14,7% rispetto al dicembre 2011). La **raccolta diretta consolidata** registra una significativa crescita rispetto all'anno precedente (+20,8%).

Sotto il profilo reddituale, il **totale dei ricavi netti consolidati** si è attestato a **40,5 milioni di Euro**, in crescita di 5,6 milioni di Euro anno su anno (+16,0%); il **marginale di interesse** ha registrato una crescita di 4,3 milioni di Euro (+33,0%) anno su anno in virtù, principalmente, dell'aumento della consistenza media del portafoglio *Available for sale*, della costituzione del portafoglio *held to maturity*, della riduzione dei tassi medi di raccolta di mercato tramite l'efficientamento delle fonti di raccolta stessa; le **commissioni nette** sono diminuite di 1,9 milioni di Euro (-11,6%) rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio a causa del ridotto contributo dell'attività di *Investment Banking* e della riduzione delle commissioni di negoziazione. Il **risultato dell'attività finanziaria e dividendi** è più che triplicato anno su anno portandosi a 7,5 milioni di Euro, rispetto ai 2,2 milioni di Euro del settembre 2011, grazie al buon risultato delle aree Finanza sia di Banca Profilo che della controllata svizzera.

Gli **altri proventi di gestione** passano da 3,0 milioni di Euro a 1,0 milioni di Euro (-66,3). Nel risultato del periodo 2012 pesano principalmente: i) in positivo il risultato della vendita del ramo d'azienda legato alla gestione collettiva del risparmio da parte della controllata Profilo Asset Management per 1,6 milioni di Euro, e ii) in negativo la definizione di una mediazione relativa a posizioni aperte con una società del gruppo Lehman che ha comportato oneri per 0,8 milioni di Euro oltre a 215 migliaia di Euro per costi non ricorrenti. **Al netto di tutte le componenti non ricorrenti del 2011 e 2012 la crescita dei ricavi risulta essere del 24,0%.**

I **costi operativi** risultano in diminuzione di 0,4 milioni di Euro (-1,3%) anno su anno. I costi operativi costanti a livello consolidato sono il risultato di una importante diminuzione delle voci salari e stipendi e altre spese amministrative in capo alla controllata Banque Profile de Gestion in seguito all'attività di ristrutturazione interna operata (per 2,4 milioni di Euro) in parte compensata dal contemporaneo aumento dei costi in capo a Banca Profilo (per 2,0 milioni di Euro) in seguito alle nuove assunzioni nell'area *advisory* e nell'area finanza avvenute nel primo semestre e all'incremento degli accantonamenti per la componente variabile.

Il **risultato della gestione operativa** si attesta quindi a 7,3 milioni di Euro con un incremento di 6,0 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2011.

Gli **accantonamenti per rischi ed oneri e le rettifiche di valore sui crediti**, pesano sul risultato del periodo per 1,5 milioni di Euro, e si riferiscono ad accantonamenti su posizioni creditorie nei confronti della clientela, le stesse erano risultate positive per 0,7 milioni di Euro nel corrispondente periodo dello scorso anno.

Il bilancio consolidato di Banca Profilo raggiunge pertanto un **utile pre tasse** di 5,8 milioni di Euro, quasi triplicato (+188,4%) rispetto ai 2,0 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'anno precedente.

Dopo l'accantonamento di imposte per 2,2 milioni di Euro, corrispondenti ad un *tax rate* del 38,9%, Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi nove mesi del 2012 con un **utile netto consolidato** pari a 3,4 milioni di Euro, rispetto a 1,0 milione di Euro registrati al 30 settembre 2011.

Relativamente al risultato del terzo trimestre 2012, pari a 1,0 milioni di Euro (+172,0% trimestre su trimestre), per il margine di interesse e le commissioni dal lato dei ricavi e per i costi operativi dal lato dei costi si registra una sostanziale corrispondenza dei risultati con il trimestre precedente; si evidenzia invece il buon risultato dell'attività finanziaria e dividendi

che ha fatto registrare un incremento di 2,3 milioni di Euro trimestre su trimestre. Pesano in senso negativo sul trimestre gli altri proventi e oneri di gestione per la definizione di una mediazione per posizioni aperte con una società del gruppo Lehman.

L'**Attivo consolidato** si attesta a 1.855,2 milioni di Euro, in aumento del 4,7% rispetto ai 1.771,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2011 per effetto dell'aumento dei crediti verso banche (+78,5%). Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 settembre 2012, comprendente l'utile del periodo pari a **3,4 milioni di euro**, ammonta a **128,5 milioni di Euro** in crescita rispetto al 31 dicembre 2011 di 22,5 milioni di Euro (+21,2%); l'incremento è dovuto principalmente al miglioramento della riserva negativa da valutazione. Il capitale sociale di Banca Profilo ammonta a 136,8 milioni di Euro, interamente versati ed è costituito da n. 677.089.120 azioni ordinarie.

Al 30 settembre 2012 il **Tier 1 consolidato** stimato è pari al **21,2%** rispetto al 21,9% del 31 dicembre 2011, confermando, pur nella recente evoluzione dei mercati, la volontà di mantenere un livello di solidità patrimoniale elevato.

Risultati consolidati per settore di attività

Private Banking

Il *Private Banking* ha chiuso i primi nove mesi del 2012 con **ricavi netti** per 15,9 milioni di Euro, in linea con i 15,7 milioni di Euro del 30 settembre 2011. Tale dato è l'effetto composto della riduzione di proventi legati alle minori commissioni dell'attività di *investment banking* e della riduzione della redditività media delle masse, più che compensato dall'effetto dei volumi legato all'incremento delle giacenze medie della raccolta indiretta anno su anno e dal provento realizzato con la vendita del ramo d'azienda legato alla gestione collettiva del risparmio (1,6 milioni di Euro).

Le **masse complessive** del *Private Banking* salgono a 2,4 miliardi di Euro in crescita del 9,1% anno su anno con flussi di **raccolta netta** nei primi nove mesi di 32,3 milioni di Euro, che riflettono il generale momento di incertezza nelle scelte di lungo termine della clientela.

Crescono, anno su anno sia la componente del risparmio gestito (+3,8%) che la componente del risparmio amministrato (+18,6%).

La **raccolta fiduciaria**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, registra un incremento di 78,2 milioni di Euro, pari all'8,3%, attestandosi al 30 settembre 2012 a 1.016,1 milioni di Euro. Tali risultati sono stati raggiunti grazie alla gamma di servizi innovativi e qualificati offerti dalla Società, quali in particolare il *Reporting* consolidato e i *trust*.

Coerentemente con l'aumento della raccolta prosegue il positivo processo di crescita del valore dell'**attività creditizia** che a fine settembre ha raggiunto i 135,5 milioni di Euro di impieghi netti verso la clientela *private*, con una crescita del 20,9% anno su anno.

I **costi operativi** aumentano, passando da 10,7 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2011 agli 11,6 milioni di Euro del 30 settembre 2012, per effetto dell'incremento dei costi del personale connesso al rafforzamento delle strutture commerciali con l'ingresso di nuovi private anno su anno.

L'area chiude con un **risultato positivo ante imposte** di 3,1 milioni di Euro contro i 4,6 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Finanza

I **ricavi netti** relativi ai primi nove mesi dell'esercizio ammontano a 16,8 milioni di Euro, contro gli 8,9 milioni del corrispondente periodo del passato esercizio (+88,5%), in larga parte riconducibili: (i) all'aumento delle attività di intermediazione obbligazionaria e sui derivati a favore della clientela istituzionale, (ii) alle buone performance del *trading* obbligazionario e (iii) al contributo al margine di interesse del portafoglio in AFS e in HTM.

I **costi operativi** sono cresciuti nel periodo in modo meno che proporzionale attestandosi al 30 settembre 2012 a 6,1 milioni di Euro (+7,7%) rispetto ai 5,7 milioni del 30 settembre 2011, principalmente in relazione all'incremento del costo del personale legato alla parte variabile delle retribuzioni e ai nuovi inserimenti di risorse effettuate nel corso del periodo.

Tali dati portano ad un **risultato ante imposte** dell'Area Finanza positivo per 10,7 milioni di Euro, contro i 3,2 milioni di Euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+231,0%).

Attività Estera

L'attività estera, svolta per il tramite della società Banque Profil de Gestion S.a., ha chiuso al 30 settembre 2012 con **ricavi netti** per 8,2 milioni di Euro contro i 7,0 milioni di Euro dello stesso periodo del 2011 (+16,5%); su tale dato hanno inciso in particolare la crescita dei ricavi rivenienti dall'attività di *Capital Markets* e la redditività del portafoglio titoli di proprietà.

A fronte di ricavi in aumento i **costi operativi** si sono ridotti a 7,8 milioni di Euro contro i 10,2 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2011 (-23,8%), per effetto dei benefici risultanti dal processo di ristrutturazione avviato dal *management* della controllata svizzera nella seconda metà dell'esercizio 2011.

Le **masse di raccolta** complessivamente salgono anno su anno di 0,9 milioni di Euro (+0,2%). Cresce la raccolta diretta per 7,0 milioni di Euro (+7,4%), diminuisce quella indiretta per 6,1 milioni di Euro (-1,3%).

Le masse creditizie registrano una riduzione anno su anno per 13,5 milioni di Euro (-25,1%), anche a seguito di una politica del credito più rigorosa.

Il **risultato ante imposte** al 30 settembre 2012 risulta positivo per 0,3 milioni di Euro contro una perdita di 2,0 milioni di Euro al 30 settembre 2011.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi nove mesi dell'anno con un **risultato ante imposte** negativo per 8,3 milioni di Euro contro i 3,8 milioni di Euro di risultato negativo del corrispondente periodo del passato esercizio. Nell'aggregato dell'esercizio 2011 erano compresi ricavi non ricorrenti per 2,8 milioni di Euro. All'interno di tale aggregato i **costi operativi** sono pari a 7,7 milioni di Euro contro i 7,1 milioni di Euro al 30 settembre 2011.

Banca Profilo S.p.A.: risultati al 30 settembre 2012

La Banca chiude i primi nove mesi dell'esercizio con un **risultato netto** di 2,4 milioni di Euro, contro il dato di 2,5 milioni di Euro relativo al 30 settembre 2011 (-5,9%). Il risultato della

gestione operativa risulta in crescita di 0,7 milioni di Euro (+15,9). La riduzione del risultato netto è in parte da imputarsi alle maggiori rettifiche di valore su crediti effettuate nel periodo rispetto ai primi nove mesi del 2011 che passano da 0,4 milioni a 1,3 milioni di Euro.

I **ricavi netti** dei primi nove mesi sono pari a 28,2 milioni di Euro contro i 25,5 milioni di Euro al 30 settembre 2011 (+10,5%) principalmente grazie alla crescita del **margine di interesse** e al **risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi**. Le **commissioni nette** risultano in diminuzione in virtù della riduzione di redditività delle masse di risparmio gestito.

Il **totale costi operativi** al 30 settembre 2012 ammonta a **23,1 milioni di Euro**, in aumento rispetto ai 21,1 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2011. Su tale dato ha influito principalmente l'aumento delle spese del personale legate i) all'aumento del personale per i nuovi inserimenti nell'area finanza e *advisory* ii) all'aumento degli accantonamenti della componente variabile delle retribuzioni e iii) al rientro in banca delle risorse precedentemente impiegate presso la controllata Profilo Asset Management SGR.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 settembre 2012 evidenzia un **totale dell'Attivo** pari a **1.755,1 milioni di Euro** contro i 1.684,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2011 (+4,2%) ed un **Patrimonio Netto** pari a 124,0 milioni di Euro contro i 102,8 milioni di Euro di fine 2011 (+20,6%). Tale incremento è da attribuire principalmente alla ripresa nelle riserve da valutazione.

Publicazione del Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30.9.2012

Il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2012 sarà a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa.

Fusione per incorporazione di Profilo Asset Management SGR e Profilo Merchant

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha inoltre approvato i progetti di fusione per incorporazione in Banca Profilo delle controllate Profilo Asset Management SGR S.p.A. e Profilo Merchant Co srl. La fusione in Banca Profilo delle due società controllate è funzionale alla volontà strategica di gruppo di operare una razionalizzazione del perimetro di consolidamento in un'ottica di semplificazione, di riduzione di costi e di efficientamento operativo. Entrambe le operazioni sono subordinate alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia.

Nello specifico, la fusione in Banca Profilo di PAM SGR riflette la volontà strategica di rinunciare ad operare nel comparto della gestione collettiva del risparmio, in coerenza con la cessione dei fondi dalla stessa istituiti e gestiti ad altra società di gestione realizzata a luglio 2012 e di voler svolgere direttamente tramite la Banca l'attività di gestione di portafogli di investimento. La fusione in Banca Profilo di Profilo Merchant consentirà il raggiungimento di una maggiore efficacia operativa grazie all'integrazione delle strutture e ad un miglior utilizzo delle risorse commerciali.

In entrambi i casi, trattandosi di fusione di società interamente posseduta, la stessa avrà luogo in forma semplificata ai sensi dell'art. 2505 del codice civile. Non implicando le fusioni alcuna modificazione dell'oggetto sociale della Banca, né comportando le operazioni l'assegnazione di azioni, non ricorrono i presupposti per l'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. Inoltre, come consentito dagli statuti sociali delle società partecipanti alla fusione, la decisione di fusione sarà assunta dai rispettivi Consigli di Amministrazione, fermo restando il disposto dell'art. 2505 comma 3 del codice civile. Entrambe le fusioni saranno attuate sulla base delle situazioni patrimoniali al 30 settembre 2012, redatte ai sensi dell'art. 2501-*quater*

del codice civile. Gli effetti giuridici delle fusioni decorreranno dal 1° gennaio 2013 con retrodatazione degli effetti contabili e fiscali al primo gennaio dell'anno in cui è eseguita l'ultima delle iscrizioni prescritte dall'articolo 2504 del c.c..

La fusione rientra nell'esenzione dall'applicazione del Regolamento Consob n. 17221/2010 e successive modifiche prevista dalla disciplina interna adottata dalla Banca in materia di operazioni con parti correlate con riferimento alle operazioni effettuate con società controllate, ai sensi di quanto consentito dall'art. 14 comma 2 del Regolamento medesimo.

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: schemi di Conto Economico e di Stato Patrimoniale riclassificati consolidati e individuali.

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

**Per Informazioni:
Banca Profilo**

Comunicazione

Leonardo Tesi, tel. +39 02 58408.356

Investor Relations

Pier Luigi Rossi, tel. +39 02 58408.393

Community - Consulenza nella comunicazione

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

Stato Patrimoniale Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo	30/09/2012	31/12/2011
10 Cassa e disponibilita' liquide	3.503	10.736
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	660.395	732.973
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	468.164	524.612
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	45.333	1
60 Crediti verso banche	394.774	221.138
70 Crediti verso clientela	188.907	186.981
120 Attività materiali	47.332	46.026
130 Attività immateriali	4.027	4.165
di cui:		
- avviamento	3.047	3.047
140 Attività fiscali	29.221	39.540
a) correnti	3.295	2.811
b) anticipate	25.926	36.729
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	315	220
160 Altre attività	13.182	5.414
Totale dell'attivo	1.855.154	1.771.806

(importi in migliaia di Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2012	31/12/2011
10	Debiti verso banche:	550.834	634.281
20	Debiti verso clientela	660.735	510.923
30	Titoli in circolazione	-	8.185
40	Passività finanziarie di negoziazione	392.963	403.488
60	Derivati di copertura	53.027	40.361
80	Passività fiscali	2.035	1.829
	a) correnti	787	633
	b) differite	1.248	1.196
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	149	146
100	Altre passività	40.968	39.075
110	Trattamento di fine rapporto del personale	1.649	1.668
120	Fondi per rischi ed oneri:	5.284	7.082
	a) quiescenza e obblighi simili	1.050	1.045
	b) altri fondi	4.234	6.037
140	Riserve da valutazione	(22.449)	(42.469)
170	Riserve	13.744	14.918
190	Capitale	136.794	136.794
200	Azioni proprie (-)	(3.000)	(3.347)
210	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	19.012	18.734
220	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.408	138
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.855.154	1.771.806

Conto Economico Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci	09 2012	09 2011 *
10 Interessi attivi e proventi assimilati	25.171	23.160
20 Interessi passivi e oneri assimilati:	(7.904)	(10.174)
30 Margine di interesse	17.267	12.986
40 Commissioni attive	17.927	19.232
50 Commissioni passive	(3.110)	(2.467)
60 Commissioni nette	14.817	16.765
70 Dividendi e proventi simili	12.508	21.184
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(7.375)	(21.402)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	301	1.798
100 Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	2.018	626
a) crediti	-	(56)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.276	682
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	742	-
120 Margine di intermediazione	39.536	31.956
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.550)	179
a) crediti	(1.550)	183
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
c) altre operazioni finanziarie	-	(4)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	37.986	32.136
170 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	37.986	32.136
180 Spese amministrative:	(33.086)	(32.809)
a) spese per il personale	(20.280)	(20.452)
b) altre spese amministrative	(12.806)	(12.356)
190 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	12	561
200 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(486)	(540)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(355)	(367)
220 Altri oneri/proventi di gestione	1.699	3.019
230 Costi operativi	(32.217)	(30.135)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	5.769	2.000
290 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.243)	(1.675)
300 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.525	325
310 Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(4)	(86)
320 Utile (Perdita) d'esercizio	3.521	239
330 Utile/Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	(113)	803
340 Utile/Perdita d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.408	1.042

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

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

ATTIVO	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
			Absolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	3.503	10.736	-7.233	-67,4
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	660.395	732.973	-72.577	-9,9
Attività finanziarie disponibili per la vendita	468.164	524.612	-56.448	-10,8
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	45.333	1	45.332	n.s.
Crediti verso banche	394.774	221.138	173.636	78,5
Crediti verso la clientela	188.907	186.981	1.926	1,0
Attività materiali	47.332	46.026	1.306	2,8
Attività immateriali	4.027	4.165	-138	-3,3
Attività fiscali	29.221	39.540	-10.319	-26,1
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	315	220	95	42,9
Altre attività	13.182	5.414	7.769	n.s.
Totale dell'attivo	1.855.154	1.771.806	83.348	4,7

PASSIVO	30/09/2012	31/12/2011	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti verso banche	550.834	634.281	-83.447	-13,2
Raccolta da clientela (1)	660.735	519.108	141.628	27,3
Passività finanziarie di negoziazione	392.963	403.488	-10.524	-2,6
Derivati di copertura	53.027	40.361	12.667	31,4
Passività fiscali	2.035	1.829	206	11,2
Passività associate ad attività in via di dismissione	149	146	3	2,2
Altre passività	40.968	39.075	1.893	4,8
Trattamento di fine rapporto del personale	1.649	1.668	-19	-1,1
Fondi per rischi ed oneri	5.284	7.082	-1.798	-25,4
Totale passività	1.707.645	1.647.039	60.607	3,7
Capitale	136.794	136.794	-	-
Riserve	13.744	14.918	-1.174	-7,9
Riserve da valutazione	(22.449)	(42.469)	20.021	-47,1
Azioni proprie	(3.000)	(3.347)	347	-10,4
Patrimonio di pertinenza di terzi	19.012	18.734	278	1,5
Utile (perdita) di esercizio	3.408	138	3.271	n.s.
Patrimonio netto	147.509	124.767	22.742	18,2
Totale del passivo	1.855.154	1.771.806	83.348	4,7

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

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	09 2012	09 2011*	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	17.267	12.986	4.281	33,0
Commissioni nette	14.817	16.765	-1.948	-11,6
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	7.451	2.206	5.246	n.s.
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	1.004	2.978	-1.974	-66,3
Totale ricavi netti	40.540	34.935	5.605	16,0
Spese per il personale	(20.280)	(20.452)	172	-0,8
Altre spese amministrative (3)	(12.111)	(12.315)	205	-1,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(841)	(907)	65	-7,2
Totale costi operativi	(33.233)	(33.675)	443	-1,3
Risultato della gestione operativa	7.308	1.260	6.048	480,0
Accantonamenti per rischi e oneri (4)	12	561	-550	-97,9
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(1.550)	183	-1.733	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	-	(4)	4	-100,0
Utile (perdita) di esercizio al lordo delle imposte	5.769	2.000	3.768	188,4
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.243)	(1.675)	-568	33,9
Utile (perdita) di esercizio al netto delle imposte	3.525	325	3.200	n.s.
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(4)	(86)	82	-95,3
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(113)	803	-916	-114,1
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.408	1.042	2.366	227,1

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

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

(2) coincide con la Voce 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 individuale

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

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

Conto Economico individuale

Voci	09 2012	09 2011 *
10 Interessi attivi e proventi assimilati	24.179.149	22.421.605
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(8.600.875)	(10.130.225)
30 Margine di interesse	15.578.274	12.291.380
40 Commissioni attive	12.883.009	13.402.502
50 Commissioni passive	(1.911.966)	(1.790.874)
60 Commissioni nette	10.971.043	11.611.628
70 Dividendi e proventi simili	12.507.530	21.184.282
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(12.345.562)	(25.200.193)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	300.908	1.798.138
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.753.120	625.716
a) crediti	-	(56.009)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.011.321	681.725
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	741.799	-
120 Margine di intermediazione	28.765.313	22.310.951
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.250.000)	(391.485)
a) crediti	(1.250.000)	(391.485)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	27.515.313	21.919.466
150 Spese amministrative:	(23.294.826)	(20.660.622)
a) spese per il personale	(14.448.666)	(12.787.116)
b) altre spese amministrative	(8.846.160)	(7.873.506)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.500)	(20.000)
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(124.191)	(111.422)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(355.491)	(366.613)
190 Altri oneri/proventi di gestione	124.954	3.241.445
200 Costi operativi	(23.654.054)	(17.917.214)
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.861.260	4.002.252
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.473.752)	(1.465.030)
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.387.508	2.537.222
290 Utile(Perdita) d'esercizio	2.387.508	2.537.222

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

Stato Patrimoniale individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

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

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

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

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

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

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

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

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

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

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

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