

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL “BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.” HA APPROVATO
LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2007**

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., riunitosi in data 13 settembre 2007, ha approvato la relazione semestrale consolidata del Gruppo Banco Desio al 30 giugno 2007, redatta ai sensi dell'art. 81 del “Regolamento Consob Emittenti”, che evidenzia le risultanze di seguito riassunte:

SINTESI DEI PRINCIPALI DATI CONTABILI DEL PRIMO SEMESTRE 2007 ⁽¹⁾

SOMMARIO

Totale Masse Amministrate della clientela €21.516,4 milioni (+ 6,1%)
Raccolta Diretta €4.930,2 milioni (+ 9,4%)
Passività finanziarie valutate al fair value €1.171,4 milioni (+ 29,6%)
Raccolta Indiretta Totale €15.414,8 milioni (+ 3,7%)
di cui da Clientela ordinaria €13.924,4 milioni (+ 2,5%)
Impieghi netti alla clientela €4.490,0 milioni (+ 18,4%)
Rapporto “sofferenze nette/impieghi netti” 0,62% (ex 0,63%)
Margine della gestione finanziaria e assicurativa ⁽²⁾ €191,9 milioni (+ 15,4%)
Utile d’esercizio di pertinenza della Capogruppo €38,1 milioni (+ 30,4%)

(1) le variazioni percentuali indicate sono rispetto ai dati al 30 giugno 2006

(2) compresi gli altri oneri / proventi di gestione

Principali dati patrimoniali al 30 giugno 2007

Alla fine del semestre, il *totale delle masse amministrate della clientela* ammonta a 21,5 miliardi di euro, con una crescita di 1,2 miliardi di euro rispetto alla fine del primo semestre 2006, pari al 6,1%.

La *raccolta diretta*, rappresentata dai debiti verso la clientela e dai titoli in circolazione, ha evidenziato un incremento di 425,3 milioni di euro rispetto a giugno 2006, pari al 9,4%.

La *raccolta indiretta* ha registrato una crescita di 552 milioni di euro, pari al 3,7%, rispetto al consuntivo del primo semestre dell’anno precedente.

Tale incremento è attribuibile principalmente alla variazione positiva della *raccolta da clientela ordinaria*, grazie al significativo apporto riveniente dal comparto del risparmio amministrato che ha registrato un aumento del 21,5% a fronte di una leggera flessione del risparmio gestito pari al 4,6%.

Con particolare riferimento alle masse relative al risparmio gestito, si evidenzia tuttavia il significativo impulso del comparto assicurativo, con un incremento di circa il 20% rispetto al valore espresso a fine giugno dell’anno precedente.

Per quanto riguarda l’*attività creditizia*, il valore complessivo degli impieghi verso clientela ha quasi raggiunto i 4,5 miliardi di euro, con un incremento superiore al 18% rispetto al medesimo periodo

dell'anno precedente e registrando una performance superiore a quella mediamente verificatasi dal 2004, che è risultata essere pari al 14,1%.

La qualità del credito riflette le linee guida ispirate ai criteri di prudenza, di frazionamento e di mirato sviluppo che caratterizzano la politica creditizia di tutto il Gruppo, costituendo l'elemento qualificante nella strategia di erogazione del credito e consentendo di mantenere un grado di concentrazione su valori contenuti.

Principali dati economici al 30 giugno 2007

Il primo semestre dell'anno si è chiuso con un utile netto di pertinenza del Gruppo di 38,1 milioni di euro.

L'andamento delle principali voci di Conto Economico si può così riassumere:

Margine di interesse

Nei sei mesi di attività il *margin* di interesse si è attestato a 111,4 milioni di euro, registrando complessivamente un incremento del 16,1% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, riflettendo di fatto il positivo andamento dei volumi intermediati pur in presenza della riduzione della forbice dei tassi di interesse di mercato.

Commissioni nette, risultato netto della gestione assicurativa e altri oneri e proventi di gestione

L'apporto al risultato delle voci complessivamente considerate ammonta a 77,8 milioni di euro, evidenziando una variazione positiva di 5,7 milioni di euro, ossia del 7,9%, rispetto alla fine del primo semestre dell'anno precedente, riflettendo il positivo sviluppo delle attività di relazione in tutti i comparti dei servizi alla clientela.

Margine di intermediazione primario

Sommando i due aggregati precedenti si ottiene un *margin* di intermediazione primario (comprensivo degli altri oneri/proventi di gestione) pari a 189,3 milioni di euro, in crescita sul semestre di raffronto del 12,6%.

Margine della gestione finanziaria e assicurativa

Includendo i ricavi relativi ai *dividendi e proventi simili* ed il *risultato netto delle attività di negoziazione, di copertura, di cessione di crediti e di attività/passività valutate al fair value, delle attività/passività finanziarie*, per un totale complessivo di 2,6 milioni di euro, si determina un *margin* della gestione finanziaria e assicurativa di 191,9 milioni di euro, con un incremento di 25,6 milioni di euro, pari al 15,4%, rispetto al primo semestre dell'anno precedente.

Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa

Apportando al precedente margine le *rettifiche di valore nette* per 9,9 milioni di euro (di cui 9,7 milioni di euro riferite ai crediti verso clientela e pari allo 0,22% dei crediti netti), il *risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa* evidenzia un valore di 182 milioni di euro, con una crescita del 14,1% rispetto al semestre di confronto.

Risultato operativo netto e utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte

Il *risultato operativo netto* e l'*utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte* ammontano a 73 milioni di euro, dopo aver tenuto conto degli altri costi operativi, tra i quali le *spese amministrative* di 107,1 milioni di euro che evidenziano un incremento di 12 milioni di euro rispetto al primo semestre 2006, pari al 12,6%, attribuibile all'ulteriore fase di sviluppo del Gruppo bancario sia in relazione alla crescita degli organici (172 risorse) sia della rete distributiva (10 filiali).

Tali costi operativi assorbono complessivamente il 59,9% del *risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa*, rispetto al 62,4% di fine giugno 2006.

Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo

Considerando il carico delle imposte sul reddito dell'esercizio per 30,2 milioni di euro, che evidenzia un tax-rate effettivo del 41,3%, l'*utile di pertinenza della Capogruppo* del semestre si attesta a 38,1 milioni di euro, con un netto progresso pari al 30,4% rispetto al consuntivo del primo semestre dell'anno precedente.

La continuità nella politica di espansione territoriale mirata, con un ritmo di sviluppo alquanto intenso, ha consentito il raggiungimento, a livello di Gruppo, delle 140 filiali a fine semestre, con un incremento di dieci unità rispetto al primo semestre dell'anno precedente, pari a circa l'8%.

L'apertura di ulteriori dieci sportelli nella seconda metà dell'anno, di cui due già realizzati nel mese di luglio, per complessivi sedici nuove aperture del 2007, porteranno il Gruppo a 150 filiali totali a fine anno.

Al 30 giugno 2007, l'organico complessivo del Gruppo ha raggiunto 1.694 dipendenti, con un incremento rispetto al primo semestre dell'anno precedente pari all'11,3%.

Comunicazioni al pubblico su espressa richiesta della Consob, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del d.lgs. n° 58/1998, in tema di mutui cosiddetti "subprime"

Con comunicazione n. 7079556 del 30 agosto 2007, la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – CONSOB ha chiesto alle banche ed alle società assicurative quotate di fornire, nella relazione degli amministratori relativa alla prima documentazione contabile prodotta, una serie di informazioni e dati relativi ai cosiddetti "mutui subprime".

Al riguardo si precisa che al 31 agosto 2007, le Società del Gruppo Banco Desio non presentavano alcuna esposizione o impegni relativi a rischi connessi al comparto subprime per erogazione di mutui in parola, investimenti in prodotti finanziari aventi come attività sottostanti tali mutui o ad essi facenti riferimento, prestazione di garanzie connesse a tali prodotti.

Alla stessa data, un numero limitato di prodotti finanziari trattati dalle Società del Gruppo nella prestazione di servizi di investimento in Italia presentavano un'esposizione solo indirettamente connessa alla tipologia subprime statunitensi. L'effettiva esposizione ai rischi della specie in seno ai predetti prodotti finanziari è stata stimata, secondo quanto dichiarato dalle diverse società d'investimento, in circa €597 mila.

Desio, 13 settembre 2007

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Il Presidente

Contatti societari:

Investor Relator
(Gianfranco Cascone)

Tel. 0362/613.766

Fax 0362/488.212

G.Cascone@bancodesio.it

Segreteria Societaria

Tel. 0362/613.214

Fax 0362/613.219

SegreteriaG@bancodesio.it

PROSPETTI CONTABILI

Stato Patrimoniale

Attivo

(Euro/1.000)

| Voci dell'attivo | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 30.06.2006 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 10 Cassa e disponibilità liquide | 21.500 | 25.934 | 16.910 |
| 20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 515.976 | 487.229 | 407.111 |
| 30 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 962.892 | 903.681 | 751.770 |
| 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita | 989.774 | 904.352 | 845.899 |
| 50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 8.051 | 8.035 | 20.801 |
| 60 Crediti verso banche | 248.339 | 446.003 | 507.866 |
| 70 Crediti verso clientela | 4.489.952 | 4.155.849 | 3.790.640 |
| 80 Derivati di copertura | 4.401 | 8.305 | 1.279 |
| 100 Partecipazioni | 590 | | |
| 110 Riserve tecniche a carico dei riassicuratori | 1.920 | 1.877 | 1.857 |
| 120 Attività materiali | 138.344 | 150.970 | 132.535 |
| 130 Attività immateriali | 42.371 | 43.107 | 42.852 |
| di cui: | | | |
| - <i>avviamento</i> | 40.402 | 40.400 | 40.384 |
| 140 Attività fiscali | 29.220 | 59.189 | 33.672 |
| <i>a) correnti</i> | 22.065 | 43.090 | 18.890 |
| <i>b) anticipate</i> | 7.155 | 16.099 | 14.782 |
| 150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 61.932 | - | |
| 160 Altre attività | 111.846 | 279.426 | 176.603 |
| Totale dell'attivo | 7.627.108 | 7.473.957 | 6.729.795 |

Passivo

(Euro/1.000)

| Voci del passivo e del patrimonio netto | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 30.06.2006 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 10 Debiti verso banche | 249.724 | 104.138 | 152.484 |
| 20 Debiti verso clientela | 3.478.549 | 3.513.797 | 3.052.751 |
| 30 Titoli in circolazione | 1.451.667 | 1.390.103 | 1.452.202 |
| 40 Passività finanziarie di negoziazione | 12.159 | 28.481 | 21.208 |
| 50 Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 1.171.448 | 1.075.879 | 904.167 |
| 60 Derivati di copertura | 2.768 | 2.959 | 2.725 |
| 80 Passività fiscali | 30.386 | 74.718 | 45.562 |
| <i>a) correnti</i> | 10.062 | 56.297 | 26.755 |
| <i>b) differite</i> | 20.324 | 18.421 | 18.807 |
| 90 Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | 16.034 | - | |
| 100 Altre passività | 187.976 | 303.516 | 214.061 |
| 110 Trattamento di fine rapporto del personale | 27.601 | 31.560 | 31.416 |
| 120 Fondi per rischi e oneri: | 26.339 | 29.199 | 21.263 |
| <i>a) quiescenza e obblighi simili</i> | 87 | 89 | |
| <i>b) altri fondi</i> | 26.252 | 29.110 | 21.263 |
| 130 Riserve tecniche | 411.494 | 378.004 | 335.288 |
| 140 Riserve da valutazione | 20.536 | 22.324 | 21.168 |
| 170 Riserve | 394.788 | 339.474 | 342.218 |
| 180 Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | 16.145 | 16.145 |
| 190 Capitale | 67.705 | 67.705 | 67.705 |
| 200 Azioni proprie (-) | - 111 | - 109 | |
| 210 Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 23.761 | 26.691 | 20.195 |
| 220 Utile (Perdita) d'esercizio | 38.139 | 69.373 | 29.237 |
| Totale del passivo | 7.627.108 | 7.473.957 | 6.729.795 |

Gruppo Banco Desio

Conto Economico

(Euro/1000)

| Voci | | 30.06.2007 | 30.06.2006 |
|------------|--|-----------------|-----------------|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 177.713 | 136.863 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | - 66.285 | - 40.897 |
| 30 | Margine di interesse | 111.428 | 95.966 |
| 40 | Commissioni attive | 99.294 | 103.423 |
| 50 | Commissioni passive | - 33.718 | - 39.354 |
| 60 | Commissioni nette | 65.576 | 64.069 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 974 | 598 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 3.140 | - 4.042 |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | - 143 | - 1.099 |
| 100 | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 1.574 | 787 |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | 1.527 | 455 |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | | - |
| | <i>d) passività finanziarie</i> | 47 | 332 |
| 110 | Risultato netto delle attività e passività valutate al fair value | - 2.918 | 1.985 |
| 120 | Margine di intermediazione | 179.631 | 158.264 |
| 130 | Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: | - 9.913 | - 6.841 |
| | <i>a) crediti</i> | - 9.687 | - 7.200 |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | | |
| | <i>d) altre operazioni finanziarie</i> | - 226 | 359 |
| 140 | Risultato netto della gestione finanziaria | 169.718 | 151.423 |
| 150 | Premi netti | 63.026 | 83.663 |
| 160 | Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa | - 65.032 | - 85.609 |
| 170 | Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | 167.712 | 149.477 |
| 180 | Spese amministrative: | - 107.093 | - 95.099 |
| | <i>a) spese per il personale</i> | - 63.848 | - 57.015 |
| | <i>b) altre spese amministrative</i> | - 43.245 | - 38.084 |
| 190 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 1.838 | - 1.536 |
| 200 | Rettifiche di valore nette su attività materiali | - 3.275 | - 2.442 |
| 210 | Rettifiche di valore nette su attività immateriali | - 441 | - 373 |
| 220 | Altri oneri/proventi di gestione | 14.263 | 9.992 |
| 230 | Costi operativi | - 94.708 | - 89.458 |
| 240 | Utili (Perdite) delle partecipazioni | 17 | |
| 280 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 73.021 | 60.019 |
| 290 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | - 30.188 | - 25.115 |
| 300 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 42.833 | 34.904 |
| 310 | Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte | - | - |
| 320 | Utile (Perdita) d'esercizio | 42.833 | 34.904 |
| 330 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | - 4.694 | - 5.667 |
| 340 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 38.139 | 29.237 |

Rendiconto finanziario consolidato

(Euro/1000)

| ATTIVITA' OPERATIVA | 30.06.2007 | 30.06.2006 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Gestione | 71.728 | 51.916 |
| - interessi attivi incassati (+) | 176.979 | 124.403 |
| - interessi passivi pagati (-) | (65.332) | (34.548) |
| - dividendi e proventi simili | 974 | 598 |
| - commissioni nette (+/-) | 66.224 | 64.644 |
| - spese per il personale | (60.473) | (54.025) |
| - premi netti incassati (+) | 63.026 | 83.663 |
| - altri proventi/oneri assicurativi (+/-) | (64.872) | (85.609) |
| - altri costi (-) | (35.219) | (36.809) |
| - altri ricavi (+) | 20.609 | 14.714 |
| - imposte e tasse (-) | (30.188) | (25.115) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalla riduzione/incremento delle attività finanziarie | (182.713) | (367.147) |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 30.027 | 160.581 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | 59.211 | 747 |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | 84.339 | 144.615 |
| - crediti verso clientela | 347.277 | 287.968 |
| - crediti verso banche | (197.669) | (210.862) |
| - altre attività | (140.472) | (15.902) |
| 3. Liquidità generata/assorbita dall'incremento/riduzione delle passività finanziarie | 122.840 | 394.601 |
| - debiti verso banche | (145.586) | (103.836) |
| - debiti verso clientela | 35.248 | (112.258) |
| - titoli in circolazione | (63.251) | 35.893 |
| - passività finanziarie di negoziazione | 17.636 | (6.294) |
| - passività finanziarie valutate al fair value | (95.569) | (44.401) |
| - altre passività | 128.682 | (163.705) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A) | 11.855 | 79.370 |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata/assorbita da: | | |
| - acquisti/vendite partecipazioni | 17 | (58.760) |
| - dividendi incassati su partecipazioni | - | - |
| - acquisti/vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | (8) | 8.710 |
| - acquisti/vendite attività materiali | 9.351 | (10.623) |
| - acquisti vendite attività immateriali | 295 | (2.260) |
| - acquisti di società controllate e di rami d'azienda | - | - |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda | - | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B) | 9.655 | (62.933) |
| ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| 2. Liquidità generata/assorbita da: | | |
| - emissione/acquisto di azioni proprie | | |
| - emissione/acquisto strumenti di capitale | | |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (25.944) | (18.583) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (C) | (25.944) | (18.583) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | (4.434) | (2.146) |
| Voci di bilancio | 1° sem 2007 | 1° sem 2006 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 25.934 | 19.056 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | (4.434) | (2.146) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | | |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 21.500 | 16.910 |

Prospetti contabili

STATO PATRIMONIALE**Attivo**

(Euro/1.000)

| | Voci dell'attivo | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 30.06.2006 |
|-----|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 10 | Cassa e disponibilità liquide | 15.667 | 20.418 | 13.097 |
| 20 | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 490.705 | 447.682 | 360.425 |
| 40 | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 377.064 | 380.279 | 410.633 |
| 50 | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 8.051 | 8.035 | 20.801 |
| 60 | Crediti verso banche | 255.334 | 391.067 | 436.688 |
| 70 | Crediti verso clientela | 3.777.844 | 3.510.844 | 3.323.283 |
| 80 | Derivati di copertura | 4.401 | 8.305 | 1.279 |
| 100 | Partecipazioni | 172.660 | 155.800 | 142.938 |
| 110 | Attività materiali | 126.780 | 121.822 | 111.304 |
| 120 | Attività immateriali | 3.022 | 3.103 | 3.012 |
| | di cui: | | | |
| | - <i>avviamento</i> | 1.729 | 1.729 | - |
| 130 | Attività fiscali | 11.885 | 11.206 | 10.840 |
| | a) <i>correnti</i> | - | - | - |
| | b) <i>anticipate</i> | 11.885 | 11.206 | 10.840 |
| 140 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 3.336 | - | - |
| 150 | Altre attività | 86.333 | 248.795 | 150.850 |
| | Totale dell'attivo | 5.333.082 | 5.307.356 | 4.985.150 |

Passivo

(Euro/1.000)

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 30.06.2007 | 31.12.2006 | 30.06.2006 |
|-----|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 10 | Debiti verso banche | 457.372 | 297.709 | 330.267 |
| 20 | Debiti verso clientela | 2.679.118 | 2.773.688 | 2.493.836 |
| 30 | Titoli in circolazione | 1.394.629 | 1.352.732 | 1.405.066 |
| 40 | Passività finanziarie di negoziazione | 18.124 | 35.516 | 22.630 |
| 50 | Passività finanziarie valutate al fair value | 73.680 | 34.965 | 35.014 |
| 60 | Derivati di copertura | 1.694 | 1.437 | 1.286 |
| 80 | Passività fiscali | 22.522 | 19.210 | 17.786 |
| | a) <i>correnti</i> | 5.959 | 3.455 | 1.776 |
| | b) <i>differite</i> | 16.563 | 15.755 | 16.010 |
| 100 | Altre passività | 130.007 | 254.800 | 177.030 |
| 110 | Trattamento di fine rapporto del personale | 26.124 | 29.420 | 29.672 |
| 120 | Fondi per rischi e oneri: | 24.282 | 26.991 | 20.241 |
| | a) <i>quiescenza e obblighi simili</i> | - | - | - |
| | b) <i>altri fondi</i> | 24.282 | 26.991 | 20.241 |
| 130 | Riserve da valutazione | 26.543 | 25.663 | 24.942 |
| 160 | Riserve | 358.778 | 318.988 | 316.888 |
| 170 | Sovrapprezzi di emissione | 16.145 | 16.145 | 16.145 |
| 180 | Capitale | 67.705 | 67.705 | 67.705 |
| 200 | Utile (Perdita) d'esercizio | 36.359 | 52.387 | 26.642 |
| | Totale del passivo | 5.333.082 | 5.307.356 | 4.985.150 |

CONTO ECONOMICO

(Euro/1000)

| Voci | 30.06.2007 | 30.06.2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Interessi attivi e proventi assimilati | 139.850 | 110.258 |
| 20 Interessi passivi e oneri assimilati | - 57.906 | - 38.783 |
| 30 Margine di interesse | 81.944 | 71.475 |
| 40 Commissioni attive | 39.633 | 38.102 |
| 50 Commissioni passive | - 2.786 | - 3.403 |
| 60 Commissioni nette | 36.847 | 34.699 |
| 70 Dividendi e proventi simili | 11.894 | 8.759 |
| 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione | 1.411 | 368 |
| 90 Risultato netto dell'attività di copertura | - 168 | - 10 |
| 100 Utile/perdita da cessione di: | 740 | 988 |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | 709 | 730 |
| <i>d) passività finanziarie</i> | 31 | 258 |
| 110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 208 | 103 |
| 120 Margine di intermediazione | 132.876 | 116.382 |
| 130 Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | (9.086) | (6.682) |
| <i>a) crediti</i> | - 8.889 | - 7.095 |
| <i>d) altre attività finanziarie</i> | - 197 | 413 |
| 140 Risultato netto della gestione finanziaria | 123.790 | 109.700 |
| 180 Risultato netto della gestione finanziaria e | 123.790 | 109.700 |
| 150 Spese amministrative: | - 79.542 | - 74.789 |
| <i>a) spese per il personale</i> | - 48.036 | - 45.823 |
| <i>b) altre spese amministrative</i> | - 31.506 | - 28.966 |
| 160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 1.843 | 1.562 |
| 170 Rettifiche di valore nette su attività materiali | - 2.578 | - 2.124 |
| 180 Rettifiche di valore nette su attività immateriali | - 198 | - 172 |
| 190 Altri oneri/proventi di gestione | 14.178 | 10.664 |
| 200 Costi operativi | - 66.297 | - 67.983 |
| 210 Utili (Perdite) delle partecipazioni | 16 | - |
| 250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 57.509 | 41.717 |
| 260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività | - 21.150 | - 15.075 |
| 270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 36.359 | 26.642 |
| 290 Utile (Perdita) d'esercizio | 36.359 | 26.642 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| ATTIVITA' OPERATIVA | 30.06.2007 | 30.06.2006 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Gestione | 53.112.097 | 34.434.923 |
| - interessi attivi incassati (+) | 139.009.687 | 97.966.277 |
| - interessi passivi pagati (-) | (56.884.512) | (32.596.907) |
| - dividendi e proventi simili | 357.360 | 575.139 |
| - commissioni nette (+/-) | 37.354.855 | 35.177.484 |
| - spese per il personale | (45.238.984) | (43.160.186) |
| - altri costi (-) | (19.804.831) | (22.523.051) |
| - altri ricavi (+) | 19.468.193 | 13.981.407 |
| - imposte e tasse (-) | (21.149.670) | (14.985.240) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalla riduzione/incremento delle attività finanziarie | (2.393.016) | (223.559.499) |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 43.688.357 | 137.527.328 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | - | - |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | (4.180.506) | 54.824.226 |
| - crediti verso clientela | 279.158.759 | 199.071.263 |
| - crediti verso banche | (135.737.845) | (229.207.672) |
| - altre attività | (180.535.750) | 61.344.354 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dall'incremento/riduzione delle passività finanziarie | (46.653.386) | 188.950.464 |
| - debiti verso banche | (159.663.116) | (57.792.481) |
| - debiti verso clientela | 94.569.928 | (48.609.471) |
| - titoli in circolazione | (43.566.237) | 36.826.363 |
| - passività finanziarie di negoziazione | 18.468.864 | (5.539.458) |
| - passività finanziarie valutate al fair value | (38.715.165) | (27.407.237) |
| - altre passività | 175.559.111 | (86.428.180) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A) | 4.065.696 | (174.112) |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata/assorbita da: | | |
| - acquisti/vendite partecipazioni | - | - |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 11.536.435 | 8.184.345 |
| - acquisti/vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | (8.332) | 8.709.463 |
| - acquisti/vendite attività materiali | (7.535.882) | (8.023.448) |
| - acquisti vendite attività immateriali | (117.487) | (97.032) |
| - acquisti di società controllate e di rami d'azienda | - | - |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda | - | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B) | 3.874.733 | 8.773.328 |
| ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| 2. Liquidità generata/assorbita da: | | |
| - emissione/acquisto di azioni proprie | | |
| - emissione/acquisto strumenti di capitale | | |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (12.691.730) | (11.031.200) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista (C) | (12.691.730) | (11.031.200) |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | (4.751.301) | (2.431.984) |
| Voci di bilancio | 1° semestre 2007 | 1° semestre 2006 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 20.418.280 | 15.529.288 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | (4.751.301) | (2.431.984) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | | |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 15.666.979 | 13.097.304 |