



**SITUAZIONE  
SEMESTRALE  
AL 30 GIUGNO 2010**

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEL 23 SETTEMBRE 2010**



**STATO PATRIMONIALE**

**CONTO ECONOMICO**

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI  
DEL PATRIMONIO NETTO**

**INDICI**

## STATO PATRIMONIALE

### VOCI DELL'ATTIVO

	30/06/2010	30/06/2009	VARIAZIONE %
10 CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	8.857.020	21.685.823	-59,16%
20 ATTIVITA' FINANZ. DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	68.658.609	253.238.965	-72,89%
40 ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	212.567.039	12.026.897	1667,43%
50 ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	25.278.098		
60 CREDITI VERSO BANCHE	105.767.207	82.907.610	27,57%
70 CREDITI VERSO CLIENTELA	1.120.375.386	1.088.358.935	2,94%
80 DERIVATI DI COPERTURA	3.815.849	6.823.423	-44,08%
90 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	13.890.950	6.838.875	103,12%
100 PARTECIPAZIONI		1.000.000	-100,00%
110 ATTIVITA' MATERIALI	27.262.943	26.945.452	1,18%
120 ATTIVITA' IMMATERIALI	315.236	404.369	-22,04%
130 ATTIVITA' FISCALI	8.370.006	6.193.536	35,14%
a) correnti	894.030	857.277	4,29%
b) anticipate	7.475.976	5.336.259	40,10%
150 ALTRE ATTIVITA'	35.849.491	42.028.247	-14,70%
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>1.631.007.834</b>	<b>1.548.452.132</b>	<b>5,33%</b>

### VOCI DEL PASSIVO

	30/06/2010	30/06/2009	VARIAZIONE %
10 DEBITI VERSO BANCHE	69.485.752	26.169.535	165,52%
20 DEBITI VERSO CLIENTELA	887.410.391	862.540.160	2,88%
30 TITOLI IN CIRCOLAZIONE	444.543.868	455.421.924	-2,39%
40 PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	1.518.681	1.494.010	1,65%
60 DERIVATI DI COPERTURA	15.211.778	7.372.414	106,33%
80 PASSIVITA' FISCALI	3.905.628	5.835.993	-33,08%
a) correnti	2.424.181	4.373.000	-44,56%
b) differite	1.481.447	1.462.993	1,26%
100 ALTRE PASSIVITA'	70.581.638	55.932.295	-26,19%
110 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	5.054.554	5.445.873	-7,19%
120 FONDI PER RISCHI ED ONERI	2.648.287	2.433.786	8,81%
b) altri fondi	2.648.287	2.433.786	8,81%
130 RISERVE DA VALUTAZIONE	4.005.334	3.600.425	11,25%
160 RISERVE	99.191.723	93.135.581	6,50%
180 CAPITALE	25.010.800	25.010.800	0,00%
190 AZIONI PROPRIE (-)		(619.335)	-100,00%
200 UTILE DI ESERCIZIO	2.439.400	4.678.571	-47,86%
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.631.007.834</b>	<b>1.548.452.032</b>	<b>5,33%</b>

## CONTO ECONOMICO

	2010	2009	VARIAZIONE %
10 INTERESSI ATTIVI E PROV. ASSIMILATI	25.400.454	33.286.189	-23,69%
20 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(5.625.487)	(12.506.136)	-55,02%
<b>30 MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>19.774.967</b>	<b>20.780.053</b>	<b>-4,84%</b>
40 COMMISSIONI ATTIVE	12.511.697	12.409.967	0,82%
50 COMMISSIONI PASSIVE	(1.179.459)	(1.205.936)	-2,20%
<b>60 COMMISSIONI NETTE</b>	<b>11.332.238</b>	<b>11.204.031</b>	<b>1,14%</b>
70 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	440.984	309.271	42,59%
80 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	(658.891)	2.429.223	-127,12%
90 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	(283.743)	97.713	-390,38%
100 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	7.067	36.623	-80,70%
d) passività finanziarie	7.067	36.623	-80,70%
<b>120 MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>30.612.622</b>	<b>34.856.914</b>	<b>-12,18%</b>
130 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI	(2.641.677)	(3.837.402)	-31,16%
a) crediti	(2.641.677)	(3.837.402)	-31,16%
<b>140 RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>27.970.945</b>	<b>31.019.512</b>	<b>-9,83%</b>
150 SPESE AMMINISTRATIVE:	(23.928.850)	(22.896.341)	4,51%
a) per il personale	(14.325.553)	(13.773.693)	4,01%
b) altre spese amministrative	(9.603.297)	(9.122.648)	5,27%
160 ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI RISCHI ED ONERI	(275.942)	(561.201)	-50,83%
170 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(1.029.756)	(969.381)	6,23%
180 RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(162.177)	(193.139)	-16,03%
190 ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	1.790.789	1.671.759	7,12%
<b>200 COSTI OPERATIVI</b>	<b>(23.605.936)</b>	<b>(22.948.303)</b>	<b>2,87%</b>
210 UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	-	(250.000)	100,00%
240 UTILE(PERDITE) DA CESSIONE INVESTIMENTI	150	726	-79,34%
<b>250 UTILE(PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.365.159</b>	<b>7.821.935</b>	<b>-44,19%</b>
260 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	(1.925.759)	(3.143.364)	-38,74%
<b>270 UTILE(PERDITA) DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.439.400</b>	<b>4.678.571</b>	<b>-47,86%</b>
<b>290 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>2.439.400</b>	<b>4.678.571</b>	<b>-47,86%</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE					VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2010	
	ESISTENZE AL 31/12/2009	MODIFICA SALDI DI APERTURA	ESISTENZE AL 01/01/2010	RISERVE	DIVIDENDI E ALTRE DESTINAZIONI	OPERAZIONI SUL PATRIMONIO NETTO								
						VARIAZIONI DI RISERVE	EMISSIONI NUOVE AZIONI	ACQUISTO AZIONI PROPRIE	DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DIVIDENDI	VARIAZIONE STRUMENTI DI CAPITALE	DERIVATI SU PROPRIE AZIONI	STOCK OPTIONS		REDDITIVITÀ COMPLESSIVA 30/06/2010
CAPITALE:	25.011		25.011											25.011
a) azioni ordinarie	20.031		20.031											20.031
b) altre azioni	4.980		4.980											4.980
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE														
RISERVE:	93.135		93.135	6.676					-619					99.192
a) di utili	93.135		93.135	6.676					-619					99.192
b) altre														
RISERVE DA VALUTAZIONE	3.857		3.857										148	4.005
STRUMENTI DI CAPITALE														
AZIONI PROPRIE	-619		-619						619					
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	7.922		7.922	-6.676	-1.246								2.439	2.439
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>129.306</b>		<b>129.306</b>		<b>-1.246</b>								<b>2.587</b>	<b>130.647</b>

## INDICI

	30/06/2010	30/06/2009
UTILE NETTO PATRIMONIO NETTO (R.O.E. ANNUALIZZATO)	3,81%	7,72%
UTILE NETTO TOTALE ATTIVO (R.O.A. ANNUALIZZATO)	0,30%	0,60%
MARGINE DI INTERESSE/ MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	64,60%	59,62%
SPESE AMMINISTRATIVE/ MARGINE DI INTERMEDIAZIONE (COST INCOME)	78,17%	65,69%
PATRIMONIO DI VIGILANZA/ ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE (TOTALE CAPITAL RATIO)	12,35%	12,00%

Con provvedimento del 18/05/2010 La Banca d'Italia ha emanato disposizioni di vigilanza sul trattamento delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita" ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza (filtri prudenziali).

In particolare è stata riconosciuta la possibilità di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle citate riserve, limitatamente a quelle riferite ai titoli emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'unione Europea, mediante esercizio di apposita opzione da effettuarsi entro il 30/06/2010.

La Banca ha esercitato l'opzione in questione, comunicandola nei termini alla Banca d'Italia.