

---

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Gesù, 62 Roma
TELEFONO	06 6976141
FAX	06 69940436
E-MAIL GENERALE	info@3psim.biz
CODFISC	10479371006
PARTITA IVA	10479371006
CODICE ABI	16470.7
CAPITALE SOCIALE	400.000
N° ISCRIZIONE ALBO	277

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Paolo Bertoli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Paola Pili
CONSIGLIERI	Michele Greco

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo Cimini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Goffredo Hinna Danesi, Letizia Ferrari
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Luigi Grassi, Rita Siracusa
SOCIETA' DI REVISIONE	Società Kpmg SpA
AUDITOR	Eugenio Barbera
COMPLIANCE OFFICER	Federica Cerqua

**AREE FUNZIONALI**

Risk Management	Alessandro Cocciola
Area Gestioni di Portafogli	Giampietro Giannitrapani
Area Consulenza in materia di investimenti	Paola Pili (ad interim)
Area Amministrativa	Paola Pili (ad interim)
Area Ricezione e trasmissione di ordini	Paola Pili (ad interim )
Area Legale e Societario	Valeria Valchera

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	161,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	750.858,00	614.616,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	61.174,00	58.136,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	21.388,00	219,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	51.849,00	25.790,00
<b>Totale attivo</b>	<b>885.430,00</b>	<b>698.761,00</b>
Debiti	92,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	62.644,00	14.040,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	169.399,00	101.079,00
TFR	12.244,00	4.062,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	400.000,00	400.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	179.580,00	160.000,00
Riserve da valutazione	0,00	-3.987,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>61.471,00</b>	<b>23.567,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>885.430,00</b>	<b>698.761,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.186.799,00	413.961,00
Commissioni passive	0,00	810,00
Commissioni nette	1.186.799,00	414.771,00
Interessi attivi e proventi assimilati	6.649,00	810,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>6.649,00</b>	<b>810,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.193.448,00</b>	<b>414.771,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.053.786,00	-367.078,00
a) spese per il personale	-301.563,00	-114.601,00
b) altre spese amministrative	-752.223,00	-252.477,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-11.292,00	-3.975,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-10.491,00	-576,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	0,00
Risultato della gestione operativa	117.879,00	43.142,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	117.879,00	43.142,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-19.575,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	61.471,00	23.567,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>61.471,00</b>	<b>23.567,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	2,00
N° medio quadri direttivi	0,00	2,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	5,00

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Pietro Mascagni, 7 20122 Milano

TELEFONO

02 7607531

FAX

02 76398044

E-MAIL GENERALE

info@aifi.it

SITO INTERNET

www.aifi.it

CODFISC

11790170150

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

---

**ALTRE INFORMAZIONI**

AIFI promuove e rappresenta istituzionalmente l'attività di private equity e venture capital in Italia. E' costituita da istituzioni finanziarie che professionalmente investono nel capitale di rischio di società prevalentemente non quotate, con un attivo coinvolgimento nel loro sviluppo.

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Boccaccio, 7 - 20123 Milano
TELEFONO	02 36643600
FAX	02 700525766
E-MAIL GENERALE	info@aipb.it
SITO INTERNET	www.aipb.it
CODFISC	04455280968
PARTITA IVA	04455280968

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Dario Prunotto
VICE-PRESIDENTE	Roberto Fredella, Maurizio Zancanaro, Claudio Devecchi
CONSIGLIERI	Gianluca Bisognani, Daniele Cabiati, Giovanni Carrara, Andrea Cignoli, Paolo Contini, Marcello Gisotti, Fabrizio Greco, Fabio Innocenzi, Paolo Magnani, Paolo Molesini, Maurizio Morgillo, Vittorio Noaro, Nicola Onorati, Stefano Piantelli, Andrea Ragaini, Silvio Ruggiu, Giorgio Schiro

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Franco Fondi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Leo De Rosa, Marco Lori
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Clara de Braud

---

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale

Bruno Zanaboni

Organi Sociali e Collegiali

Marco Brera

Comunicazione ed Eventi

Simona Maggi

IT e Organizzazione

Marco Brera

Formazione

Daniela Bosetto

Editoria

Andrea Giongo

Ufficio Studi

Federica Bertoncelli

Ufficio Studi

Adalberto Pizzi

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Tanaro, 24 Roma
TELEFONO	0586 1864996
FAX	0586 1865072
E-MAIL GENERALE	segreteria@airant.it
SITO INTERNET	www.airant.it
CODFISC	09983511008
PARTITA IVA	09983511008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ranieri Razzante
------------	------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

**AREE FUNZIONALI**

Segretario Generale

Ferdinando Santagata

Segreteria Organizzativa

Claudia Deri

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazzale Lodi, 3 Milano
TELEFONO	02 72168000
FAX	02 7216802001
SITO INTERNET	<a href="http://www.allianzbank.it">www.allianzbank.it</a>
CODFISC	09733300157
PARTITA IVA	09733300157
CODICE ABI	03589
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	21
CAPITALE SOCIALE	95.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5035

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Mario Cuccia
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giacomo Campora
CONSIGLIERI	Luigi Pierfranco Campiglio, Giorgio Cefis, Bettina Corves Wunderer, Marco Martini, Marcello Messori, Mario Petroni, Paolo Domenico Sfameni

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Massimiliano Nova
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Foti, Alessandro Cavallaro
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Carazzai, Francesco Vacchini
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG SPA
AUDITOR	Gennaro Stabile
COMPLIANCE OFFICER	Paola Pietrafesa

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo:	Simone Salerni
Direzione Commerciale:	Claudio Ongis
Direzione Operativa:	Bruno Casalini
U.O. Organizzazione e Sviluppo Applicativo:	Stefano Sala

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Allianz SPA	100.00 %	Assicurativo	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Allianz SE

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Allianz Bank

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Trading on line con accesso indiretto ai mercati MTA, SeDeX e MOT gestiti da Borsa Italiana S.p.A

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	21.527.982,00	26.012.063,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	401.320,00	240.686,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	47.490.976,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	728.759.870,00	1.599.858.796,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	437.265.152,00	379.342.690,00
Crediti verso banche	2.164.781.820,00	822.337.188,00
Crediti verso clientela	562.008.060,00	346.753.036,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	12.385.328,00	12.960.277,00
Attività materiali	513.826,00	463.832,00
Attività immateriali	3.409.383,00	3.061.232,00
Attività fiscali	51.810.868,00	67.814.935,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	115.425.320,00	96.057.989,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.098.288.900,00</b>	<b>3.402.393.700,00</b>
Debiti verso banche	8.553.694,00	288.486.462,00
Debiti verso clientela	3.406.277.380,00	2.547.822.810,00
Titoli in circolazione	86.210.216,00	113.056.398,00
Passività finanziarie di negoziazione	109.649,00	10.281.073,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	5.854.926,00	4.728.884,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	251.957.968,00	165.031.193,00
TFR	985.830,00	948.819,00
Fondi per rischi ed oneri	139.368.368,00	124.053.720,00
Riserve da valutazione	-6.087.381,00	-54.413.863,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	66.969.352,00	66.220.897,00
Sovrapprezzi di emissione	40.428.852,00	40.428.852,00
Capitale	95.000.000,00	95.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.660.003,00	748.455,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.098.288.900,00</b>	<b>3.402.393.700,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	83.429.208,00	67.403.457,00
interessi passivi e oneri assimilati	-8.033.570,00	-16.011.918,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>75.395.640,00</b>	<b>51.391.539,00</b>
Commissioni attive	259.536.224,00	253.259.512,00
Commissioni passive	-185.547.472,00	-169.471.144,00
Commissioni nette	73.988.744,00	83.788.368,00
Dividendi e proventi simili	1.822,00	9.859,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>2.231.292,00</b>	<b>1.689.329,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-11.356.026,00	443.164,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-11.356.026,00	443.162,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	2,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	7.061.935,00	-10.277.529,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>147.323.408,00</b>	<b>127.044.730,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-806.530,00	-1.223.938,00
a) crediti	-806.530,00	-1.040.658,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-183.280,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>146.516.880,00</b>	<b>125.820.792,00</b>
Spese amministrative:	-126.078.648,00	-109.414.460,00
a) spese per il personale	-44.056.144,00	-43.574.547,00
b) altre spese amministrative	-82.022.504,00	-65.839.913,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-13.055.854,00	-5.165.953,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-324.200,00	-322.640,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.260.139,00	-2.368.939,00
Altri oneri/proventi di gestione	11.272.147,00	469.267,00
Costi operativi	-130.446.696,00	-116.802.725,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-574.950,00	-1.725.211,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	15.495.232,00	7.292.856,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-12.835.229,00	-6.544.401,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	2.660.003,00	748.455,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.660.003,00</b>	<b>748.455,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	167.429,00	199.212,00
Commissioni collocamento di titoli	144.231.008,00	132.795.939,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.760.000,00	2.860.397,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	4.091.456,00	3.489.606,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	735.438,00	768.750,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	763.758,00	683.409,00
Commissioni negoziazione di valute	38.444,00	39.634,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	19,00	19,00
N° medio quadri direttivi	190,00	197,00
N° medio restante personale dipendente	319,00	321,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	PROVA
TELEFONO	PROVA
FAX	PROVA
E-MAIL GENERALE	PROVA
SITO INTERNET	PROVA
CODFISC	PROVA
PARTITA IVA	PROVA
CODICE ABI	PROVA
CODICE CED	PROVA
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	PROVA
CAPITALE SOCIALE	PROVA
N° ISCRIZIONE ALBO	PROVA

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	PROVA
--------------------	-------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	PROVA
-----------------------	-------

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
PROVA	0.00 %	PROVA	PROVA
PROVA	0.00 %	PROVA	PROVA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

PROVA

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

PROVA , PROVA

**TRADING VENUES**

TRADING VENUES

PROVA , PROVA , PROVA , PROVA

**ALTRE INFORMAZIONI**

PROVAPROVAVVPROVAVZVDFGHSDFBDFBHF

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Strumenti di capitale		
Sovraprezzi di emissione		
Riserve		
Riserve da valutazione		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie		
b) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Dividendi e proventi simili		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) attività finanziarie		
b) altre operazioni finanziarie		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Altri proventi e oneri di gestione		
Risultato della gestione operativa		
Utile (Perdite) delle partecipazioni		
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento e distribuzione

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni ricezione e trasmissione ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti

Commissioni di collocamento e distribuzione

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni gestioni di portafogli

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Sardegna, 50 Roma
TELEFONO	06 45474500
FAX	06 45474599
E-MAIL GENERALE	info@ariannasim.it
SITO INTERNET	www.ariannasim .it
CODFISC	04724751005
PARTITA IVA	04724751005
CODICE ABI	16318
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	3.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	145

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giuseppina Fusco
VICE-PRESIDENTE	Luis Fernando Marti Sanchez
AMMINISTRATORI DELEGATI	Rossana Venneri
CONSIGLIERI	Luigi Grasso, Paolo Bianco, Francesco Costantino

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Ascensionato Raffaello Carnà
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Bianca D'Agostinis, Roberto Passaretti
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Federico De Stasio, Massimo Conigliaro
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Angelo Pappadà
COMPLIANCE OFFICER	Francesco Vignini

**AREE FUNZIONALI**

Area Legale e Compliance	Francesca Vignini
Risk Management	Giovanni Camerota
Revisione Interna	Angelo Pappadà
Area Mercati	Luigi Grasso (Delega)
Gestioni Patrimoniali	Alessandro Lavarone
RTO, Collocamento Consulenza	Massimo Pomarico
Area Commerciale	Cosimo Calabrese
Area Operation	Rossana Venneri (ad Interim)
IT Organizzazione Risorse	Nicola Colla
Tesoreria, Middle, Back Office	Fabio Comis da Ronco
Contabilità, Bilancio e Controllo di Gestione	Giuseppe Dell'Acqua

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Rossana Venneri	61.00 %	Altro	ITA
Luigi Grasso	16.00 %	Altro	ITA
Patrizio Messina	3.00 %	Altro	ITA
Luis Fernando Marti Sanchez	15.00 %	Altro	ITA
Giuseppina Fusco	4.00 %	Altro	ITA
Soriano Luciana	1.00 %	Altro	ITA
Cosimo Calabrese	1.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	807,00	465,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.545.521,00	1.644.119,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	60.064,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.842.054,00	2.970.867,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	65.355,00	75.827,00
Attività immateriali	718.369,00	747.049,00
Attività fiscali	1.074.727,00	806.830,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	829.333,00	100.153,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.136.228,00</b>	<b>6.345.309,00</b>
Debiti	1.661.222,00	1.348.355,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	238.195,00	266.688,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.434.007,00	1.945.360,00
TFR	195.055,00	162.221,00
Fondi per rischi ed oneri	30.000,00	428.751,00
Capitale	3.000.000,00	3.090.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	195.437,00	-1.358.336,00
Riserve da valutazione	1.888,00	-5.192,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-617.576,00</b>	<b>467.462,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.136.228,00</b>	<b>6.345.309,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>124.953,00</b>	<b>-55.996,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.325.146,00	496.398,00
Commissioni passive	-103.976,00	-56.659,00
Commissioni nette	1.221.170,00	439.739,00
Interessi attivi e proventi assimilati	155.913,00	57.551,00
interessi passivi e oneri assimilati	-70.569,00	-37.060,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>85.344,00</b>	<b>20.491,00</b>
Dividendi e proventi simili	1.769,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.433.236,00</b>	<b>404.234,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-2.134,00	-48.873,00
a) attività finanziarie	-2.134,00	-48.873,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.845.282,00	-1.740.490,00
a) spese per il personale	-1.253.667,00	-583.900,00
b) altre spese amministrative	-1.591.615,00	-1.156.590,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-20.882,00	-9.066,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-38.360,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	-5.894,00
Altri proventi e oneri di gestione	523.955,00	1.550.227,00
Risultato della gestione operativa	-949.467,00	150.137,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-949.467,00	150.137,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	331.892,00	317.324,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-617.576,00	467.462,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-617.576,00</b>	<b>467.462,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	31.696,00	64.942,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	196.551,00	67.672,00
Commissioni gestioni di portafogli	262.619,00	52.390,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	206.877,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	32.112,00	2.044,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	8,00	8,40
N° medio restante personale dipendente	16,26	8,40

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Viale Eginardo, 29 20149 Milano
TELEFONO	02 434441
FAX	02 43444300
E-MAIL GENERALE	info@bancaakros.it
SITO INTERNET	www.bancaakros.it
CODFISC	03064920154
PARTITA IVA	03064920154
CODICE ABI	3045
CODICE CED	1994
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	39.433.803
N° ISCRIZIONE ALBO	5328

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Graziano Tarantini
VICE-PRESIDENTE	Maria Martellini, Carlo Frascarolo
AMMINISTRATORI DELEGATI	Marco Turrina
CONSIGLIERI	Maurizio Dallochio, Dante Razzano, Piero Luigi Montani, Iacopo De Francisco, Carlo Gagliardi
DIRETTORE GENERALE	Marco Turrina

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Marcello Priori
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Mauro Paoloni, Cesare Piovene Porto Godi
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young SpA
AUDITOR	Alessandra Barzaghi (Audit)
COMPLIANCE OFFICER	Luca Gandolfi

**AREE FUNZIONALI**

Amministrazione e Financial Control:	Luigi Lanzuolo
Trading & Tesoreria:	Nicola Scapillati
Brokerage:	Claudio Zanolì
Private Banking:	Francesco Cosmelli
Corporate e Finance:	Duccio Galletti
Organizzazione e IT:	Ferrante Zilioli
Operations & Banking Services:	Daniele Carati
Analisi Finanziaria	Giorgio Zancan
Analisi Finanziaria	Francesco Previtera

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Popolare di Milano S.c.r.l.	57.00 %	Bancario	ITA
Banca di Legnano S.p.A.	40.00 %	Bancario	ITA
Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria	3.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

### **SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Popolare, Banca Akros, Banca di Legnano

### **SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Popolare di Milano , Banca di Legnano , Bipiemme Private Banking SIM , Akros Alternative Investment SGR , BPM Private Equity SGR , Bipiemme Real Estate SGR

### **TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

### **ALTRE INFORMAZIONI**

1) Consulenza in materia di investimenti su specifico modello e abbinata al servizio di negoziazione2) Liquidity Provider su DomesticMOT3) N. 52 di studi monografici

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	240.007,00	100.148,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.993.343.870,00	1.901.385.029,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	637.936.960,00	480.780.473,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	880.523.200,00	506.299.625,00
Crediti verso clientela	233.608.064,00	258.879.356,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	2.297.367,00	3.228.727,00
Attività materiali	36.224.436,00	37.581.560,00
Attività immateriali	5.587.839,00	4.345.428,00
Attività fiscali	5.584.482,00	9.334.335,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	9.761.002,00	8.570.517,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.805.107.200,00</b>	<b>3.210.505.198,00</b>
Debiti verso banche	1.146.877.440,00	998.404.611,00
Debiti verso clientela	673.772.670,00	422.948.670,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	1.724.671.740,00	1.568.915.096,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	2.896.453,00	819.764,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	50.114.748,00	37.662.346,00
TFR	6.414.718,00	5.933.161,00
Fondi per rischi ed oneri	19.580.608,00	15.859.918,00
Riserve da valutazione	1.794.640,00	-9.481.163,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	115.642.792,00	114.105.515,00
Sovrapprezzi di emissione	14.366.197,00	14.366.197,00
Capitale	39.433.804,00	39.433.803,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.541.450,00	1.537.280,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.805.107.200,00</b>	<b>3.210.505.198,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	40.805.988,00	53.002.783,00
interessi passivi e oneri assimilati	-24.747.228,00	-40.442.852,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>16.058.761,00</b>	<b>12.559.931,00</b>
Commissioni attive	48.447.588,00	43.944.922,00
Commissioni passive	-22.519.666,00	-17.257.258,00
Commissioni nette	25.927.920,00	26.687.664,00
Dividendi e proventi simili	1.060.581,00	5.355.656,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>33.944.784,00</b>	<b>13.438.987,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	8.486.402,00	1.244.186,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	8.486.402,00	1.244.186,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>85.478.448,00</b>	<b>59.286.424,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-6.199.340,00	1.401.401,00
a) crediti	-807.305,00	1.403.480,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-5.392.035,00	-2.079,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>79.279.108,00</b>	<b>60.687.825,00</b>
Spese amministrative:	-53.570.641,00	-49.571.225,00
a) spese per il personale	-33.775.637,00	-30.416.057,00
b) altre spese amministrative	-19.795.004,00	-19.155.168,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-4.300.022,00	-2.085.081,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.521.393,00	-1.737.587,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.797.636,00	-2.770.625,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.989.151,00	1.320.851,00
Costi operativi	-60.200.541,00	-54.843.667,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-931.360,00	-802.804,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-1.580,00	14.797,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	18.145.627,00	5.056.151,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.604.177,00	-3.518.871,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	9.541.450,00	1.537.280,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.541.450,00</b>	<b>1.537.280,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	214.036.692.000,0	168.019.861.000,00
Gestione di portafogli	742.258.000,00	708.241.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	23.246.000,00	26.372.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	15.362.000,00	6.883.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	6.018.000,00	3.394.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	2.599.000,00	6.123.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	9.276.000,00	10.250.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	10.375.000,00	2.922.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	27,00	26,00
N° medio quadri direttivi	132,00	132,00
N° medio restante personale dipendente	111,00	114,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santo Spirito, 14 20121 Milano
TELEFONO	02 760601
FAX	02 784664
E-MAIL GENERALE	info@alettibank.it
SITO INTERNET	www.alettibank.it
CODFISC	00479730459
PARTITA IVA	10994160157
CODICE ABI	3102
CODICE CED	508
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	35.0
CAPITALE SOCIALE	121.163.539
N° ISCRIZIONE ALBO	5383

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Vittorio Coda
VICE-PRESIDENTE	Mario Minoja
AMMINISTRATORI DELEGATI	Maurizio Zancanaro
CONSIGLIERI	Alberto Bauli, Bruno Bertoli, Giorgio Olmo, Davide Maggi, Bruno Pezzoni, Francesco Saita
DIRETTORE GENERALE	Franco Dentella (Vice)

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Alfonso Sonato
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Franco Valotto, Angelo Zanetti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Bronzato, Alberto Acciaro
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.
AUDITOR	Diego Francesco Biasi
COMPLIANCE OFFICER	Mattia Paolicchi

**AREE FUNZIONALI**

DIREZIONE COMMERCIALE	Franco Dentella
TRADING AND BROKERAGE	Romano Zanetti
INVESTMENT MANAGEMENT	Mario Tomasi
RISORSE UMANE	Maurizio Sacchetti
AFFARI GENERALI E PARTECIPAZIONI	Francesco Rossi
AFFARI GENERALI	Massimo Zerbino
CORPORATE AND INSTITUTIONAL SALES	Leonardo De Benedetti
COORDINAMENTO OPERATIVO	Clelia Pizzalli
MARKETING	Gabriella Di Salvo
CAPITAL MARKETS	Francesco Pili
PIANIFICAZIONE E CONTROLLO DI GESTIONE	Roberto Gori
FIXED INCOME	Stefano Bernardinello
EQUITY PROPRIETARY TRADING AND G.S.F.	Romano Zanetti
BROKERAGE	Gabriele Andreotti
COORDINAMENTO E SVILUPPO COMMERCIALE	Massimiliano Nannetti
ALETTI LAB	Christian Wilhelm Donati
FINANCIAL ENGINEERING	Alessandro Cesarini
EQUITY STRUCTURED PRODUCTS	Alessandro Garufi
FIXED INCOME STRUCTURED PRODUCTS	Andrea Aldo Stramentinoli
ASSET MANAGEMENT	Generoso Perrotta
LARGE CORPORATE SALES	Alessandra Miccoli
INSTITUTIONAL SALES	Luca Tirri
GROUP NETWORKS DISTRIBUTION	Giorgio Zeme

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banco Popolare Soc. Coop.	63.00 %	Bancario	ITA
Credito Bergamasco S.p.A.	21.00 %	Bancario	ITA
Holding di Partecipazioni Finanziarie Banco Popolare S.p.A.	17.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Aletti, Banco Popolare

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Presidente Onorario: Franco Dentella

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	20.182,00	19.376,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	8.325.796.900,00	6.260.677.437,00
Attività finanziarie valutate al fair value	16.540.032,00	16.453.767,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.914.144,00	1.653.731,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	4.123.891.644,00	4.589.123.077,00
Crediti verso clientela	1.932.875.159,00	1.417.903.934,00
Derivati di copertura	3,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	20.460.130,00	21.030.734,00
Attività materiali	974.150,00	1.292.945,00
Attività immateriali	20.937.595,00	20.937.595,00
Attività fiscali	4.182.201,00	5.184.218,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	127.990.857,00	70.960.098,00
<b>Totale attivo</b>	<b>14.578.583.171,00</b>	<b>12.405.236.912,00</b>
Debiti verso banche	4.560.401.889,00	3.619.319.747,00
Debiti verso clientela	791.351.150,00	987.524.791,00
Titoli in circolazione	1.945.960.860,00	1.884.775.595,00
Passività finanziarie di negoziazione	6.396.677.538,00	5.195.883.225,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	50.632.235,00	7.638.808,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	118.509.170,00	105.409.149,00
TFR	3.727.800,00	2.917.028,00
Fondi per rischi ed oneri	5.945.922,00	9.014.587,00
Riserve da valutazione	-703.345,00	33.340,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	398.966.899,00	250.370.871,00
Sovrapprezzi di emissione	72.590.205,00	72.590.205,00
Capitale	121.163.539,00	121.163.539,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	113.359.309,00	148.596.027,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>14.578.583.171,00</b>	<b>12.405.236.912,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	172.920.202,00	118.826.809,00
interessi passivi e oneri assimilati	-104.630.048,00	-70.432.051,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>68.290.154,00</b>	<b>48.394.758,00</b>
Commissioni attive	178.280.880,00	147.925.306,00
Commissioni passive	-156.015.768,00	-104.758.850,00
Commissioni nette	22.265.112,00	43.166.456,00
Dividendi e proventi simili	18.416.259,00	57.283.793,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>208.649.303,00</b>	<b>166.743.458,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	31.201,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	30.784,00	4.299.997,00
a) crediti	0,00	1.355.903,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	30.784,00	2.944.094,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	259.568,00	-1.445.640,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>317.911.180,00</b>	<b>318.474.023,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-17.547,00	-82.945,00
a) crediti	3.854,00	-82.945,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-21.401,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>317.893.633,00</b>	<b>318.391.078,00</b>
Spese amministrative:	-99.707.922,00	-101.569.764,00
a) spese per il personale	-44.636.202,00	-49.302.318,00
b) altre spese amministrative	-55.071.720,00	-52.267.446,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	91.323,00	-617.200,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-530.162,00	-600.996,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-3.397,00
Altri oneri/proventi di gestione	10.243.440,00	8.914.808,00
Costi operativi	-89.903.321,00	-93.876.549,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-820.604,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	26,00	85,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	227.169.734,00	224.514.614,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-113.810.425,00	-75.918.587,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	113.359.309,00	148.596.027,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>113.359.309,00</b>	<b>148.596.027,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	16.466.836.503,00	8.830.979.868,00
Gestione di portafogli	12.218.539.140,00	10.743.033.379,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	6.030.443,00	7.696.963,00
Commissioni negoziazione di valute	118.666,00	72.114,00
Commissioni collocamento di titoli	120.887.109,00	84.623.209,00
Commissioni gestioni di portafogli	36.074.127,00	41.773.226,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.288.066,00	1.291.869,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.877.039,00	1.997.775,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	2.439.044,00	3.766.859,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	138.760.243,00	81.727.122,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	23,00	23,00
N° medio quadri direttivi	296,00	295,00
N° medio restante personale dipendente	119,00	113,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza del Gesù, 49 Roma
TELEFONO	06 699331
FAX	06 6784950
E-MAIL GENERALE	banca@finnat.it
SITO INTERNET	www.bancafinnat.it
CODFISC	00168220069
PARTITA IVA	00856091004
CODICE ABI	3087
CODICE CED	560
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	7.2576E7
N° ISCRIZIONE ALBO	5557

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giampietro Nattino
VICE-PRESIDENTE	Angelo Nattino, Leonardo Buonvino
AMMINISTRATORI DELEGATI	Arturo Nattino
CONSIGLIERI	Ermanno Boffa, Francesco Caltagirone, Roberto Cusmai, Giulia Nattino, Lupo Rattazzi, Marco Tofanelli
DIRETTORE GENERALE	Andrea Crovetto

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Alberto De Nigro
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro de' Micheli, Francesco Minnetti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Aldo Sica Amaduzzi, Antonio Staffa
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.
AUDITOR	Enrica Macciò
COMPLIANCE OFFICER	Pierluigi Angelini

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Commerciale	Carlo Angelo Pittatore
Direzione Operations / Back Office	Nicola Tedoldi
Risparmio gestito e relazioni istituzionali	Emanuele Bonabello
Negoziiazione	Giovanni Passarelli
Tesoreria	Fabrizio D'Angelo
Studi, Ricerche e Inverstor Relations	Gian Franco Traverso
Sviluppo accordi Sicav	Antonella Musco
Sviluppo prodotti	Vincenzo Desgro

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Arturo Nattino	22.00 %		ITA
Paola Nattino	12.00 %		ITA
Giulia Nattino	12.00 %		ITA
Andrea Nattino	11.00 %		ITA
Celeste Buitoni	7.00 %		ITA
Angelo Nattino	5.00 %		ITA
Giampietro Nattino	5.00 %		ITA
GL Investimenti	2.00 %		ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SITEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Finnat, Investire Immobiliare SGR

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Finnat, Investire Immobiliare SGR

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

1) Presidente Onorario: Carlo Carlevaris;

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.695.511,00	424.714,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	148.120.368,00	90.678.863,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	356.469.920,00	55.480.402,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.615.406,00	3.365.995,00
Crediti verso banche	77.219.816,00	91.889.683,00
Crediti verso clientela	247.483.091,00	243.053.958,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	62.704.352,00	64.401.387,00
Attività materiali	4.366.083,00	4.665.262,00
Attività immateriali	434.566,00	418.501,00
Attività fiscali	5.435.412,00	3.570.820,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	22.192.990,00	51.552.004,00
<b>Totale attivo</b>	<b>928.737.540,00</b>	<b>609.501.589,00</b>
Debiti verso banche	94.793.152,00	40.803.541,00
Debiti verso clientela	549.881.150,00	282.292.860,00
Titoli in circolazione	64.172.116,00	35.059.959,00
Passività finanziarie di negoziazione	448.812,00	674.637,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	3.486.851,00	3.178.213,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	8.753.944,00	45.665.281,00
TFR	2.607.900,00	2.402.054,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Riserve da valutazione	49.816.864,00	48.809.358,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	84.934.200,00	84.150.898,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	72.576.000,00	72.576.000,00
Azioni proprie (-)	-10.939.648,00	-10.134.484,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.205.872,00	4.023.272,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>928.737.220,00</b>	<b>609.501.589,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	16.252.168,00	9.897.303,00
interessi passivi e oneri assimilati	-4.432.582,00	-3.268.119,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>11.819.586,00</b>	<b>6.629.184,00</b>
Commissioni attive	12.138.198,00	14.683.475,00
Commissioni passive	-973.387,00	-1.245.189,00
Commissioni nette	11.164.811,00	13.438.286,00
Dividendi e proventi simili	9.176.298,00	7.397.018,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-340.207,00</b>	<b>868.771,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	-473.326,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	2.133.078,00	2.285.809,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>33.480.240,00</b>	<b>30.619.068,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-1.255.062,00	-466.946,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	625.000,00	-625.000,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>32.850.178,00</b>	<b>29.527.122,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-16.280.428,00	-15.549.924,00
b) altre spese amministrative	-8.868.689,00	-8.567.869,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-406.244,00	-443.242,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-91.188,00	-198.119,00
Altri oneri/proventi di gestione	1.380.726,00	315.195,00
Costi operativi	-24.265.824,00	-24.443.959,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	-91.838,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	8.584.355,00	4.991.325,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-378.483,00	-968.053,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	8.205.872,00	4.023.272,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.205.872,00</b>	<b>4.023.272,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	3.925.917,00	5.354.234,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	2.282.071,00	2.215.429,00
Commissioni gestioni di portafogli	3.917.719,00	3.985.887,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.016.881,00	2.233.298,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	366.191,00	543.738,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	568,00	4.206,00
Commissioni gestioni di portafogli	372.595,00	454.579,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	21,00	20,00
N° medio quadri direttivi	29,00	28,00
N° medio restante personale dipendente	112,00	114,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Machiavelli 4 Trieste
TELEFONO	040 7777111
FAX	041 5270193
SITO INTERNET	www.bancagenerali.com
CODFISC	00833240328
PARTITA IVA	00833240328
CODICE ABI	3075,9
CAPITALE SOCIALE	113.055.367
N° ISCRIZIONE ALBO	5358

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Paolo Vagnone
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Piermario Motta
CONSIGLIERI	Raffaele Agrusti, Mario Francesco Anaclerio, Paolo Baessato, Giovanni Brugnoli, Fabio Genovese, Anna Gervasoni, Angelo Miglietta, Ettore Riello
DIRETTORE GENERALE	Giancarlo Fancel (Condirettore Generale) Gian Maria Mossa (Condirettore Generale)

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Alessio Verni'
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Gambi, Angelo Venchiarutti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Luca Camerini, Anna Bruno
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta & Young
AUDITOR	Francesco Barraco
COMPLIANCE OFFICER	Cristina Rustignoli

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Assicurazioni Generali S.p.A.	51.38 %	Assicurativo	ITA
Threadneedle	2.17 %		
Flottante	46.45 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	10.381.583,00	73.955.408,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	222.152.672,00	34.924.648,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.733.946.620,00	1.318.944.457,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.000.329.220,00	1.415.699.984,00
Crediti verso banche	826.605.570,00	483.540.723,00
Crediti verso clientela	1.282.790.400,00	948.834.446,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	14.024.545,00	39.417.137,00
Attività materiali	4.342.109,00	5.204.130,00
Attività immateriali	43.053.512,00	34.917.172,00
Attività fiscali	40.687.228,00	69.347.575,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	95.516.720,00	73.832.224,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.273.829.900,00</b>	<b>4.498.617.904,00</b>
Debiti verso banche	2.229.857.790,00	1.070.857.721,00
Debiti verso clientela	4.539.982.800,00	3.070.157.252,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	1.447.818,00	1.736.694,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	10.204.742,00	1.930.665,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	91.425.456,00	81.327.148,00
TFR	3.910.755,00	3.041.147,00
Fondi per rischi ed oneri	63.139.192,00	58.195.401,00
Riserve da valutazione	-10.587.179,00	-56.340.860,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	96.818.368,00	84.429.475,00
Sovrapprezzi di emissione	16.591.106,00	3.231.225,00
Capitale	112.937.720,00	111.676.183,00
Azioni proprie (-)	-41.238,00	-247.592,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	118.142.824,00	68.623.445,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.273.829.900,00</b>	<b>4.498.617.904,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	157.392.608,00	78.963.488,00
interessi passivi e oneri assimilati	-45.914.824,00	-30.932.285,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>111.477.792,00</b>	<b>48.031.203,00</b>
Commissioni attive	226.588.800,00	218.585.648,00
Commissioni passive	-132.944.208,00	-125.190.359,00
Commissioni nette	93.644.592,00	93.395.289,00
Dividendi e proventi simili	86.958.824,00	156.717.713,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>8.485.217,00</b>	<b>-87.582.806,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-937.120,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	4.067.202,00	2.021.900,00
a) crediti	-4.311.455,00	893.048,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.549.116,00	1.329.560,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	829.541,00	-200.708,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>303.696.512,00</b>	<b>212.583.299,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-4.293.219,00	-5.777.143,00
a) crediti	-3.581.271,00	-1.960.773,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-1.016.206,00	-3.980.606,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	304.258,00	164.236,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>299.403.296,00</b>	<b>206.806.156,00</b>
Spese amministrative:	-150.234.592,00	-126.492.037,00
a) spese per il personale	-60.769.300,00	-53.764.346,00
b) altre spese amministrative	-89.465.296,00	-72.727.691,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-18.695.688,00	-10.266.860,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.701.533,00	-1.644.542,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.678.930,00	-1.839.687,00
Altri oneri/proventi di gestione	18.471.764,00	8.967.710,00
Costi operativi	-154.838.976,00	-131.275.416,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-3.866,00	-982,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	144.560.432,00	75.529.758,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-26.868.434,00	-6.906.313,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	117.692.000,00	68.623.445,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	450.819,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>118.142.824,00</b>	<b>68.623.445,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	25.464.297.500,00	29.226.667.000,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	13.143.330,00	16.979.936,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	101.479.720,00	109.830.544,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.205.065,00	258.794,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	4.915.858,00	5.440.529,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.656.857,00	-3.449.521,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	41,00	37,00
N° medio quadri direttivi	172,00	159,00
N° medio restante personale dipendente	501,00	494,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Largo Mattioli 3, Milano
TELEFONO	02 72611
E-MAIL GENERALE	info@bancaimi.com
SITO INTERNET	www.bancaimi.com
CODFISC	04377700150
PARTITA IVA	04377700150
CODICE ABI	3249
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	962.464.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5570

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Fabio Roversi Monaco
VICE-PRESIDENTE	Giangiaco Nardozi Tonielli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gaetano Micciche'
CONSIGLIERI	Giuliano Asperti, Aureliano Benedetti, Luigi Arturo Binachi, Fabio Buttignon, Vincenzo De Stasio, Paolo Grandi, Massimo Mattera, Carlo Messina
DIRETTORE GENERALE	Andrea Munari

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Gianluca Ponzellini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Stefania Mancino, Riccardo Rota
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Carlo Maria Augusto Bertola, Paolo Giolla
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.P.A.
COMPLIANCE OFFICER	P. Monti

**AREE FUNZIONALI**

FINANCE & INVESTMENTS	M. Mocio
CAPITAL MARKETS	G. Cugno
FINANZA STRUTTURATA	M. Dapri
INVESTMENT BANKING	A. Mayr
AMMINISTRAZIONE	A. Bonfatti
RISORSE	F. Severini
P&C	P. Pernice
CREDITI	G. Pisanu
PRODUCT CONTROL	F. Cipriani
LEGALE	A. Liaci

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Intesa Sanpaolo	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca IMI

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

Piattaforma MiFID compliant di interconnessione ai mercati Market Hub

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.488,00	1.273,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	69.224.243.000,00	59.583.823.403,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.714.432.000,00	6.745.435.331,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	56.104.743.000,00	56.161.673.976,00
Crediti verso clientela	17.364.711.400,00	13.940.266.560,00
Derivati di copertura	1.091.275.900,00	988.621.171,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	33.571.208,00	32.015.805,00
Attività materiali	662.020,00	675.132,00
Attività immateriali	194.096.480,00	194.112.149,00
Attività fiscali	290.116.576,00	536.155.019,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	410.946.400,00	469.473.475,00
<b>Totale attivo</b>	<b>151.428.809.000,0</b>	<b>138.652.253.294,00</b>
Debiti verso banche	42.471.637.000,00	42.145.409.940,00
Debiti verso clientela	7.339.104.300,00	4.004.141.412,00
Titoli in circolazione	32.764.993.500,00	32.907.922.958,00
Passività finanziarie di negoziazione	64.004.170.000,00	54.717.953.435,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	684.942.371,00
Derivati di copertura	674.159.870,00	680.991.935,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	391.188.192,00	322.808.332,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	368.807.648,00	458.553.957,00
TFR	8.726.748,00	7.929.736,00
Fondi per rischi ed oneri	23.679.990,00	16.423.451,00
Riserve da valutazione	-105.866.272,00	-392.234.463,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.303.445.630,00	1.041.552.251,00
Sovrapprezzi di emissione	581.259.970,00	581.259.962,00
Capitale	962.464.000,00	962.464.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	641.027.460,00	512.134.017,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>151.428.809.000,0</b>	<b>138.652.253.294,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	2.365.323.780,00	2.173.006.161,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.804.456.320,00	-1.623.148.771,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>560.867.390,00</b>	<b>549.857.390,00</b>
Commissioni attive	395.329.120,00	338.803.650,00
Commissioni passive	-185.844.608,00	-92.644.980,00
Commissioni nette	209.484.496,00	246.158.670,00
Dividendi e proventi simili	339.598.048,00	377.680.324,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>246.023.888,00</b>	<b>-55.991.406,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	17.467.000,00	2.817.661,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	114.034.088,00	44.451.262,00
a) crediti	3.498.827,00	9.550.819,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	123.953.840,00	28.444.883,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-13.418.581,00	6.455.560,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-25.062.000,00	882.864,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.462.412.930,00</b>	<b>1.165.856.765,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-109.943.672,00	-54.642.982,00
a) crediti	-106.178.104,00	-34.278.127,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-3.765.570,00	-20.364.855,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.352.469.250,00</b>	<b>1.111.213.783,00</b>
Spese amministrative:	-337.763.968,00	-306.000.246,00
a) spese per il personale	-123.939.024,00	-106.980.580,00
b) altre spese amministrative	-213.824.960,00	-199.019.666,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-16.000.000,00	-14.300.000,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-313.250,00	-300.338,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-15.665,00	-25.026,00
Altri oneri/proventi di gestione	4.651.116,00	3.545.844,00
Costi operativi	-349.441.792,00	-317.079.766,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.003.027.460,00	794.134.017,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-362.000.000,00	-282.000.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	641.027.460,00	512.134.017,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>641.027.460,00</b>	<b>512.134.017,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	1.516.171.170,00,	1.320.936.507,786,
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	74.311.000,00	78.805.663,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	120.078.000,00	81.648.858,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	173.000,00	157.134,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	19.917.000,00	27.473.182,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	2.624.000,00	3.026.480,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-31.046.000,00	-28.332.002,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-96.067.000,00	-44.989.418,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	80,00	77,00
N° medio quadri direttivi	491,00	464,00
N° medio restante personale dipendente	191,00	178,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Gramsci, 7 10121 TORINO
TELEFONO	011 08281
FAX	011 082800
E-MAIL GENERALE	info@bancaintermobiliare.com
SITO INTERNET	www.bancaintermobiliare.com
CODFISC	02751170016
PARTITA IVA	02751170016
CODICE ABI	3043.7
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	29
CAPITALE SOCIALE	156.209.463 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	5319

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Flavio Trinca
VICE-PRESIDENTE	Pietro D'agui'
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Stefano Campoccia, Angelo Ceccato, Mauro Cortese, Silvia Moretto, Cesare Ponti, Giuseppina Rodighiero, Armando Bressan
DIRETTORE GENERALE	Michele Barbisan

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Paolo De Poi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Andolfato, Roberto D'imperio
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Martino Mazzocato, Marco Pezzetta
SOCIETA' DI REVISIONE	Pricewaterhouse Coopers S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Stefano Ballarini (in outsourcing dal 1.09.2013 a Veneto Banca dott. Massimo Lembo )

## AREE FUNZIONALI

Direzione Organizzazione:	Lucia Martinoli
Direzione Risorse Umane:	Massimo Rigotti
Direzione Crediti	Roberto Togninalli
Direzione Commerciale	Stefano Piantelli
Direzione Compliance	Stefano Ballarini (in outsourcing dal 1.09.2013)
Direzione Amministrazione	Mauro Valesani
Direzione Mercati Finanziari	Umberto Guagnozzi
Direzione Advisory (Vice- Responsabile)	Luca Ferraris
Direzione Audit	Davide Monesi (in outsourcing a Veneto Banca)

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Pietro D'agui'	9.68 %	Altro	ITA
Rodrigue SA	2.04 %	Altro	LUX
Banca Intermobiliare Di Investimenti E Gestioni S.P.A.	4.16 %	Bancario	ITA
Veneto Banca Holding S.C.P.A.	71.41 %	Bancario	ITA

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

BIM S.p.A.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Symphonia SGR

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

BIM Ã" interconnessa ai principali mercati esteri: europei, americani, asiatici.

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	6.041.892,00	3.918.559,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	243.050.816,00	364.038.923,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	708.515.970,00	447.970.813,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	137.522.080,00	169.512.248,00
Crediti verso clientela	1.932.526.720,00	2.128.068.286,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	170.452.976,00	170.937.161,00
Attività materiali	2.326.943,00	7.950.350,00
Attività immateriali	2.482.451,00	1.299.159,00
Attività fiscali	90.643.720,00	72.271.530,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	68.782.152,00	46.390.564,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.362.345.730,00</b>	<b>3.412.357.593,00</b>
Debiti verso banche	619.968.000,00	639.615.217,00
Debiti verso clientela	1.550.722.180,00	1.472.776.712,00
Titoli in circolazione	722.040.580,00	779.313.441,00
Passività finanziarie di negoziazione	80.846.352,00	117.083.899,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	12.559.577,00	3.161.525,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	67.956.568,00	38.170.206,00
TFR	4.320.708,00	3.747.437,00
Fondi per rischi ed oneri	10.335.562,00	6.758.886,00
Riserve da valutazione	-7.876.491,00	-24.424.383,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	23.026.808,00	30.022.914,00
Riserve	222.192.000,00	205.103.481,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	156.209.456,00	156.209.463,00
Azioni proprie (-)	-31.397.494,00	-32.944.916,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-68.558.096,00	17.763.711,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.362.345.730,00</b>	<b>3.412.357.593,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	86.344.040,00	75.056.523,00
interessi passivi e oneri assimilati	-61.422.560,00	-48.216.774,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>24.921.480,00</b>	<b>26.839.749,00</b>
Commissioni attive	60.437.740,00	56.815.518,00
Commissioni passive	-15.352.607,00	-14.871.017,00
Commissioni nette	45.085.132,00	41.944.501,00
Dividendi e proventi simili	7.321.442,00	8.547.934,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>17.533.480,00</b>	<b>962.257,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	564.682,00	70.203,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	3.390.017,00	1.352.867,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-3.776.265,00	-413.146,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>95.039.968,00</b>	<b>79.304.365,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-100.491.696,00	19.041.415,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-1.064.296,00	-4.656.328,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-31.346,00	-55.542,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>-6.547.369,00</b>	<b>93.633.910,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-44.418.540,00	-46.174.548,00
b) altre spese amministrative	-30.982.516,00	-28.488.085,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-8.002.244,00	-7.325.684,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-943.898,00	-2.018.647,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-999.124,00	-1.392.541,00
Altri oneri/proventi di gestione	-1.851.308,00	1.021.565,00
Costi operativi	-87.197.632,00	-84.377.940,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-1.200.100,00	-1.512.684,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	-13.654,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-94.945.096,00	7.729.632,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	26.387.004,00	10.034.079,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-68.558.096,00	17.763.711,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-68.558.096,00</b>	<b>17.763.711,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	18.277.646,00	58.621.687,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	24.679.378,00	28.344.235,94
Commissioni negoziazione di valute	632.305,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	3.748.635,00	237.780,06
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.579.433,00	1.329.444,67
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	475.910,00	266.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.720.365,00	4.229.968,62
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-4.902.846,00	-5.322.082,47
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-518.789,00	-487.136,09
Commissioni gestioni di portafogli	-7.230.584,00	-6.551.405,40
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	27,00	26,00
N° medio quadri direttivi	249,00	248,00
N° medio restante personale dipendente	187,00	227,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via San Carlo, 20 41121 Modena
TELEFONO	059 2021111
FAX	059 220537
E-MAIL GENERALE	bper@pec.gruppobper.it
SITO INTERNET	www.bper.it
CODFISC	01153230360
PARTITA IVA	01153230360
CODICE ABI	05387
CAPITALE SOCIALE	1.001482065E9
N° ISCRIZIONE ALBO	5387.6

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ettore Caselli
VICE-PRESIDENTE	Alberto Marri, Piero Ferrari, Giosuè Boldrini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Luigi Odorici
CONSIGLIERI	Antonio Angelo Arru, Giulio Cicognani, Pietro Ferrari, Elisabetta Gualandri, Manfredi Luongo, Giuseppe Lusignani, Valeriana Maria Masperi, Giuseppina Mengano in Amarelli, Fioravante Montanari, Daniela Petitto, Deanna Rossi, Erminio Spallanzani, Angelo Tantazzi
DIRETTORE GENERALE	Fabrizio Togni

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Romano Conti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Carlo Baldi, Fabrizio Corradini, Guglielmo Cacchioli, Pier Paolo Ferrari
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Luigi Fontana, Luigi Attilio Mazzocchi
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC)
AUDITOR	Andrea Tassi (Responsabile Direzione Revisione Interna di Gruppo)
COMPLIANCE OFFICER	Massimo Vescogni (Responsabile Servizio Compliance di Gruppo)

## AREE FUNZIONALI

Intermediazione Mobiliare	Maurizio Morgillo
Capital Market	Massimo Sgabussi

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Popolare dell'Emilia Romagna , Banco di Sardegna , Banca Popolare di Ravenna

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca della Campania , Banca di Sassari , Banca Popolare del Mezzogiorno , Banca Popolare di Ravenna , Banco di Sardegna , Cassa di Risparmio di BRA , Emilia Romagna Factor , ABF Leasing , Sardaleasing , Optima Sim

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	150.988.096,00	164.041.039,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.243.352.190,00	1.100.431.428,00
Attività finanziarie valutate al fair value	105.350.120,00	114.123.260,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.482.183.680,00	1.437.774.802,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	818.049.790,00	693.502.219,00
Crediti verso banche	3.132.714.240,00	5.841.418.474,00
Crediti verso clientela	24.860.426.200,00	22.609.855.504,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.060.204,00	0,00
Partecipazioni	2.687.564.290,00	3.155.943.490,00
Attività materiali	203.215.920,00	207.248.715,00
Attività immateriali	172.432.480,00	65.863.612,00
Attività fiscali	544.713.980,00	315.456.542,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	6.550.021,00	0,00
Altre attività	317.949.120,00	417.757.736,00
<b>Totale attivo</b>	<b>37.726.552.000,00</b>	<b>36.123.416.821,00</b>
Debiti verso banche	9.041.971.200,00	8.150.897.448,00
Debiti verso clientela	13.067.800.600,00	11.882.388.514,00
Titoli in circolazione	7.356.926.500,00	8.158.815.155,00
Passività finanziarie di negoziazione	236.987.552,00	193.403.554,00
Passività finanziarie valutate al fair value	3.507.210.240,00	3.653.191.995,00
Derivati di copertura	34.782.940,00	28.912.107,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	98.993.576,00	34.695.138,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	702.841.220,00	446.442.803,00
TFR	65.832.780,00	59.841.502,00
Fondi per rischi ed oneri	144.175.056,00	260.371.922,00
Riserve da valutazione	107.745.384,00	-81.424.097,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.750.136.320,00	1.586.995.523,00
Sovrapprezzi di emissione	619.462.460,00	675.369.441,00
Capitale	998.164.990,00	996.425.574,00
Azioni proprie (-)	-7.264.126,00	-83.311.182,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	783.746,00	160.401.424,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>37.726.552.000,00</b>	<b>36.123.416.821,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.103.068.030,00	980.912.659,00
interessi passivi e oneri assimilati	-605.825.600,00	-525.318.149,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>497.242.432,00</b>	<b>455.594.510,00</b>
Commissioni attive	354.768.992,00	323.842.003,00
Commissioni passive	-39.100.896,00	-24.559.801,00
Commissioni nette	315.668.096,00	299.282.202,00
Dividendi e proventi simili	35.303.496,00	64.616.068,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>49.065.784,00</b>	<b>-44.695.611,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.184.233,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	88.676.280,00	6.922.144,00
a) crediti	-1.013.965,00	-405.676,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	65.153.048,00	1.600.240,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-179.357,00	0,00
d) passività finanziarie	24.716.556,00	5.727.580,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-65.378.292,00	123.347.570,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>919.393.600,00</b>	<b>905.066.883,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-516.782.912,00	-134.905.330,00
a) crediti	-505.592.448,00	-137.264.414,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-7.490.165,00	-521.481,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	-3.463.109,00
d) altre operazioni finanziarie	-3.700.314,00	6.343.674,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>402.610.656,00</b>	<b>770.161.553,00</b>
Spese amministrative:	-485.801.824,00	-480.197.586,00
a) spese per il personale	-253.070.320,00	-253.358.008,00
b) altre spese amministrative	-232.731.504,00	-226.839.578,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-4.051.864,00	-2.883.530,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-11.265.554,00	-10.818.814,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-959.907,00	-929.579,00
Altri oneri/proventi di gestione	78.643.304,00	50.917.707,00
Costi operativi	-423.435.840,00	-443.911.802,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	13.152.625,00	-111.330.823,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	127.155,00	241.690,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-7.545.405,00	215.160.618,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	8.329.151,00	-54.759.194,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	783.746,00	160.401.424,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>783.746,00</b>	<b>160.401.424,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	2.234.430.210,00	2.266.146.888,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.818.774,00	1.811.588,00
Commissioni negoziazione di valute	3.598.253,00	4.438.440,00
Commissioni collocamento di titoli	33.824.856,00	31.996.482,00
Commissioni gestioni di portafogli	14.135.822,00	15.316.774,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	10.000,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	7.433.928,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.677.220,00	8.856.994,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	585.022,00	845.322,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	650.761,00	2.219.985,00
Commissioni gestioni di portafogli	6.130.777,00	6.529.209,00
Commissioni negoziazione di valute	18.228,00	69.276,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	100,00	74,00
N° medio quadri direttivi	985,00	907,00
N° medio restante personale dipendente	2.750,00	2.734,00

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	214.344.800,00	179.732.802,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	232.074.864,00	421.130.474,00
Attività finanziarie valutate al fair value	259.519.616,00	329.529.710,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.362.462.700,00	6.738.891.703,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	1.361.910.400,00	2.163.453.921,00
Crediti verso clientela	28.986.976.300,00	29.347.315.167,00
Derivati di copertura	124.302.488,00	67.289.959,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	14.412.442,00	15.393.847,00
Partecipazioni	1.482.577.410,00	1.651.802.750,00
Attività materiali	557.265.920,00	575.091.208,00
Attività immateriali	49.392.568,00	220.629.651,00
Attività fiscali	709.107.580,00	709.606.135,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	562.883.390,00	559.768.611,00
<b>Totale attivo</b>	<b>42.917.233.000,00</b>	<b>42.979.635.938,00</b>
Debiti verso banche	6.893.982.200,00	9.663.258.327,00
Debiti verso clientela	19.633.571.800,00	16.241.680.464,00
Titoli in circolazione	10.064.866.300,00	10.797.185.773,00
Passività finanziarie di negoziazione	209.548.032,00	361.121.366,00
Passività finanziarie valutate al fair value	612.684.540,00	667.963.195,00
Derivati di copertura	34.460.144,00	25.113.676,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	30.941.812,00	38.798.478,00
Passività fiscali	86.047.104,00	52.108.289,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	882.280.380,00	740.351.223,00
TFR	119.893.784,00	116.517.071,00
Fondi per rischi ed oneri	420.081.152,00	262.937.379,00
Riserve da valutazione	74.141.488,00	-316.110.260,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	500.000.000,00	500.000.000,00
Riserve	796.947.070,00	1.302.415.840,00
Sovrapprezzi di emissione	166.896.880,00	166.907.215,00
Capitale	2.865.708.540,00	2.865.708.586,00
Azioni proprie (-)	-858.913,00	-851.929,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-473.960.480,00	-505.468.755,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>42.917.233.000,00</b>	<b>42.979.635.938,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.278.855.420,00	1.266.917.429,00
interessi passivi e oneri assimilati	-607.444.030,00	-642.813.428,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>671.411.330,00</b>	<b>624.104.001,00</b>
Commissioni attive	429.216.448,00	446.393.458,00
Commissioni passive	-53.607.592,00	-43.133.570,00
Commissioni nette	375.608.864,00	403.259.888,00
Dividendi e proventi simili	14.324.439,00	107.510.848,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>29.174.968,00</b>	<b>32.099.182,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	3.962.699,00	-1.314.382,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	41.140.884,00	23.424.963,00
a) crediti	-4.688.433,00	-101.978,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	28.653.128,00	6.127.036,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	17.176.190,00	17.399.905,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	13.932.060,00	-40.259.085,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.149.555.200,00</b>	<b>1.148.825.415,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-493.525.408,00	-450.521.398,00
a) crediti	-440.794.144,00	-398.622.122,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-40.880.520,00	-51.257.708,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-11.850.718,00	-641.568,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>656.029.820,00</b>	<b>698.304.017,00</b>
Spese amministrative:	-920.128.830,00	-780.202.885,00
a) spese per il personale	-642.238.020,00	-490.966.524,00
b) altre spese amministrative	-277.890.816,00	-289.236.361,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-21.584.970,00	-99.478.442,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-32.434.052,00	-31.828.772,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-42.633.724,00	-26.711.715,00
Altri oneri/proventi di gestione	121.187.656,00	99.818.093,00
Costi operativi	-895.593.920,00	-838.403.721,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-185.453.280,00	-394.764.937,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-144.581.440,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	138.302,00	395.886,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-569.460.480,00	-534.468.755,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	95.500.000,00	29.000.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-473.960.480,00	-505.468.755,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-473.960.480,00</b>	<b>-505.468.755,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	181.540.992,00	291.663,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	60.000,00	205.000,00
Commissioni negoziazione di valute	4.903.000,00	7.267.000,00
Commissioni collocamento di titoli	64.430.000,00	66.215.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	11.360.000,00	12.087.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	6.000,00	228.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	14.000,00	5.000,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	132,00	131,00
N° medio quadri direttivi	2.286,00	2.274,00
N° medio restante personale dipendente	3.381,00	3.425,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Btg. Framarin, 18 36100 Vicenza
TELEFONO	0444 339111
FAX	0444 339364
E-MAIL GENERALE	segreteria@popvi.it
SITO INTERNET	<a href="http://www.popolarevicenza.it">http://www.popolarevicenza.it</a>
CODFISC	00204010243
PARTITA IVA	00204010243
CODICE ABI	57281
CODICE CED	8335
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	639
CAPITALE SOCIALE	Capitale Sociale variabile interamente versato
N° ISCRIZIONE ALBO	1515

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giovanni Zonin
VICE-PRESIDENTE	Marino Breganze, Andrea Monorchio
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Giorgio Tibaldo, Paolo Angius, Alessandro Bianchi, Vittorio Domenichelli, Giovanna Dossena, Giovanni Fantoni, Maria Carla Macola, Franco Miranda, Gianfranco Pavan, Fiorenzo Sbabo, Maurizio Stella, Nicola Tognana, Giuseppe Zigliotto, Roberto Zuccato
DIRETTORE GENERALE	Samuele Sorato

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Zamberlan
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giacomo Cavalieri, Laura Piusi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Mannella, Marco Poggi
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Massimo Bozeglav
COMPLIANCE OFFICER	Giuseppe Ferrante

**AREE FUNZIONALI**

Divisione Finanza	Andrea Piazzetta
Divisione Mercati	Emanuele Giustini
Divisione Crediti	Paolo Marin
Divisione Bilancio e Pianificazione	Massimiliano Pellegrini
Divisione Risorse	Adriano Cauduro

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Nuova, Farbanca , Banca Popolare di Vicenza

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Nuova, Farbanca , Banca Popolare di Vicenza

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	370.057.056,00	157.939.571,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.585.057.280,00	1.203.881.074,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.803.444.200,00	3.285.253.315,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	5.538.033.700,00	4.885.284.656,00
Crediti verso clientela	27.344.891.900,00	26.416.244.262,00
Derivati di copertura	125.243.360,00	114.513.742,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	40.028.156,00	18.484.940,00
Partecipazioni	1.102.628.860,00	1.058.896.912,00
Attività materiali	119.939.760,00	119.266.284,00
Attività immateriali	906.482.370,00	909.063.698,00
Attività fiscali	478.560.704,00	530.774.434,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	256.154.704,00	395.374.377,00
<b>Totale attivo</b>	<b>43.670.520.000,00</b>	<b>39.095.247.265,00</b>
Debiti verso banche	7.902.626.300,00	8.984.601.293,00
Debiti verso clientela	19.828.035.600,00	15.028.150.673,00
Titoli in circolazione	7.535.763.500,00	7.443.293.192,00
Passività finanziarie di negoziazione	2.238.190.850,00	826.673.173,00
Passività finanziarie valutate al fair value	1.642.751.740,00	2.726.594.245,00
Derivati di copertura	537.282.430,00	360.686.542,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	137.188.368,00	95.536.021,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	350.827.840,00	435.013.610,00
TFR	63.906.592,00	53.251.861,00
Fondi per rischi ed oneri	64.476.420,00	52.188.473,00
Riserve da valutazione	-193.665.792,00	-427.670.254,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	1.664.696,00	1.707.299,00
Riserve	696.298.500,00	677.171.598,00
Sovrapprezzi di emissione	2.504.228.860,00	2.536.476.108,00
Capitale	296.922.944,00	298.981.984,00
Azioni proprie (-)	0,00	-80.539.540,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	64.022.540,00	83.130.987,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>43.670.520.000,00</b>	<b>39.095.247.265,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	1.180.746.500,00	1.069.425.694,00
interessi passivi e oneri assimilati	-772.680.380,00	-621.652.677,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>408.066.176,00</b>	<b>447.773.017,00</b>
Commissioni attive	306.730.048,00	302.369.079,00
Commissioni passive	-58.840.456,00	-16.435.152,00
Commissioni nette	247.889.584,00	285.933.927,00
Dividendi e proventi simili	38.544.208,00	23.246.165,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>45.640.860,00</b>	<b>68.325.985,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	21.724.030,00	-1.864.590,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	41.873.864,00	20.722.577,00
a) crediti	147.394,00	-64.223,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	26.270.932,00	15.294.246,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	15.455.538,00	5.492.554,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	11.632.478,00	-2.213.518,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>815.371.200,00</b>	<b>841.923.563,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-205.175.296,00	-174.028.889,00
a) crediti	-179.352.144,00	-142.457.427,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-23.594.260,00	-28.585.012,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-2.228.892,00	-2.986.450,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>610.195.900,00</b>	<b>667.894.674,00</b>
Spese amministrative:	-569.990.590,00	-585.608.137,00
a) spese per il personale	-313.775.648,00	-331.999.432,00
b) altre spese amministrative	-256.214.912,00	-253.608.705,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-5.433.342,00	-12.830.319,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-9.770.314,00	-10.920.808,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.616.108,00	-3.690.612,00
Altri oneri/proventi di gestione	58.755.612,00	46.336.644,00
Costi operativi	-530.054.720,00	566.713.232,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	618.873,00	-21.072.178,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	22.755,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	38.957,00	322.060,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	80.799.016,00	80.454.079,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-16.776.476,00	-13.722.437,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	64.022.540,00	66.731.642,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	16.399.345,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>64.022.540,00</b>	<b>83.130.987,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

## ATTIVITA' SVOLTE

	ANNO 2012	ANNO 2011
Esecuzione di ordini per conto della clientela	770.065.660,00	437.415.894,99
Gestione di portafogli	0,00	0,00

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	221.572,62	242.993,50
Commissioni negoziazione di valute	13.222.198,00	13.603.306,75
Commissioni collocamento di titoli	28.912.790,00	22.210.551,86
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	50.000,00	50.000,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.983.223,50	7.095.082,33

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-2.034.530,60	-1.684.406,23
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-209.662,62	-266.575,42
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-172.080,14	-230.744,76

## PERSONALE

N° medio dirigenti	81,00	95,00
N° medio quadri direttivi	1.821,00	1.883,00
N° medio restante personale dipendente	2.202,00	2.298,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Gaudenzio Sella, 1 Biella
TELEFONO	015 35011
FAX	015 351767
E-MAIL GENERALE	info@gruppobancasella.it
SITO INTERNET	www.gruppobancasella.it
CODFISC	01709430027
PARTITA IVA	01709430027
CODICE ABI	3311
CODICE CED	2814
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	0.0
CAPITALE SOCIALE	1.04988E8
N° ISCRIZIONE ALBO	5625

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Maurizio Sella
VICE-PRESIDENTE	Franco Sella, Lodovico Sella
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pietro Sella
CONSIGLIERI	Mario Bonzano, Franco Cavalieri, Anna Maria Ceppi, Massimo Condinanzi, Mario Renzo Deaglio, Giovanni Petrella, Ernesto Rizzetti, Caterina Sella, Federico Sella, Giacomo Sella, Sebastiano Sella, Giovanni Zanetti
DIRETTORE GENERALE	Pietro Sella

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Mario Pia
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Frè, Paolo Piccatti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Pier Angelo Ogliaro, Riccardo Foglia Taverna
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	Federico Peretti (Risk Management)
COMPLIANCE OFFICER	Mara Carollo

**AREE FUNZIONALI**

Negoziazione	Marco Guala
Trading On Line	Alberto Dellavalle
Amministrazione Strumenti Finanziari	Anna Grosso
Finanza	Carlo Prina Della Taglia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca Sella Holding , Banca Sella

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banca Sella Holding , Sella Gestioni SGR , Banca Sella , Banca Patrimoni Sella

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	142.515,00	140.733,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	338.524,00	462.226,00
Attività finanziarie valutate al fair value	690.715,00	707.103,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.108.616,00	1.222.786,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	909.045,00	581.579,00
Crediti verso banche	340.155,00	313.500,00
Crediti verso clientela	8.622.099,00	8.669.853,00
Derivati di copertura	28.530,00	26.633,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	159.773,00	124.588,00
Partecipazioni	13.032,00	12.262,00
Attività materiali	205.728,00	206.221,00
Attività immateriali	74.526,00	78.242,00
Attività fiscali	212.006,00	190.819,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	114.640,00	0,00
Altre attività	172.402,00	206.008,00
<b>Totale attivo</b>	<b>13.135.882,00</b>	<b>12.946.769,00</b>
Debiti verso banche	800.334,00	546.967,00
Debiti verso clientela	8.018.136,00	7.727.680,00
Titoli in circolazione	1.454.163,00	1.989.301,00
Passività finanziarie di negoziazione	97.486,00	44.217,00
Passività finanziarie valutate al fair value	578.231,00	558.085,00
Derivati di copertura	165.738,00	128.917,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	75.780,00	68.003,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	138.235,00	0,00
Altre passività	290.697,00	318.768,00
TFR	40.943,00	35.850,00
Fondi per rischi ed oneri	44.343,00	43.752,00
Riserve da valutazione	4.582,00	-34.949,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	426.394,00	421.281,00
Sovrapprezzi di emissione	90.075,00	49.414,00
Capitale	104.988,00	100.500,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	20.967,00	15.692,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>13.135.882,00</b>	<b>12.946.769,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	479.303,00	475.217,00
interessi passivi e oneri assimilati	-166.831,00	-167.347,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>312.472,00</b>	<b>307.870,00</b>
Commissioni attive	303.875,00	308.729,00
Commissioni passive	-93.511,00	-85.564,00
Commissioni nette	210.364,00	223.165,00
Dividendi e proventi simili	1.469,00	2.802,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>41.202,00</b>	<b>30.571,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	4.709,00	4.732,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	2.926,00	-1.430,00
a) crediti	-2.235,00	-3.235,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	4.962,00	-1.016,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	199,00	2.821,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	12.725,00	-9.391,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>585.867,00</b>	<b>558.319,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-129.038,00	-132.149,00
a) crediti	-127.517,00	-115.946,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-589,00	-16.561,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-932,00	358,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>456.829,00</b>	<b>426.170,00</b>
Spese amministrative:	-379.286,00	-373.650,00
a) spese per il personale	-222.741,00	-221.990,00
b) altre spese amministrative	-156.545,00	-151.660,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-7.997,00	-7.756,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-15.973,00	-16.530,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-14.040,00	-14.537,00
Altri oneri/proventi di gestione	42.264,00	33.170,00
Costi operativi	-375.032,00	-379.303,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	255,00	-1.081,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-2.505,00	-920,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-18,00	4.734,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	49.096,00	43.594,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-24.873,00	-28.674,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	24.223,00	14.920,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-1.519,00	2.360,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>22.704,00</b>	<b>17.280,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	109.734.008,00	77.115.051,00
Gestione di portafogli	2.795.558,00	2.998.503,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.317,00	2.171,00
Commissioni negoziazione di valute	1.298,00	1.386,00
Commissioni collocamento di titoli	18.623,00	14.014,00
Commissioni gestioni di portafogli	43.513,00	43.170,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	335,00	338,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	370,00	216,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	32.807,00	35.232,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.131,00	4.597,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	1.202,00	1.435,00
Commissioni gestioni di portafogli	619,00	642,00
Commissioni negoziazione di valute	2,00	3,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	80,00	80,00
N° medio quadri direttivi	980,00	978,00
N° medio restante personale dipendente	2.869,00	2.978,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Monforte 20, 20122 Milano
TELEFONO	02 802801
FAX	02 72093979
E-MAIL GENERALE	segreteria@bancasistema.it
SITO INTERNET	www.bancasistema.it
CODFISC	12870770158
PARTITA IVA	12870770158
CODICE ABI	03158.3
CAPITALE SOCIALE	7.860.742
N° ISCRIZIONE ALBO	3158

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giorgio Basevi
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gianluca Garbi
CONSIGLIERI	Claudio Pugelli, Giovanni Puglisi, Pierluigi Sovico, Lindsey McMurray, Mark Hickey, Giorgio Barba Navaretti

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Maurizio Caserta
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Pittatore, Massimo Conigliaro
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Sanchini
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Margherita Mapelil
COMPLIANCE OFFICER	Stefano Tirrito

**AREE FUNZIONALI**

DIREZIONE FINANZA	Margherita Mapelil
DIREZIONE OPERATIVA	Egisto Franceschi
DIREZIONE LEGALE, AFFARI SOCIETARI E	Marco Pompeo
DIREZIONE BANKING	Filippo Cortesi
DIREZIONE FACTORING	Steven Anthony
DIREZIONE RISCHIO	Cesare Santacroce

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Sof Luxco	46.63 %	Finanziario	LUX
SGBS	26.35 %	Finanziario	ITA
Fondazione CR Alessandria	8.44 %	Altro	ITA
Fondazione CR Pisa	8.44 %	Altro	ITA
Fondazione Sicilia	8.44 %	Altro	ITA
Garbfin	0.61 %	Finanziario	ITA
Flandria Participations Financieres	0.36 %	Finanziario	ITA
Participatie Maatschappij Graadschap	0.36 %	Finanziario	ITA
Pietro Tiberio Fancon	0.06 %	Altro	ITA
Casimiro Cannobio	0.05 %	Altro	ITA
Giorgio Caselli	0.04 %	Altro	ITA
Barbara Semeraro	0.04 %	Altro	ITA
Ernesto Antonio Fancon	0.04 %	Altro	ITA
Tiberio Giordano Fancon	0.04 %	Altro	ITA
Walter Ottolenghi	0.03 %	Altro	ITA
Giambattista Saldi	0.02 %	Altro	ITA
Francesco Morsiani	0.01 %	Altro	ITA
Barbara Fancon	0.01 %	Altro	ITA
Fabrizio Fancon	0.01 %	Altro	ITA
Giovanni Fancon	0.01 %	Altro	ITA
Claudio Roncaglia	0.01 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	3.697.322,00	7.389,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	128.577,00	622.704,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	540.994.110,00	63.188.770,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	5.344.025,00	20.875.058,00
Crediti verso clientela	440.141.984,00	105.157.272,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	3.041.613,00	375.000,00
Attività materiali	344.691,00	54.332,00
Attività immateriali	38.089,00	7.399,00
Attività fiscali	3.639.904,00	4.955.036,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	2.190.884,00	2.428.161,00
<b>Totale attivo</b>	<b>999.561.150,00</b>	<b>197.671.121,00</b>
Debiti verso banche	113.923.392,00	77.208.571,00
Debiti verso clientela	798.377.340,00	49.058.137,00
Titoli in circolazione	55.242.108,00	53.907.216,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.200.280,00	137.998,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	15.008.529,00	8.822.439,00
TFR	539.516,00	272.039,00
Fondi per rischi ed oneri	4.903,00	104.903,00
Riserve da valutazione	406.761,00	209.668,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	4.275.860,00	13.139,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	7.860.742,00	7.860.742,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.721.708,00	76.269,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>999.561.150,00</b>	<b>197.671.121,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	28.050.528,00	3.217.209,00
interessi passivi e oneri assimilati	-16.117.723,00	-1.746.160,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>11.932.806,00</b>	<b>1.471.049,00</b>
Commissioni attive	322.532,00	140.098,00
Commissioni passive	-539.088,00	-302.536,00
Commissioni nette	-216.556,00	-162.438,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>150.453,00</b>	<b>570.290,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	8.981.089,00	135.950,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.765.202,00	135.950,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.992.153,00	0,00
d) passività finanziarie	223.734,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.847.792,00</b>	<b>2.014.851,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-742.402,00	-233.910,00
a) crediti	-742.402,00	-233.910,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>20.105.390,00</b>	<b>1.780.941,00</b>
Spese amministrative:	-15.071.271,00	-4.956.175,00
a) spese per il personale	-6.404.505,00	-2.883.626,00
b) altre spese amministrative	-8.666.766,00	-2.072.549,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-52.762,00	-23.608,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-11.206,00	-110.593,00
Altri oneri/proventi di gestione	59.948,00	19.223,00
Costi operativi	-15.075.291,00	-5.071.153,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	5.030.099,00	-3.290.212,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-2.308.391,00	3.366.481,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	2.721.708,00	76.269,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.721.708,00</b>	<b>76.269,05</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	9.000,00	103.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	11.000,00	26.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	155.000,00	44.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	8,00	2,00
N° medio quadri direttivi	6,00	8,00
N° medio restante personale dipendente	26,00	8,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Rovagnati, 1 Desio (MB)
TELEFONO	0362 6131
FAX	0362 613219
E-MAIL GENERALE	segreteria@bancodesio.it
SITO INTERNET	www.bancodesio.it
CODFISC	01181770155
PARTITA IVA	00705680965
CODICE ABI	3440/5
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	164.0
CAPITALE SOCIALE	€ 67.705.040,00 i.v.
N° ISCRIZIONE ALBO	3440/5

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Agostino Gavazzi
VICE-PRESIDENTE	Stefano Lado
AMMINISTRATORI DELEGATI	Tommaso Cartone
CONSIGLIERI	Guido Pozzoli, Pier Antonio Cutellè, Luigi Gavazzi, Paolo Gavazzi, Egidio Gavazzi, Cristina Finocchi Mahne, Gerolamo Pellicanò, Lorenzo Rigodanza
DIRETTORE GENERALE	Claudio Broggi

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Mascheroni
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Piazza
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Rodolfo Anghileri
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Enrico Maria Redaelli (Direzione Revisione Interna)
COMPLIANCE OFFICER	Stefania Acierno

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Finanza	Graziella Bologna
Direzione Risk Management E Compliance	Antonio Colzani
Direzione Amministrativa	Mauro Walter Colombo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Brianza Unione Di Luigi Gavazzi & C. Sapa	53.00 %	Finanziario	ITA
Avocetta S.p.A.	9.00 %	Finanziario	ITA
Stefano Lado	8.00 %	Finanziario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banco di Desio e della Brianza , Banco Desio Lazio

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banco di Desio e della Brianza , Banco Desio Lazio

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	29.218.320,00	24.897.296,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.320.208,00	11.200.686,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.004.146.240,00	869.346.435,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	150.604.240,00	120.888.883,00
Crediti verso banche	221.895.968,00	167.015.724,00
Crediti verso clientela	6.126.944.800,00	5.774.849.725,00
Derivati di copertura	9.005.113,00	5.631.061,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	104.807.344,00	124.179.800,00
Attività materiali	141.162.896,00	143.776.662,00
Attività immateriali	8.425.406,00	8.383.501,00
Attività fiscali	48.749.480,00	49.272.042,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	15.153.264,00	0,00
Altre attività	91.410.464,00	92.100.644,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.955.843.600,00</b>	<b>7.391.542.459,00</b>
Debiti verso banche	468.023.232,00	393.372.805,00
Debiti verso clientela	4.365.019.600,00	3.513.235.434,00
Titoli in circolazione	2.092.674.300,00	2.453.985.180,00
Passività finanziarie di negoziazione	518.652,00	2.729.409,00
Passività finanziarie valutate al fair value	37.532.428,00	89.138.186,00
Derivati di copertura	6.696.123,00	2.683.661,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	13.039.800,00	14.077.857,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	156.371.024,00	115.752.209,00
TFR	23.883.340,00	23.090.659,00
Fondi per rischi ed oneri	15.616.073,00	37.797.800,00
Riserve da valutazione	23.525.192,00	-11.660.284,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	659.889.150,00	630.254.136,00
Sovrapprezzi di emissione	16.145.088,00	16.145.088,00
Capitale	67.705.040,00	67.705.040,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.204.593,00	43.235.279,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.955.843.600,00</b>	<b>7.391.542.459,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	284.378.784,00	269.063.481,00
interessi passivi e oneri assimilati	-112.224.216,00	-90.306.383,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>172.154.560,00</b>	<b>178.757.098,00</b>
Commissioni attive	98.554.832,00	106.138.227,00
Commissioni passive	-4.293.810,00	-4.264.471,00
Commissioni nette	94.261.024,00	101.873.756,00
Dividendi e proventi simili	2.661.339,00	4.187.200,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>3.164.109,00</b>	<b>-1.232.094,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.377.068,00	-23.491,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	-1.787.517,00	-552.267,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	30.345.552,00	2.624.045,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	742.789,00	1.098.743,00
d) passività finanziarie	0,00	1.098.743,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-2.146.943,00	2.746.116,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>298.017.856,00</b>	<b>289.479.106,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-81.651.232,00	-35.264.768,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-277.468,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-643.892,00	-3.456,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>215.445.264,00</b>	<b>254.210.882,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-125.101.040,00	-134.403.900,00
b) altre spese amministrative	-67.853.688,00	-65.897.660,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	9.758.317,00	5.900.268,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-5.764.494,00	-5.937.618,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-529.479,00	-584.312,00
Altri oneri/proventi di gestione	22.114.482,00	19.797.668,00
Costi operativi	-167.375.904,00	-181.125.554,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-25.769.978,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	22.299.384,00	73.085.328,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-13.094.791,00	-29.850.049,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	9.204.593,00	43.235.279,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.204.593,00</b>	<b>43.235.279,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	118.164.000,00	87.658.000,00
Gestione di portafogli	859.526.980,00	853.013.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	1.013.000,00	1.043.000,00
Commissioni collocamento di titoli	6.559.000,00	6.779.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.433.000,00	2.340.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	8.077.000,00	7.691.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	32.000,00	26.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	46.000,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	28,00	28,00
N° medio quadri direttivi	843,00	844,00
N° medio restante personale dipendente	721,00	735,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Nogara, 237121 Verona
TELEFONO	045 8675111
FAX	045 8675474
SITO INTERNET	<a href="http://www.bancopopolare.it">www.bancopopolare.it</a>
CODFISC	03700430238
PARTITA IVA	03700430238
CODICE ABI	05034
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1922
CAPITALE SOCIALE	4.294.149.652
N° ISCRIZIONE ALBO	05034

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Carlo Fratta Pasini
VICE-PRESIDENTE	Guido Castellotti, Maurizio Comoli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Pier Francesco Saviotti
CONSIGLIERI	Alberto Bauli, Angelo Benelli, Pietro Buzzi, Aldo Civaschi, Vittorio Coda, Giovanni Francesco Curioni, Domenico De Angelis, Maurizio Faroni, Gianni Filippa, Andrea Guidi, Maurizio Marino, Valter Lazzari, Enrico Perotti, Gian Luca Rana, Claudio Rangoni Machiavelli, Fabio Ravanelli, Sandro Veronesi, Tommaso Zanini, Cristina Zucchetti
DIRETTORE GENERALE	Maurizio Faroni

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pietro Manzonetto
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuliano Buffelli, Maurizio Calderini, Gabriele Camillo Erba, Alfonso Sonato
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Bronzato, Carlo Sella
SOCIETA' DI REVISIONE	Ernst & Young S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Alessandro Papaniaros

**AREE FUNZIONALI**

DIREZIONE AMMINISTRAZIONE e BILANCIO	Gianpietro Val
DIREZIONE AUDIT	Sergio Sorrentino
DIREZIONE COMMERCIALE	Pietro Gaspardo
DIVISIONE BPV	Leonello Guidetti
DIVISIONE BPN	Alberto Mauro
DIVISIONE BPL	Fabrizio Marchetti
DIREZIONE CREDITI	Carlo Bianchi
DIREZIONE OPERATIONS	Ottavio Rigodanza
DIREZIONE RISORSE UMANE	Roberto Speziotto
DIREZIONE FINANZA	Giuseppe Malerbi
INVESTOR RELATIONS	Tom Lucassen
PRODOTTI E SERVIZI	Felice Angelo
DIREZIONE RISCHI	Carlo Palego
ASSISTENTE AMMINISTRATORE DELEGATO	Fulvio Tamma
SERVIZIO SEGRETERIA SOCIETARIA	Andrea Marconi
FUNZIONE ENTI RELIGIOSI	Giovanni Marco
DIREZIONE PIANIFICAZIONE, PARTECIPAZIONI E	Maurizio Di Maio

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
NORGES BANK	2.13 %	Finanziario	Norvegia

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banco Popolare, Credito Bergamasco, Banca Aletti

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banco Popolare, Credito Bergamasco, Banca Aletti

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	601.572.540,00	493.721.470,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.847.155.460,00	4.703.183.556,00
Attività finanziarie valutate al fair value	210.613.968,00	509.681.570,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.943.988.700,00	9.831.488.106,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	32.302.277,00
Crediti verso banche	17.535.817.700,00	20.401.461.845,00
Crediti verso clientela	73.589.662.000,00	73.334.767.854,00
Derivati di copertura	446.614.048,00	339.773.324,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	128.881.216,00	56.638.579,00
Partecipazioni	4.390.061.600,00	5.200.330.039,00
Attività materiali	77.834.464,00	80.816.894,00
Attività immateriali	1.675.784.830,00	1.723.148.611,00
Attività fiscali	2.270.921.470,00	2.695.587.573,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	26.647.434,00	55.628.998,00
Altre attività	1.729.865.220,00	2.123.747.802,00
<b>Totale attivo</b>	<b>119.475.421.000,0</b>	<b>121.582.278.498,00</b>
Debiti verso banche	19.000.555.500,00	17.246.968.386,00
Debiti verso clientela	43.420.852.000,00	39.771.291.376,00
Titoli in circolazione	22.532.464.600,00	25.372.470.877,00
Passività finanziarie di negoziazione	711.189.060,00	1.220.103.210,00
Passività finanziarie valutate al fair value	22.790.619.100,00	25.641.397.841,00
Derivati di copertura	784.342.270,00	450.615.890,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	267.088.624,00	313.624.148,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	2.113.093.380,00	2.975.907.522,00
TFR	294.964.928,00	280.427.791,00
Fondi per rischi ed oneri	543.582.080,00	553.473.448,00
Riserve da valutazione	-85.444.944,00	-547.536.007,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	33.088.788,00	33.088.787,00
Riserve	1.029.148.160,00	1.321.878.820,00
Sovrapprezzi di emissione	2.914.118.140,00	4.847.151.047,00
Capitale	4.294.149.630,00	4.294.145.866,00
Azioni proprie (-)	-4.627.134,00	-4.554.325,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	-1.163.762.430,00	-2.188.176.180,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>119.475.421.000,0</b>	<b>121.582.278.497,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	3.560.401.150,00	3.678.216.858,00
interessi passivi e oneri assimilati	-2.253.846.530,00	-2.299.527.387,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.306.554.500,00</b>	<b>1.378.689.471,00</b>
Commissioni attive	1.132.332.160,00	1.055.139.682,00
Commissioni passive	-78.460.064,00	-54.401.959,00
Commissioni nette	1.053.872.130,00	1.000.737.723,00
Dividendi e proventi simili	39.269.412,00	173.255.631,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>64.182.856,00</b>	<b>-185.427.188,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	10.807.057,00	-5.279.421,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	113.176.536,00	80.901.966,00
a) crediti	1.991.114,00	1.406.671,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	12.872.733,00	42.761.084,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4.177.346,00	0,00
d) passività finanziarie	94.135.344,00	36.734.211,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-543.759.680,00	477.412.405,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.044.102.780,00</b>	<b>2.920.290.587,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.000.979.840,00	-648.847.977,00
a) crediti	-973.134.140,00	-565.637.044,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-25.274.220,00	-75.863.146,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	-3.500.000,00
d) altre operazioni finanziarie	-2.571.422,00	-3.847.787,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.043.122.940,00</b>	<b>2.271.442.610,00</b>
Spese amministrative:	-1.877.774.980,00	-2.021.229.897,00
a) spese per il personale	-1.006.598.020,00	-1.093.080.863,00
b) altre spese amministrative	-871.177.020,00	-928.149.034,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	18.733.952,00	-11.759,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-15.544.899,00	-17.302.862,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-34.362.944,00	-36.708.585,00
Altri oneri/proventi di gestione	229.268.080,00	190.997.285,00
Costi operativi	-1.679.680.770,00	-1.884.255.818,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-668.140.540,00	-332.935.562,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	-19.600.000,00	-2.748.580.000,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-37.286,00	-236.081,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	-1.324.335.740,00	-2.694.564.851,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	160.573.312,00	506.388.671,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	-1.163.762.430,00	-2.188.176.180,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-1.163.762.430,00</b>	<b>-2.188.176.180,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	5.526.000,00	9.784.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.787.000,00	2.132.000,00
Commissioni collocamento di titoli	274.444.992,00	143.799.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	7.495.000,00	10.606.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	15.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	42.271.000,00	48.554.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	4.629.000,00	10.319.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	10.759.000,00	7.156.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	9.000,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	237,00	234,00
N° medio quadri direttivi	5.404,00	5.473,00
N° medio restante personale dipendente	7.925,00	8.199,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

10 Lower Thames Street, Ec3r 6af London

TELEFONO

0044 02070128900

E-MAIL GENERALE

infoeurope@bats.com

SITO INTERNET

www.batstrading.co.uk

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE

John Woodman

AMMINISTRATORI DELEGATI

Mark Hemsley

CONSIGLIERI

William Eldrige, Antony Whalley, Rebecca Fuller,  
Naseer Al Khudairi, Jelle Elzinga, Jon Ross, Adam  
Eades

**ORGANI DI CONTROLLO**

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
BATS Trading LTD is a wholly owned indirect subsidiary of BATS Global Markets Inc	0.00 %		

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Ansperto, 5 20123 Milano
TELEFONO	02 724479
FAX	02 72474444
SITO INTERNET	<a href="http://www.bnpparibas.com">www.bnpparibas.com</a>
CODFISC	13449250151
PARTITA IVA	13449250151
CODICE ABI	3479
CAPITALE SOCIALE	165.279.835
N° ISCRIZIONE ALBO	5483

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Alessandro Gioffreda
--------------------	----------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Fabrizio Mambretti
--------------------	--------------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

---

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**





**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Camperio 9 Milano
TELEFONO	02 30322100
FAX	02 30322122
E-MAIL GENERALE	info@camperio.net
SITO INTERNET	www.camperiosim.com
CODFISC	02342760275
PARTITA IVA	11791000158
CODICE ABI	162065
CAPITALE SOCIALE	3.079.083,00
N° ISCRIZIONE ALBO	11761

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Roberto Drago
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Di Carpegna Brivio
CONSIGLIERI	Carlo Ferrari Ardicini, Giorgio Ghezzi, Carlo Severgnini, Anna Belfiore

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Nicolino Cavalluzzo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe Marino, Arrigo Berenghi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Alberto Bonfiglio, Luca Bonanno
SOCIETA' DI REVISIONE	Trevor SrL
AUDITOR	Stefano Zanchetta
COMPLIANCE OFFICER	Pierluigi Valentino

**AREE FUNZIONALI**

GESTIONE PORTAFOGLI	Alessandro Di Carpegna Brivio
RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI	Edoardo Riccobono
CONSULENZA AGLI INVESTIMENTI	Alessandro Di Carpegna Brivio
BACK OFFICE	Alessia Cerri
UFFICIO CLIENTI	Monica Tassini
COORDINAMENTO ORGANIZZATIVO	Giorgio Ghezzi
RISK MANAGEMENT E CONTROLLO RISCHI	Stefano Zanchetta
REVISIONE INTERNA	Marco Spatola
CONTABILITA'	Rossana Artuso

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
FINSEV SpA	33.00 %	Finanziario	ITA
Alessandro Di Carpegna Brivio	15.00 %	Altro	ITA
Igor Patscheider	5.00 %	Altro	CH
Giorgio Ghezzi	3.00 %	Altro	CH
Lesley Severgnini	3.00 %	Altro	ITA
B&D Finance SA	35.00 %	Finanziario	LUX

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	618,00	179,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	5.216.258,00	5.774.894,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	2.456.970,00	1.424.702,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	1.092.353,00	1.154.976,00
Attività immateriali	7.844,00	10.446,00
Attività fiscali	168.016,00	339.664,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	210.959,00	132.900,00
<b>Totale attivo</b>	<b>9.153.018,00</b>	<b>8.837.761,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	248.476,00	6,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	850.057,00	1.573.193,00
TFR	340.643,00	274.913,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	64.709,00
Capitale	3.079.083,00	3.079.083,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	2.845.857,00	2.501.174,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.788.902,00</b>	<b>1.344.683,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>9.153.018,00</b>	<b>8.837.761,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	76.875,00	23.335,00
Commissioni attive	5.464.777,00	4.559.110,00
Commissioni passive	-21.925,00	-365,00
Commissioni nette	5.442.852,00	4.558.745,00
Interessi attivi e proventi assimilati	125.700,00	87.692,00
interessi passivi e oneri assimilati	-10.880,00	-125.664,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>114.820,00</b>	<b>-37.972,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>5.634.547,00</b>	<b>4.544.108,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	-58.748,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-2.149.155,00	-1.647.920,00
b) altre spese amministrative	-672.170,00	-636.785,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-81.888,00	-81.868,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.615,00	-6.757,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	64.709,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	12.324,00	-39.509,00
Risultato della gestione operativa	2.744.004,00	2.131.269,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	2.744.004,00	2.131.269,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-955.104,00	-786.586,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.788.900,00	1.344.683,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.788.900,00</b>	<b>1.344.683,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	5.226.380,00	4.503.668,41
Commissioni consulenza in materia di investimenti	28.168,44	13.726,36
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	80.343,00	11.499,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	128.885,79	30.216,37
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	13,00	13,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Giovecca 108, 44121 Ferrara
TELEFONO	0532 296389
FAX	0532 296575
E-MAIL GENERALE	info@carifesim.it
SITO INTERNET	www.carifesim.it
CODFISC	02617041203
PARTITA IVA	02617041203
CODICE ABI	16822
CODICE CED	649910
CAPITALE SOCIALE	385.000
N° ISCRIZIONE ALBO	233

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Daniele Forin
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gabriele Galliera
CONSIGLIERI	Gabriele Galliera, Davide Filippini, Daniele Forin, Andrea Giani, Michele Sette.

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Federico Saini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marco Massellani, Gian Luca Soffritti
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Luigi Argentini, Andrea Malfaccini
SOCIETA' DI REVISIONE	PriceWaterhouseCoopers
AUDITOR	Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA
COMPLIANCE OFFICER	Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Cassa Di Risparmio Di Ferrara SpA	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	150,00	13,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	467.075,00	254.701,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	265.191,00	63.891,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	569.068,00	339.464,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	3.596,00	4.727,00
Attività immateriali	1.183,00	2.336,00
Attività fiscali	38.552,00	5.387,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	177.090,00	172.814,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.521.905,00</b>	<b>843.332,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	44.689,00	24.537,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	325.814,00	140.789,00
TFR	581,00	581,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	0,00
Azioni proprie (-)	385.000,00	385.000,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	292.425,00	695.198,00
Riserve da valutazione	1.185,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>472.211,00</b>	<b>-402.773,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.521.905,00</b>	<b>843.332,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>26.802,00</b>	<b>-18.538,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.273.060,00	692.457,00
Commissioni passive	-460,00	-675,00
Commissioni nette	1.272.600,00	691.782,00
Interessi attivi e proventi assimilati	13.287,00	12.851,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-105,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>13.287,00</b>	<b>12.746,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	880,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.312.689,00</b>	<b>686.870,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-639.651,00	-1.228.361,00
a) spese per il personale	-407.325,00	-884.108,00
b) altre spese amministrative	-232.326,00	-344.253,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.131,00	-767,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-1.153,00	-1.031,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	1.606,00	-1.059,00
Risultato della gestione operativa	672.361,00	-544.348,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	672.361,00	-544.348,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-200.150,00	141.575,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	472.211,00	-402.773,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.273.060,00	692.457,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	460,00	675,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	1,00	1,00
N° medio restante personale dipendente	1,00	1,00

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via dei Mercanti, 12 20121 Milano
TELEFONO	02 89061
FAX	02 89064407
SITO INTERNET	<a href="http://www.citibank.com">www.citibank.com</a>
CODFISC	731790150
PARTITA IVA	731790150
CODICE ABI	03566
CODICE CED	352
CAPITALE SOCIALE	USD 155,432,897,000
N° ISCRIZIONE ALBO	4630

**ORGANI DI CONTROLLO**

**AREE FUNZIONALI**

Legal Representative	Renzo Arcoria
Head of Finance	Silvia Carpitella
Head of Legal	Alberto Sciocco
Head of Compliance	Luca Lazzini
Head of Citi Operations and Technology	Alberta Brusi
Head of Citi Transaction Services	Patrizia Rizzo
Head of Human Resources	Katia Brioschi
Head of Public Affairs	Silvia Boschetti
Head of Italy Enterprise Risk	Laura Galleni
Head of Internal Audit	Stefano Grignani

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via dei Mercanti, 12 20121 Milano
TELEFONO	02 89061
FAX	02 89064407
SITO INTERNET	<a href="http://www.citigroup.net">www.citigroup.net</a>
CODFISC	12918850152
PARTITA IVA	12918850152
CODICE ABI	3033
CODICE CED	51881
CAPITALE SOCIALE	U.S. \$ 10.121.000.254,00
N° ISCRIZIONE ALBO	4630

**ORGANI DI CONTROLLO**

## AREE FUNZIONALI

Head of Finance	Silvia Carpitella
Head of Legal	Alberto Sciocco
Head of Compliance	Luca Lazzini
Head of Equity	Mauro Micheletti
Head of Internal Audit	Stefano Grignani
Head of Human Resources	Katia Brioschi
Head of Public Affairs	Silvia Boschetti
Head of Fixed Income	Renzo Arcoria
Head of Equity Research	Mauro Baragiola
Head of Italy Enterprise Risk	Laura Galleni
Legal Representative	Renzo Arcoria

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Galleria del Corso, 2 20122 Milano
TELEFONO	02 760571
FAX	02 76057235
E-MAIL GENERALE	comoisim@comoigroup.it
SITO INTERNET	www.comoigroup.com
CODFISC	07574430158
PARTITA IVA	07574430158
CODICE ABI	162651
CAPITALE SOCIALE	5.000.000,00
N° ISCRIZIONE ALBO	33

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Marco Janni
AMMINISTRATORI DELEGATI	Sergio Zoncada
CONSIGLIERI	Antonio Guastoni, Gerardo Stigliani
DIRETTORE GENERALE	Gerardo Stigliani

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Antonio Virgilio
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Enrico Pierfrancesco Muscato, Mauro Sala
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Carlo Bazzoni, Alberto Marchesi
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Roberto Fiorenti

**AREE FUNZIONALI**

Sala Operativa	Roman Saska
Consulenza	Cristiano Riposati
Back Office	Roberta Gorgoglione
Amministrazione	Carolina Angeretti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
CO.MO.I. Group S.A.	100.00 %	Finanziaria (Holding)	LUX
Persona Fisica	0.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.688,00	4.154,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.194.119,00	1.581.121,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	2.066.407,00	841.931,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	9.626,00	9.626,00
Attività materiali	111.695,00	189.980,00
Attività immateriali	9.600,00	12.000,00
Attività fiscali	605.797,00	567.431,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	201.852,00	199.618,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.201.784,00</b>	<b>3.405.861,00</b>
Debiti	71.298,00	45.327,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	0,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	422.985,00	429.733,00
TFR	297.618,00	282.990,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-1.360.076,00	-1.267.707,00
Riserve da valutazione	-1.902,00	-92.113,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-228.139,00</b>	<b>-992.369,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.201.784,00</b>	<b>3.405.861,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	-28.188,00	-4.061,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.402.409,00	1.581.620,00
Commissioni passive	-432.700,00	-431.842,00
Commissioni nette	969.709,00	1.149.778,00
Interessi attivi e proventi assimilati	29.880,00	45.020,00
interessi passivi e oneri assimilati	-8,00	-12,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>29.872,00</b>	<b>45.008,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>971.393,00</b>	<b>1.190.725,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	-112.500,00	-27.500,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-1.531.537,00	-1.512.791,00
b) altre spese amministrative	-981.679,00	-978.402,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-82.333,00	-95.289,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.400,00	-2.400,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	1.436.647,00	53.752,00
Risultato della gestione operativa	-302.409,00	-1.371.905,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	-12,00	10.337,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-302.421,00	-1.361.568,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	74.282,00	369.199,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-228.139,00	-992.369,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-228.139,00</b>	<b>-992.369,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	4,00	5,00
N° medio restante personale dipendente	5,00	5,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 3 Milano
TELEFONO	02 885501
FAX	02 88550463
E-MAIL GENERALE	luigi.nava@credit-suisse.com
SITO INTERNET	www.credit-suisse.com
CODFISC	10087790159
PARTITA IVA	10087790159
CODICE ABI	03040
CODICE CED	01600
CAPITALE SOCIALE	36.151.983
N° ISCRIZIONE ALBO	5043

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Federico Imbert, Giovanni Carrara
--------------------	-----------------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

AUDITOR	Luigi Nava
COMPLIANCE OFFICER	Federico Baldassarre

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	114.387.020,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	0,00	102.635.549,00
Crediti verso clientela	0,00	212.526.866,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	38.652,00
Attività immateriali	0,00	57.448,00
Attività fiscali	0,00	5.344.095,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	13.541.663,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>448.531.293,00</b>
Debiti verso banche	0,00	304.382.891,00
Debiti verso clientela	0,00	4.890,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	6.681.735,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	14.322.873,00
TFR	0,00	1.002.147,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	0,00	65.421.198,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	0,00	36.151.983,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	0,00	20.563.576,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>448.531.293,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	12.297.853,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	-3.562.740,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>8.735.113,00</b>
Commissioni attive	0,00	5.797.303,00
Commissioni passive	0,00	-4.832.728,00
Commissioni nette	0,00	964.575,00
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>16.335.011,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	-65.000,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>25.969.699,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>0,00</b>	<b>25.969.699,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	-8.303.556,00
b) altre spese amministrative	0,00	-3.579.941,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	59.859,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-17.119,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-44.862,00
Altri oneri/proventi di gestione	0,00	12.748.545,00
Costi operativi	0,00	862.926,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	0,00	26.832.625,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-6.269.049,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	20.563.576,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>20.563.576,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	8,00
N° medio quadri direttivi	0,00	11,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	5,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Emilia S.Pietro, 4 Reggio Emilia
TELEFONO	0522 582111
FAX	0522 433969
E-MAIL GENERALE	info@credem.it
SITO INTERNET	www.credem.it
CODFISC	01806740153
PARTITA IVA	00766790356
CODICE ABI	03032
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	538
CAPITALE SOCIALE	332.392.107
N° ISCRIZIONE ALBO	3032

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giorgio Ferrari
VICE-PRESIDENTE	Ignazio Maramotti, Lucio Zanon di Valgiurata
CONSIGLIERI	Romano Alfieri, Enrico Corradi, Guido Corradi, Giorgia Fontanesi, Ugo Medici, Benedetto Renda, Paola Schwizer, Giovanni Viani
DIRETTORE GENERALE	Adolfo Bizzocchi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giulio Morandi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Maurizio Bergomi, Maria Paglia
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Gianni Tanturli, Tiziano Scalabrini
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche SpA

---

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	165.103.376,00	128.657.905,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	345.951.872,00	724.243.996,00
Attività finanziarie valutate al fair value	7.660.019,00	28.190.750,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.137.572.860,00	4.969.892.498,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	619.890.110,00	1.238.268.420,00
Crediti verso clientela	19.920.951.300,00	19.067.935.880,00
Derivati di copertura	174.860.336,00	122.586.597,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	79.640.016,00	69.100.184,00
Partecipazioni	339.822.752,00	341.189.826,00
Attività materiali	275.907.584,00	280.540.790,00
Attività immateriali	305.372.416,00	301.221.352,00
Attività fiscali	170.533.168,00	221.110.838,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	516.921.728,00	508.904.116,00
<b>Totale attivo</b>	<b>27.060.189.200,00</b>	<b>28.001.843.152,00</b>
Debiti verso banche	6.205.804.500,00	7.290.357.101,00
Debiti verso clientela	13.309.869.100,00	12.484.606.491,00
Titoli in circolazione	4.072.512.770,00	4.627.109.122,00
Passività finanziarie di negoziazione	258.141.760,00	376.277.970,00
Passività finanziarie valutate al fair value	39.644.880,00	268.234.225,00
Derivati di copertura	405.791.200,00	339.988.403,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	77.558.840,00	54.838.259,00
Passività fiscali	95.367.752,00	59.197.909,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	659.009.150,00	813.650.073,00
TFR	86.212.184,00	73.262.471,00
Fondi per rischi ed oneri	134.946.928,00	89.807.317,00
Riserve da valutazione	-83.196.648,00	-249.867.859,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	1.126.600.320,00	1.060.942.324,00
Sovrapprezzi di emissione	283.052.320,00	283.052.330,00
Capitale	332.392.096,00	332.392.107,00
Azioni proprie (-)	-3.388.181,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	59.869.160,00	97.994.909,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>27.060.189.200,00</b>	<b>28.001.843.152,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	727.145.540,00	725.339.391,00
interessi passivi e oneri assimilati	-313.997.216,00	-314.465.381,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>413.148.288,00</b>	<b>410.874.010,00</b>
Commissioni attive	343.525.632,00	328.493.014,00
Commissioni passive	-57.498.848,00	-54.249.180,00
Commissioni nette	286.026.784,00	274.243.834,00
Dividendi e proventi simili	21.050.780,00	31.038.410,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>16.638.686,00</b>	<b>41.451.259,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.076.616,00	-8.289.896,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	32.045.774,00	3.371.465,00
a) crediti	270.361,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	31.444.216,00	-27.078,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	331.197,00	3.398.543,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-7.140.881,00	3.306.893,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>760.692.800,00</b>	<b>755.995.975,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-83.111.112,00	-49.328.942,00
a) crediti	-82.161.472,00	-45.905.165,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-343.688,00	-2.218.384,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-605.952,00	-1.205.393,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>677.581.700,00</b>	<b>706.667.033,00</b>
Spese amministrative:	-562.733.180,00	-554.989.834,00
a) spese per il personale	-357.476.576,00	-358.029.464,00
b) altre spese amministrative	-205.256.640,00	-196.960.370,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-58.490.704,00	-14.726.844,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-14.029.726,00	-14.101.430,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-12.568.622,00	-10.176.243,00
Altri oneri/proventi di gestione	51.401.288,00	47.961.883,00
Costi operativi	-596.420.990,00	-546.032.468,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	16.915.956,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	37.478.296,00	254.778,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	135.554.992,00	160.889.343,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-75.685.832,00	-92.994.775,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	59.869.160,00	67.894.568,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	30.100.341,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>59.869.160,00</b>	<b>97.994.909,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	12.831.000,00	12.978.000,00
Commissioni negoziazione di valute	1.407.000,00	1.460.000,00
Commissioni collocamento di titoli	62.409.000,00	60.068.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	31.862.000,00	31.386.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.073.000,00	2.089.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.517.000,00	2.301.000,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	480.000,00	609.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	107.000,00	42.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.983.000,00	2.868.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	88,00	84,00
N° medio quadri direttivi	2.285,00	2.233,00
N° medio restante personale dipendente	2.707,00	2.700,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita 4 - MilaNo
TELEFONO	02 863791
CODFISC	04462520158
PARTITA IVA	04462520158
CODICE ABI	03298
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
N° ISCRIZIONE ALBO	03298

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE  
VICE-PRESIDENTE  
AMMINISTRATORI DELEGATI  
CONSIGLIERI

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE  
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Venezia 36, 20121 Milano
TELEFONO	02 760611
FAX	02 76061418
E-MAIL GENERALE	info@lcfri.it
SITO INTERNET	www.groupedr.it
CODFISC	97562540159
PARTITA IVA	07117210968
CODICE ABI	3407.4
N° ISCRIZIONE ALBO	5725

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	
DIRETTORE GENERALE	Stefano Rossi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	
SOCIETA' DI REVISIONE	PriveWaterhouseCoopers
AUDITOR	Tommaso Cattaneo
COMPLIANCE OFFICER	Matteo Bianchi

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Amministrazione e Finanza	Alessandro Lorenzon
Direzione Collocamento Clienti Istituzionali	Ivan Zanuttini
Direzione Ricezione e Trasmissione Ordini	Laura Colombo
Direzione Consulenza in Materia di Investimenti	Stefano Palazzoli

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIO AZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

EDRIM Solutions, Edmond de Rothschild Asset Management

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Banque de Gestion Edmond de Rothschild Monaco, Edmond de Rothschild Ltd

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Vincenzo Monti 47, Milano
TELEFONO	02 0068821
FAX	02 00688280
E-MAIL GENERALE	amministrazione@equasim.it
SITO INTERNET	<a href="http://www.equasim.it/">http://www.equasim.it/</a>
CODFISC	07562250964
PARTITA IVA	07562250964
CODICE ABI	16476 4
CAPITALE SOCIALE	1.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	283

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Italo Negri
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	Dario Negri
CONSIGLIERI	Amedeo Tonelli, Sergio Buscaroli, Paolo Devecchi, Robeto Tito Sanfelice, Gianluca Negri, Giuseppe Rota

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Daniela Galbiati
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Ferruccio Boracchi, Monica Angela Confalonieri
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Garrone Marco, Giovanni Berti
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	Consilia Business Management
COMPLIANCE OFFICER	Stefano Caspani

**AREE FUNZIONALI**

AREA AMMINISTRATIVA	Outsourcing Unione Fiduciaria
AREA BACK OFFICE	Outsourcing Triple
AREA EDP	Outsourcing Absolutiis
AREA GESTIONE	Gianluca Negri

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Dario Negri	25.00 %	Altro	ITA
Gianluca Negri	25.00 %	Altro	ITA
Roberto Tito Sanfelice	25.00 %	Altro	ITA
Paolo Devecchi	25.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.867,00	0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	727.390,00	708.146,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.507.875,00	250.624,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	0,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	18.595,00	13.546,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	1.403,00	1.152,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.257.130,00</b>	<b>973.468,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	191.578,00	902,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	849.406,00	6.292,00
TFR	8.486,00	0,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.000.000,00	1.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-35.526,00	0,00
Riserve da valutazione	11.230,00	1.800,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>231.956,00</b>	<b>-35.526,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.257.130,00</b>	<b>973.468,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	-21.951,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	1.450.540,00	0,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	1.450.540,00	0,00
Interessi attivi e proventi assimilati	81.932,00	10.760,00
interessi passivi e oneri assimilati	-69,00	-10.197,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>81.863,00</b>	<b>563,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.510.452,00</b>	<b>563,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.096.051,00	-49.564,00
a) spese per il personale	-895.854,00	0,00
b) altre spese amministrative	-200.197,00	-49.564,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	0,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-247,00	0,00
Risultato della gestione operativa	414.154,00	-49.001,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	414.154,00	-49.001,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-182.198,00	13.475,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	231.956,00	-35.526,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>231.956,00</b>	<b>-35.526,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.450.540,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	8,00	8,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Turati, 9 20121 Milano
TELEFONO	02 62041
FAX	02 29001208
E-MAIL GENERALE	equita@equitasim.it
SITO INTERNET	www.equitasim.it
CODFISC	10435940159
PARTITA IVA	10435940159
CODICE ABI	16040
CODICE CED	1505
CAPITALE SOCIALE	26.793.000
N° ISCRIZIONE ALBO	67

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Thierry Georges Porte
AMMINISTRATORI DELEGATI	Francesco Perilli
CONSIGLIERI	Paolo Giorgio Bassi, Nancy Dunlap Martori, Rod Frazer, Andrea Vismara, Sara Biglieri
DIRETTORE GENERALE	Francesco Perilli

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Di Carlo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Laura Acquadro, Massimo Gabelli
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Filippo Berneri, Andrea Conso
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche SpA
AUDITOR	Silvia Foa
COMPLIANCE OFFICER	Patrizia Pedrazzini

**AREE FUNZIONALI**

Sales	Fabio Deotto
Proprietary Trading	Antonio Gambardella
Investment Banking	Andrea Vismara
Gestione	Matteo Ghilotti
IT	Francesco Agnetti
Post Trading	Claudio Pesenti
Ufficio Studi	Matteo Ghilotti
Ufficio Studi	Stefano Lusting
Direzione Finanziaria	Emanuele Samarati

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Mid Industry Capital SpA	10.00 %	Finanziario	ITA
Europa (Lux) S.à.r.l	50.00 %	Finanziario	LUX
Manco SpA	40.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.946,00	535,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.580.978,00	27.288.041,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	120.807.584,00	119.594.943,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	266.279,00	319.176,00
Attività immateriali	51.091.728,00	51.091.833,00
Attività fiscali	2.398.263,00	335.502,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	6.775.899,00	12.657.469,00
<b>Totale attivo</b>	<b>201.922.672,00</b>	<b>211.287.499,00</b>
Debiti	81.327.728,00	82.453.849,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	12.474.342,00	20.196.206,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	88.386,00	349.247,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	8.520.010,00	8.088.248,00
TFR	5.147.924,00	4.139.780,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	26.793.000,00	26.793.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	2.650.750,00	2.650.750,00
Riserve	60.933.076,00	60.932.336,00
Riserve da valutazione	-114.450,00	530.843,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.101.909,00</b>	<b>5.153.240,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>201.922.672,00</b>	<b>211.287.499,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-8.157.744,00</b>	<b>-18.332.663,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	26.608.564,00	33.422.422,00
Commissioni passive	-1.348.570,00	-1.575.553,00
Commissioni nette	25.259.994,00	31.846.869,00
Interessi attivi e proventi assimilati	517.674,00	1.539.199,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.574.663,00	-1.718.688,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>-1.056.989,00</b>	<b>-179.489,00</b>
Dividendi e proventi simili	12.207.535,00	16.436.463,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>28.252.796,00</b>	<b>29.771.180,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-22.845.764,00	-20.878.489,00
a) spese per il personale	-14.904.223,00	-13.171.119,00
b) altre spese amministrative	-7.941.540,00	-7.707.370,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-82.010,00	-87.272,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-6.673,00	-5.358,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	12.624,00	16.774,00
Risultato della gestione operativa	5.330.974,00	8.816.835,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	5.330.974,00	8.816.835,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.229.065,00	-3.663.595,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	4.101.909,00	5.153.240,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>4.101.909,00</b>	<b>5.153.240,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	13.069.366,00	18.353.541,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	46.795,00	14.728,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.915.720,00	991.499,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	7.638.769,00	10.363.308,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	3.937.914,00	3.699.346,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	714.933,00	830.876,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	15,00	14,00
N° medio quadri direttivi	28,00	28,00
N° medio restante personale dipendente	44,00	45,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Solferino, 11 Torino
TELEFONO	011 5520111
FAX	011 5520334
E-MAIL GENERALE	info@ersel.it
SITO INTERNET	www.ersel.it
PARTITA IVA	06748450019
CODICE ABI	16319.6
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2.0
CAPITALE SOCIALE	81.700.000
N° ISCRIZIONE ALBO	63

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Guido Giubergia
VICE-PRESIDENTE	Bruno Argentero
AMMINISTRATORI DELEGATI	Guido Giubergia
CONSIGLIERI	Marco Brignone, Alessandro Lorenzi, Giorgio Marsiaj, Mario Mauro, Antonio Scalvini
DIRETTORE GENERALE	Fabrizio Greco

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Mario Busso
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Tancredi Ceresa, Alessandro Conte
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Gianluca Paletto, Fabio Zucchetti
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Tiziana Rossi
COMPLIANCE OFFICER	Barbara Gianotti

**AREE FUNZIONALI**

Direzione Investimenti fondi multimanager	Andrea Nascè
Direzione Investimenti fondi diretti	Marco Covelli
Direzione Gestioni Patrimoniali	Andrea Rotti
Responsabile Private Banking sede Torino	Vittorio Gennaro
Direzione Ersel Investment Club	Mauro Castellano
Direzione Amministrazione e Finanza	Umberto Giraud
Direzione Operations Gruppo	Alberto Pettiti
Marketing e Business Development	Federico Taddei
Direzione Pianificazione, Organizzazione e	Paolo Valente

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Ersel Investimenti S.p.A.	100.00 %	Holding di partecipazione	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	14.603,00	14.622,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	809,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	92.273.608,00	104.843.878,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	125.017.632,00	122.471.542,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	21.534.684,00	21.534.684,00
Attività materiali	482.578,00	481.111,00
Attività immateriali	918.985,00	943.994,00
Attività fiscali	1.368.241,00	1.047.825,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	554.917,00	1.085.641,00
<b>Totale attivo</b>	<b>242.165.248,00</b>	<b>252.424.106,00</b>
Debiti	61.590.512,00	98.844.546,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	2.131.802,00	995.149,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	17.448.292,00	5.060.453,00
TFR	1.667.024,00	1.594.290,00
Fondi per rischi ed oneri	1.727.346,00	928.346,00
Capitale	81.700.000,00	81.700.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	8.000.000,00	8.000.000,00
Riserve	55.180.172,00	45.327.937,00
Riserve da valutazione	3.511.590,00	121.149,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.208.513,00</b>	<b>9.852.236,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>242.165.248,00</b>	<b>252.424.106,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>23.645,00</b>	<b>6.069,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	443.406,00	-13.575.983,00
a) attività finanziarie	443.406,00	-13.575.983,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	18.893.436,00	20.030.948,00
Commissioni passive	-1.984.965,00	-2.579.582,00
Commissioni nette	16.908.472,00	17.451.366,00
Interessi attivi e proventi assimilati	2.896.242,00	2.119.647,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.883.024,00	-1.097.121,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.013.218,00</b>	<b>1.022.526,00</b>
Dividendi e proventi simili	9.152.669,00	19.402.608,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>27.541.408,00</b>	<b>24.306.586,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-18.022.836,00	-17.356.101,00
a) spese per il personale	-13.214.168,00	-12.250.633,00
b) altre spese amministrative	-4.808.669,00	-5.105.468,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-232.716,00	-322.113,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-388.340,00	-363.866,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.300.000,00	-31.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	1.983.929,00	1.531.371,00
Risultato della gestione operativa	9.581.445,00	7.764.877,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	9.581.445,00	7.764.877,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-372.932,00	2.087.359,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	9.208.513,00	9.852.236,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.208.513,00</b>	<b>9.852.236,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	3.342.456.320,00	2.798.699.092,00
Gestione di portafogli	2.273.844.220,00	2.001.583.876,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	3.749.292,00	3.243.638,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	4.697.109,00	5.045.604,00
Commissioni gestioni di portafogli	6.096.364,00	6.391.916,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	3.248.840,00	4.635.427,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.329,00	3.754,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	15,00	15,00
N° medio quadri direttivi	38,00	33,00
N° medio restante personale dipendente	67,00	63,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Cavriana, 20 Milano
TELEFONO	02 3030141
FAX	02 30301499
E-MAIL GENERALE	communication@eurotlx.com
SITO INTERNET	www.eurotlx.com
CODFISC	03421230966
PARTITA IVA	03421230966
CAPITALE SOCIALE	5.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	270

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Guido Ferrarini
CONSIGLIERI	Luigi Belluti, Angela Fenwick, Fabio Milanese, Anna Viviani
DIRETTORE GENERALE	Stefano Cuccia

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Alessandro Trotter
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Michele Paolillo, Carlo Bosello
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Andrea Bellini, Fabio Maria Venegoni
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Divisione Audit Intesa San Paolo
COMPLIANCE OFFICER	Claudia Casati

**AREE FUNZIONALI**

Market Supervision & Legal	Francesco Martina
IT e Organizzazione	Roberto Gabaglio
Strategy, Business Development &	Luigi Campa
Sales & Comunicazione -	Luigi Campa

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Unicredit S.p.A.	50.00 %	Bancario	ITA
IntesaSanpaolo S.p.A.	50.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.020,00	424,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	10.170.815,00	7.384.351,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	982.905,00	981.279,00
Attività immateriali	222.023,00	226.231,00
Attività fiscali	465.326,00	128.168,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	95.643,00	100.168,00
<b>Totale attivo</b>	<b>11.937.732,00</b>	<b>8.820.621,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	1.364.685,00	425.311,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.633.698,00	1.661.556,00
TFR	80.766,00	61.155,00
Fondi per rischi ed oneri	190.000,00	270.000,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	1.402.599,00	0,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.265.984,00</b>	<b>1.402.599,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>11.937.732,00</b>	<b>8.820.621,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	14.345.853,00	12.022.394,00
Commissioni passive	0,00	0,00
Commissioni nette	14.345.853,00	12.022.394,00
Interessi attivi e proventi assimilati	59.141,00	38.408,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>59.141,00</b>	<b>38.408,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>14.404.994,00</b>	<b>12.060.802,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-10.209.066,00	-9.855.465,00
a) spese per il personale	-3.200.042,00	-3.202.995,00
b) altre spese amministrative	-7.009.024,00	-6.652.470,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-372.879,00	-410.549,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-242.667,00	-181.305,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	80.000,00	58.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	-31.254,00	148.509,00
Risultato della gestione operativa	3.629.128,00	1.819.992,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	3.629.128,00	1.819.992,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.363.144,00	-417.393,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	2.265.984,00	1.402.599,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.265.984,00</b>	<b>1.402.599,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	3,00
N° medio quadri direttivi	17,00	17,00
N° medio restante personale dipendente	16,00	13,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Durante, 11 Milano
TELEFONO	02 288721
FAX	02 28872034
E-MAIL GENERALE	info@fineco.it
SITO INTERNET	www.fineco.it
CODFISC	01392970404
PARTITA IVA	12962340159
CODICE ABI	03015
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	N. 1 - DIREZIONE GENERALE
CAPITALE SOCIALE	200.070.430
N° ISCRIZIONE ALBO	02008.1

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Enrico Cotta Ramusino
VICE-PRESIDENTE	Girolamo Ielo
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Foti
CONSIGLIERI	Mariangela Grosoli, Stefano Landi, Emilio Lombardi, Alfredo Michele Malguzzi, Laura Stefania Penna, Alberto Viappiani,

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giancarlo Noris Gaccioli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Marziano Viozzi, Barbara Aloisi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Francesca Muserra, Marzio Duilio Rubagotti
SOCIETA' DI REVISIONE	DELOITTE & TOUCHE S.p.A.
AUDITOR	Unicredit SpA
COMPLIANCE OFFICER	Silvio Puchar

**AREE FUNZIONALI**

RISORSE UMANE	Alessia Uboldi
LEGALE E AFFARI SOCIETARI	Andrea Pepe
C.R.O.	Stefano Orfanini
C.F.O.	Lorena Pellicciari
DIREZIONE COMMERCIALE RETE PFA	Mauro Albanese
DIREZIONE SERVIZI DI INVESTIMENTO	Carlo Giauxa
DIREZIONE BANCA DIRETTA	Paolo di Grazia
DIREZIONE GBS	Fabio Milanese
ARCHITETTURE ONLINE	Gianluca Martinuz
PRODOTTI DI INVESTIMENTO E RAPPORTI	Fabrizio Allevi
ORGANIZZAZIONE & OPERATIONS BANCA	Luca Giuseppe Marchi
INFORMATION COMMUNICATION TECHNOLOGY	Sandro Binaghi
COORDINAMENTO SVILUPPI TRADING ON LINE	Davide Turrini
SERVIZI RETE	Alessandro Annoni
CUSTOMER RELATIONSHIP MANAGEMENT	Massimo Maggioni
FINECO ADVICE	Ruggiero Gambino

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Unicredit S.p.A.	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Unicredit S.p.A.

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Pioneer Investment Management SGR , Pioneer Alternative Investment Management SGR , Unicredit Banca , Unicredit Private Banking , Cordusio Fiduciaria , Unicredit Corporate Banking

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	7.002,00	4.293,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.589.438,00	11.412.852,00
Attività finanziarie valutate al fair value	10.515.659,00	10.408.821,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	58.914.664,00	47.375.205,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	17.271.572.500,00	16.282.014.240,00
Crediti verso clientela	553.605.700,00	524.546.989,00
Derivati di copertura	190.572.512,00	329.933.295,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-116.827.008,00	-251.643.402,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	8.700.120,00	9.361.514,00
Attività immateriali	97.779.192,00	98.320.498,00
Attività fiscali	47.999.448,00	46.018.071,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	144.608,00
Altre attività	162.040.080,00	168.991.660,00
<b>Totale attivo</b>	<b>18.292.469.800,00</b>	<b>17.276.888.644,00</b>
Debiti verso banche	2.065.152.510,00	1.198.063.579,00
Debiti verso clientela	12.263.541.800,00	10.702.031.729,00
Titoli in circolazione	3.075.792.130,00	4.577.285.725,00
Passività finanziarie di negoziazione	7.177.382,00	3.630.319,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	213.885.008,00	370.769.519,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-140.633.872,00	-295.346.384,00
Passività fiscali	66.588.492,00	58.735.710,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	184.804.496,00	182.982.044,00
TFR	3.125.356,00	3.136.349,00
Fondi per rischi ed oneri	108.975.664,00	98.360.539,00
Riserve da valutazione	284.690,00	-644.752,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	116.304.720,00	113.116.020,00
Sovrapprezzi di emissione	1.934.113,00	1.934.113,00
Capitale	200.070.432,00	200.070.431,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	125.466.688,00	62.763.703,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>18.292.469.800,00</b>	<b>17.276.888.644,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	433.738.496,00	274.779.536,00
interessi passivi e oneri assimilati	-190.269.920,00	-141.177.262,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>243.468.560,00</b>	<b>133.602.274,00</b>
Commissioni attive	324.378.240,00	312.010.651,00
Commissioni passive	-180.767.680,00	-156.883.852,00
Commissioni nette	143.610.560,00	155.126.799,00
Dividendi e proventi simili	1.091,00	13.212,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>26.264.072,00</b>	<b>26.430.346,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-793,00	-10.665.505,00
a) crediti	56.984.452,00	-10.760.083,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	94.578,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	-56.985.244,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	1.804.235,00	-1.552.714,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>415.147.744,00</b>	<b>302.954.412,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-2.851.632,00	-2.793.967,00
a) crediti	-2.851.632,00	-2.559.192,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	-234.775,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>412.296.096,00</b>	<b>300.160.445,00</b>
Spese amministrative:	-209.691.856,00	-195.047.516,00
a) spese per il personale	-61.022.096,00	-59.971.339,00
b) altre spese amministrative	-148.669.760,00	-135.076.177,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-18.355.624,00	-17.380.624,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.995.769,00	-3.114.085,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-5.249.629,00	-5.467.168,00
Altri oneri/proventi di gestione	26.106.460,00	27.294.137,00
Costi operativi	-210.186.416,00	-193.715.256,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-2.623,00	-736,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	202.107.072,00	106.444.453,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-76.640.384,00	-43.680.750,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	125.466.688,00	62.763.703,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>125.466.688,00</b>	<b>62.763.703,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	72.385.592,00	95.037.616,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	174.059.776,00	149.232.283,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	7.031.784,00	4.038.571,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	8.519.788,00	257.774,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-5.832.887,00	-6.658.515,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-301.945,00	-612.302,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	21,00	21,00
N° medio quadri direttivi	250,00	240,00
N° medio restante personale dipendente	648,00	620,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Andrea Appiani, 2 20121 Milano
TELEFONO	02 76324800
FAX	02 76324811
E-MAIL GENERALE	info@finsudsim.it
SITO INTERNET	www.finsudsim.it
CODFISC	09439920159
PARTITA IVA	09439920159
CODICE ABI	16030-9
CODICE CED	1461
CAPITALE SOCIALE	5.160.000
N° ISCRIZIONE ALBO	46

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giambattista Cartia
VICE-PRESIDENTE	Ferruccio Lucchini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giambattista Cartia
CONSIGLIERI	Giovanni Occhipinti, Marco Canzonieri, Giovanni Migliorisi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giuseppe La Rosa
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Adelio Cochetti, Carmela Pannuzzo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Antonio Grande, Vincenzo Triberio
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Francesco Muriana
COMPLIANCE OFFICER	Emanuele Diquattro

**AREE FUNZIONALI**

DIRETTORE AREA AMMINISTRAZIONE- BACK OFFICE	Matteo Tremolada
FRONT OFFICE	Valeria Gozzo
GESTIONI PATRIMONIALI	Valeria Ermo
CONSULENZA E PIANIFICAZIONE FINANZIARIA	Rossana Sabbatini
	Alessandro Salvo

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Agricola Popolare di Ragusa - Soc.Coop.per Azioni	95.00 %	Bancario	ITA
Banca Popolare del Lazio Soc. Coop. per Azioni	5.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SITEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Trading on line tramite del servizio web offerto dalla Capogruppo Banca Agricola Popolare di Ragusa

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	329,00	608,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	7.015.046,00	5.805.780,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	15.590,00	17.877,00
Attività immateriali	0,00	3.685,00
Attività fiscali	0,00	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	359.353,00	97.402,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.390.318,00</b>	<b>5.925.352,00</b>
Debiti	63.000,00	63.000,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	27.729,00	17.185,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	1.510.159,00	390.920,00
TFR	211.970,00	170.473,00
Fondi per rischi ed oneri	20.150,00	10.150,00
Capitale	5.160.000,00	5.160.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-86.375,00	-248.047,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>483.685,00</b>	<b>361.671,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.390.318,00</b>	<b>5.925.352,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>279,00</b>	<b>-69,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.589.047,00	2.542.136,00
Commissioni passive	-127.147,00	-129.119,00
Commissioni nette	2.461.900,00	2.413.017,00
Interessi attivi e proventi assimilati	66.552,00	88.151,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>66.552,00</b>	<b>88.151,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.528.731,00</b>	<b>2.501.099,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.920.933,00	-1.998.435,00
a) spese per il personale	-887.674,00	-889.162,00
b) altre spese amministrative	-1.033.258,00	-1.109.273,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-8.337,00	-12.017,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.685,00	-5.400,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-10.000,00	-10.000,00
Altri proventi e oneri di gestione	114.674,00	118.946,00
Risultato della gestione operativa	700.449,00	594.193,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	700.449,00	594.193,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-216.765,00	-232.522,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	483.685,00	361.671,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>483.685,00</b>	<b>361.671,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.429.414.020,00	1.170.192.526,00
Gestione di portafogli	323.051.104,00	315.095.214,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	527.335,00	406.418,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.800.372,00	1.862.108,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	1.608,00	52,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	126.000,00	126.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	3.072,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	5,00	5,00
N° medio restante personale dipendente	3,00	3,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazzetta M. Bossi, 3 - 20121 Milano
TELEFONO	02 80221000
FAX	02 80222048
SITO INTERNET	www.gs.com
CODFISC	04143250969
PARTITA IVA	04143250969
CAPITALE SOCIALE	capitale sociale autorizzato USD 950.000.000 - capitale sociale emesso e versato USD 533.447.150
N° ISCRIZIONE ALBO	43

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Massimo - Della Ragione
--------------------	-------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Giuseppe Bartolotta
--------------------	---------------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Broletto, 46 20121 Milano
TELEFONO	02 722061
FAX	0272206505
SITO INTERNET	www.bancaleonardo.com
CODFISC	09535880158
PARTITA IVA	09535880158
CODICE ABI	3126.0
CODICE CED	1050
CAPITALE SOCIALE	100.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5412

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gerardo Braggiotti
VICE-PRESIDENTE	
AMMINISTRATORI DELEGATI	
CONSIGLIERI	Cristian Gamazo Abellò, Gian Giacomo Attolico Trivulzio, Carlo d'Urso, John Elkann, Michel David Weill, Luca Ferrero De Gubernatis Ventimiglia, Ian Allienne, Paolo Langè, Carlo Micheli, Gilles Samyn, Patrick Sayer
DIRETTORE GENERALE	Claudio Moro

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Emanuele Rimini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Lucio Pasquini, Salvatore Spiniello
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Daniela Delfrate, Michela Zeme
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche S.p.A.
AUDITOR	Gianluca Simaz
COMPLIANCE OFFICER	Matteo Catenacci

**AREE FUNZIONALI**

AREA NEGOZIAZ. C/PROPRIO, TESORERIA

Andrea Alessandrelli

AREA WEALTH MANAGEMENT

Paolo Langè

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Swilux S.A.	19.00 %	Finanziario	BEL
Eurazeo S.A.	19.00 %	Finanziario	BEL
Exor S.A.	17.00 %	Finanziario	LUS
G.B.H. S.p.A	5.00 %	Holding	ITA
Torreal S.A.	5.00 %	Finanziario	SPA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Gruppo Banca Leonardo

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	256.567,00	317.045,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	600.342.020,00	1.046.710.589,00
Attività finanziarie valutate al fair value	232.065,00	268.848,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	48.612.892,00	55.220.465,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	327.746.560,00	319.874.187,00
Crediti verso clientela	614.752.000,00	485.521.311,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	43.768.696,00	48.815.125,00
Attività materiali	2.491.682,00	2.823.487,00
Attività immateriali	318.488,00	218.478,00
Attività fiscali	67.030.632,00	718.189,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	9.635.422,00	9.262.085,00
<b>Totale attivo</b>	<b>1.715.187.070,00</b>	<b>1.969.749.809,00</b>
Debiti verso banche	222.140.992,00	259.379.879,00
Debiti verso clientela	495.322.272,00	344.987.965,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	544.442.940,00	808.262.768,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	39.085.920,00	4.001.063,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	33.061.904,00	32.559.424,00
TFR	986.219,00	980.257,00
Fondi per rischi ed oneri	3.531.475,00	2.677.594,00
Riserve da valutazione	1.515.928,00	734.627,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	60.390.256,00	69.419.391,00
Sovrapprezzi di emissione	169.578.976,00	115.406.654,00
Capitale	100.000.000,00	305.673.133,00
Azioni proprie (-)	-1.351.000,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	46.481.112,00	118.659.841,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>1.714.187.010,00</b>	<b>1.969.749.809,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	43.637.632,00	36.329.066,00
interessi passivi e oneri assimilati	-11.607.950,00	-12.437.001,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>32.029.682,00</b>	<b>23.892.065,00</b>
Commissioni attive	35.229.880,00	35.119.605,00
Commissioni passive	-9.511.155,00	-9.837.410,00
Commissioni nette	25.718.724,00	25.282.195,00
Dividendi e proventi simili	17.986.128,00	29.270.689,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>16.033.861,00</b>	<b>8.134.826,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	16,00	-11.405,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	16,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	-11.405,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-4.327,00	9.008,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>91.764.080,00</b>	<b>86.577.378,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-9.350.474,00	-5.051.547,00
a) crediti	17.526,00	-3.458.599,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-9.368.000,00	-1.592.948,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>82.413.608,00</b>	<b>81.525.831,00</b>
Spese amministrative:	-50.704.880,00	-54.201.356,00
a) spese per il personale	-32.932.292,00	-32.303.804,00
b) altre spese amministrative	-17.772.588,00	-21.897.552,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-1.721.133,00	-1.548.277,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-821.163,00	-938.617,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-277.698,00	-345.241,00
Altri oneri/proventi di gestione	322.070,00	1.301.377,00
Costi operativi	-53.202.804,00	-55.732.114,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-8.658.396,00	101.645.107,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-212.160,00	3.132,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	20.340.250,00	127.441.956,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	26.140.860,00	-5.680.818,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	46.481.112,00	121.761.138,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	-3.101.297,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>46.481.112,00</b>	<b>118.659.841,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ATTIVITA' SVOLTE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	8.545.731,00
Gestione di portafogli	1.929.071,00	1.525.718,00

**COMMISSIONI ATTIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.000,00	3.445.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	2.041.000,00	12.000,00
Commissioni gestioni di portafogli	12.585.000,00	12.277.000,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	4.615.000,00	3.571.000,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	10.971.000,00	10.037.000,00

**COMMISSIONI PASSIVE**

Commissioni negoziazione strumenti finanziari	1.151.000,00	1.224.000,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	916.000,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00

**PERSONALE**

N° medio dirigenti	52,00	48,00
N° medio quadri direttivi	84,00	98,00
N° medio restante personale dipendente	62,00	63,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via F.Cavallotti 14, 20122 Milano
TELEFONO	02 89283350
FAX	02 89283379
E-MAIL GENERALE	info@himtf.com
SITO INTERNET	www.himtf.com
CODFISC	05755500963
PARTITA IVA	05755500963
CAPITALE SOCIALE	5.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	242

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Norberto Gualteroni
VICE-PRESIDENTE	Giuseppe Capponcelli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giovanni Battista Roversi
CONSIGLIERI	Romano Zanetti, Carlo Prina Della Tallia, Leonardo Rubattu

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Franco Valotto
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Fre', Fabrizio Cattaneo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Alberto Allegri, Augusto Bagnoli
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG
COMPLIANCE OFFICER	Paola Di Clerico

**AREE FUNZIONALI**

Operations	Alessandro Rigamonti
Listing, Monitoraggio e Vigilanza	Andrea Braga

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Istituto Centrale Delle Banche Popolari Italiane S.P.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Iccrea Banca S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Banca Aletti & C. S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA
Banca Sella Holding S.p.A.	25.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.019,00	115,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	5.594.779,00	4.991.493,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	25.025,00	39.888,00
Attività immateriali	70.694,00	114.889,00
Attività fiscali	0,00	21.376,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	184.315,00	98.802,00
<b>Totale attivo</b>	<b>5.875.833,00</b>	<b>5.266.563,00</b>
Debiti	43,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	140.921,00	5.639,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	430.813,00	426.076,00
TFR	94.749,00	76.279,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	5.000.000,00	5.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	-241.431,00	-485.948,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>450.738,00</b>	<b>244.517,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>5.875.833,00</b>	<b>5.266.563,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.706.388,00	2.565.137,00
Commissioni passive	-64.007,00	-75.120,00
Commissioni nette	2.642.381,00	2.490.017,00
Interessi attivi e proventi assimilati	172.464,00	54.558,00
interessi passivi e oneri assimilati	2.113,00	-1.252,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>174.577,00</b>	<b>53.306,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.812.732,00</b>	<b>2.543.323,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.074.954,00	-2.068.081,00
a) spese per il personale	-863.345,00	-873.544,00
b) altre spese amministrative	-1.211.609,00	-1.194.536,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-17.038,00	-16.818,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-48.925,00	-20.623,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-23,00	0,00
Risultato della gestione operativa	671.792,00	437.801,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	671.792,00	437.801,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-221.054,00	-193.285,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	450.738,00	244.517,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>450.738,00</b>	<b>244.517,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	0,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Europa, 18 20122 Milano
TELEFONO	02 77051
FAX	02 7705259 (Segreteria) 02 7705468 (Commerciale)
E-MAIL GENERALE	informazioni@icbpi.it
SITO INTERNET	www.icbpi.it
CODFISC	00410710856
PARTITA IVA	13212880150
CODICE ABI	5000
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2 (Milano Corso Sempione 57 - Roma Via Elio Chianesi 110/D)
CAPITALE SOCIALE	42.557.370
N° ISCRIZIONE ALBO	5000.5

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giovanni De Censi
VICE-PRESIDENTE	Ettore Caselli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Giuseppe Capponcelli
CONSIGLIERI	Giovanni Alberto Berneschi, Adriano Cauduro, Vincenzo Consoli, Fiorenzo Dalu, Miro Fiordi, Eugenio Garavini, Divo Gronchi, Rossella Leidi, Carlo Napoleoni, Giuseppe Franco Paganoni, Lorenzo Pelizzo, Carlo Prina Della Tallia, Ottavio Rigodanza, Roberto Romanin Jacur Giuseppe Capponcelli
DIRETTORE GENERALE	

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luca Francesco Franceschi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Lazzati, Cesare Orienti
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Carabelli, Francesca Meneghel
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Maurizio Inga
COMPLIANCE OFFICER	Daniela Bragante

## AREE FUNZIONALI

Servizio Tesoreria e Finanza	Maurizio Ercole
Servizio Brokerage & Primary Market	Claudio Belotti
Servizio Market Making	Carlo Bernasconi
Ufficio Analisi Macroeconomiche e finanziarie	Marco Ricci
Ufficio Equity Research	Luca Comi
Nucleo Back Office Italia	Federico Strazza
Nucleo Back Office Estero	Carlo Sala
Servizio Risk Management	Alessandro Sardi
Servizio Amministrazione	Enrico Marchini

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Credito Valtellinese	20.39 %		
Banca Popolare di Vicenza S.c. p.A.	9.99 %		
Veneto Banca S.c.p.A.	9.99 %		
Banco Popolare Soc. Coop.	9.62 %		
Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop.	8.69 %		
ICCREA Holding S.p.A.	7.93 %		
Holding di Partecipazioni Finanziarie Banco Popolare	5.76 %		
Banca Popolare di Cividale S.c.p.A.	5.14 %		
UBI Banca S.c.p.a.	5.04 %		
Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l.	4.98 %		
Banca Carige S.p.A.	2.20 %		
Banca Sella Holding S.p.A.	2.00 %		
Banca Popolare di Sondrio S.c.p.A.	2.00 %		
Banca Popolare di Ravenna S.p.A.	1.61 %		
Banca Popolare Pugliese S.c.p.A.	0.73 %		
ICBPI S.p.A.	0.53 %		
Banca Agricola Popolare di Ragusa S.c.p.A.	0.52 %		
Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.A.	0.40 %		
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Soc. Coop.	0.38 %		
Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.c.p.A.	0.23 %		
Banca Popolare del Mezzogiorno S.p.A.	0.23 %		
Banca di Piacenza S.c.p.A.	0.20 %		
Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.	0.20 %		
Banca Popolare del Lazio S.c.p.A.	0.15 %		
Banca della Campania S.p.A.	0.12 %		
San Felice 1893 Banca Popolare S.c.p.A.	0.12 %		
Banca di Credito Popolare S.c.p.A.	0.12 %		
Banca Popolare di Bari S.c.p.A.	0.11 %		
Banca Popolare di Cortona S.c.p.A.	0.10 %		

---

Banca Valsabbina S.c.p.A.	0.09 %
Banca Popolare di Fondi Soc. Coop.	0.07 %
Banca Popolare Valconca Soc. Coop.	0.07 %
Banca Popolare di Marostica S.c.p.A. a r.l.	0.06 %
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	0.06 %
Banca Popolare del Cassinate S.c.p.A.	0.06 %
Associazione Nazionale fra le Banche Popolari	0.06 %
Unione Fiduciaria S.p.A.	0.03 %
Cassa di Sovvenzioni e Risparmio fra il Personale della Banca d'Italia S.c.p.A.	0.01 %
Banca Popolare di Lajatico S.c.p.A.	0.01 %
Italfondario S.p.A.	0.01 %
Banca di Cividale S.p.A.	0.00 %
Banca Popolare del Frusinate S.c.p.A.	0.00 %
Banca Popolare Vesuviana Soc. Coop.	0.00 %
Banca Popolare Lecchese S.p.A.	0.00 %
Credito Siciliano S.p.A.	0.00 %
Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.	0.00 %
Banca Popolare Sant'Angelo S.c.p.A.	0.00 %

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIO AZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

N

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	181.076.704,00	570.312.956,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	244.070.496,00	264.174.366,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.928.783.360,00	1.121.165.647,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	107.597.328,00	135.499.543,00
Crediti verso banche	1.684.583.040,00	724.083.984,00
Crediti verso clientela	1.710.592.000,00	1.964.457.496,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	508.109.760,00	506.290.324,00
Attività materiali	83.504.176,00	84.525.545,00
Attività immateriali	79.520.728,00	40.593.929,00
Attività fiscali	36.990.852,00	43.293.433,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	306.841.536,00	202.851.933,00
<b>Totale attivo</b>	<b>6.871.669.800,00</b>	<b>5.657.249.156,00</b>
Debiti verso banche	2.319.906.560,00	2.112.445.086,00
Debiti verso clientela	3.099.102.980,00	2.356.659.431,00
Titoli in circolazione	10.018.486,00	10.032.440,00
Passività finanziarie di negoziazione	29.049.586,00	22.212.785,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	40.608.632,00	29.610.281,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	689.842.560,00	550.579.760,00
TFR	11.658.492,00	11.327.519,00
Fondi per rischi ed oneri	29.116.920,00	21.202.408,00
Riserve da valutazione	59.744.120,00	21.408.848,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	316.817.472,00	268.698.603,00
Sovrapprezzi di emissione	148.242.176,00	148.242.172,00
Capitale	42.557.368,00	42.557.370,00
Azioni proprie (-)	-32.196,00	-32.196,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	75.036.664,00	62.304.649,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>6.871.669.800,00</b>	<b>5.657.249.156,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	113.693.504,00	81.997.692,00
interessi passivi e oneri assimilati	-14.738.780,00	-35.138.532,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>98.954.720,00</b>	<b>46.859.160,00</b>
Commissioni attive	101.910.488,00	91.156.406,00
Commissioni passive	-35.872.840,00	-32.425.399,00
Commissioni nette	66.037.652,00	58.731.007,00
Dividendi e proventi simili	49.377.248,00	42.318.961,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>15.354.835,00</b>	<b>9.666.616,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	115.446,00	86.722,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>229.839.904,00</b>	<b>157.662.466,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) crediti	-4.210.216,00	-634.166,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>225.629.680,00</b>	<b>157.028.300,00</b>
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-62.493.972,00	-59.659.900,00
b) altre spese amministrative	-101.537.568,00	-82.576.873,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-9.622.574,00	-7.351.336,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.304.111,00	-2.659.993,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-10.845.817,00	-4.682.343,00
Altri oneri/proventi di gestione	68.297.168,00	67.896.217,00
Costi operativi	-118.506.872,00	-89.034.228,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-8.106.420,00	6.407,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	-947.000,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.735,00	447,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	99.020.128,00	67.053.926,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-23.983.458,00	-4.749.277,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	75.036.664,00	62.304.649,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>75.036.664,00</b>	<b>62.304.649,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	11.383.448,00	11.675.851,20
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	6.108.641,00	29.973,20
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	101.087,21	134.524,50
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.576.595,10	2.236.430,28
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	773.678,90	844.559,66
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	5.734.406,50	27.809,81
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	12.659,02
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	35,00	33,00
N° medio quadri direttivi	302,00	261,00
N° medio restante personale dipendente	386,00	351,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Lucrezia Romana, 41/47 00178 Roma
TELEFONO	06 72071
FAX	06 72075000
E-MAIL GENERALE	iccreabanca@pec.iccreabanca.it
SITO INTERNET	www.iccreabanca.it
CODFISC	04774801007
PARTITA IVA	04774801007
CODICE ABI	8000
CODICE CED	2322
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	13
CAPITALE SOCIALE	216.913.200
N° ISCRIZIONE ALBO	20016 / 5251

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Francesco Carri
VICE-PRESIDENTE	Annibale Colombo, Bruno Fiorelli
CONSIGLIERI	Gianfranco Bonacina, Pierino Buda, Maurizio Capogrossi, Gianpiero Michielin, Nicola Paldino, Domenico Ravaglioli, Roberto Mazzotti, Salvatore Saporito
DIRETTORE GENERALE	Leonardo Rubattu

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luigi Gaspari
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Eros Nappini, Camillo Catarozzo
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Santiago Mascarello, Massimo Giudici
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young
AUDITOR	Francesco Germini
COMPLIANCE OFFICER	Francesco Rescigno

**AREE FUNZIONALI**

Amministrazione	Giuseppino Pezza
Crediti	Luigi Mollo
Servizi di Supporto	Mario Celli
Segreteria Finanza	Francesco Germini
Finanza	Andrea Torri
Sala Operativa	Roberto Baldelli
Back Office	Domenico Petullà
EDP	Franco Caporrella

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Iccrea Holding SpA	100.00 %	Bancario	ITA
Federazione Lombarda delle BCC	0.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	Si

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Iccrea Banca , Iccrea Banca Impresa , Banca Sviluppo , BCC Securis

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Iccrea Banca, Iccrea Bancaimpresa, Banca Sviluppo, BCC Securis, BCC Risparmio&Previdenza, BCC Gestione, BCC Creditoconsumo, BCC Factoring, BCC Lease, BCC Vita

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	110.654.336,00	79.360.184,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	732.669.250,00	633.351.105,00
Attività finanziarie valutate al fair value	322.075.904,00	314.954.556,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.009.411.580,00	2.135.149.545,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.017.529.600,00	317.603.972,00
Crediti verso banche	27.022.846.000,00	15.946.240.440,00
Crediti verso clientela	1.664.961.410,00	1.129.364.547,00
Derivati di copertura	14.148.147,00	15.169.949,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	51.262.752,00	51.012.750,00
Attività materiali	20.019.340,00	19.911.027,00
Attività immateriali	5.756.191,00	4.087.794,00
Attività fiscali	25.981.476,00	48.914.422,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	130.768.864,00	114.694.782,00
<b>Totale attivo</b>	<b>36.128.084.000,00</b>	<b>20.809.815.073,00</b>
Debiti verso banche	21.196.601.300,00	15.451.958.758,00
Debiti verso clientela	9.270.697.000,00	1.738.713.836,00
Titoli in circolazione	3.386.758.400,00	1.701.830.389,00
Passività finanziarie di negoziazione	640.452.030,00	525.616.104,00
Passività finanziarie valutate al fair value	745.365.380,00	723.728.865,00
Derivati di copertura	115.042.520,00	33.293.225,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	23.086.510,00	9.937.811,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	227.868.976,00	200.498.505,00
TFR	12.925.679,00	13.165.319,00
Fondi per rischi ed oneri	6.410.844,00	5.845.126,00
Riserve da valutazione	69.056.184,00	-7.505.231,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	168.529.760,00	151.930.623,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	216.913.200,00	216.913.200,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	48.376.344,00	43.888.543,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>36.128.084.000,00</b>	<b>20.809.815.073,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	443.365.856,00	264.271.593,00
interessi passivi e oneri assimilati	-359.593.984,00	-200.015.918,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>83.771.864,00</b>	<b>64.255.675,00</b>
Commissioni attive	338.695.104,00	327.449.098,00
Commissioni passive	-223.233.280,00	-211.709.395,00
Commissioni nette	115.461.816,00	115.739.703,00
Dividendi e proventi simili	3.266.950,50	4.655.506,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>17.885.978,00</b>	<b>8.443.953,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	428.367,00	502.472,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	7.139.757,50	5.555.650,00
a) crediti	1.721,87	1.301.195,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	6.573.478,50	3.972.565,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	564.557,06	281.890,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-8.190.030,50	25.015.812,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>219.764.704,00</b>	<b>224.168.771,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-4.108.536,50	-3.613.067,00
a) crediti	-4.108.536,50	263.048,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	-3.876.115,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>215.656.160,00</b>	<b>220.555.704,00</b>
Spese amministrative:	-153.498.272,00	-155.965.605,00
a) spese per il personale	-59.186.488,00	-68.820.553,00
b) altre spese amministrative	-94.311.784,00	-87.145.052,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-657.132,00	-366.528,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.764.902,20	-2.487.877,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.608.560,00	-2.170.224,00
Altri oneri/proventi di gestione	22.514.778,00	13.496.244,00
Costi operativi	-138.014.096,00	-147.493.990,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	77.642.072,00	73.061.714,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-29.265.730,00	-29.173.171,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	48.376.344,00	43.888.543,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>48.376.344,00</b>	<b>43.888.543,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	128.888.406.000,0	108.317.951.320,23
Gestione di portafogli	1.196.103.810,00	1.134.272.566,85
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	7.075.795,50	5.407.942,96
Commissioni negoziazione di valute	213.676,44	373.615,64
Commissioni collocamento di titoli	1.910.970,10	1.033.440,52
Commissioni gestioni di portafogli	276.555,70	465.201,46
Commissioni consulenza in materia di investimenti	48.000,00	217.707,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.310.950,40	1.128.370,41
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	1.372.022,50	1.283.813,73
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-1.071.896,00	-934.908,04
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-1.574.668,50	-1.668.242,04
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-55.135,68	-29.883,09
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	13,00	16,00
N° medio quadri direttivi	308,00	290,00
N° medio restante personale dipendente	364,00	374,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Paolo da Cannobio, 33 20122 Milano
TELEFONO	02 00695510
FAX	02 36046771
E-MAIL GENERALE	italiandesk@igmarkets.it
SITO INTERNET	www.igmarkets.it
CODFISC	06233800967
PARTITA IVA	06233800967

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Alessandro Capuano
--------------------	--------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers
COMPLIANCE OFFICER	Andrea Michela

---

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	0,00	1.203,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	0,00	1.245.759,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	0,00	36.828,00
Attività immateriali	0,00	6.341,00
Attività fiscali	0,00	100.639,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	0,00	101.812,00
<b>Totale attivo</b>	<b>0,00</b>	<b>1.492.581,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	0,00	46.387,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	0,00	381.432,00
TFR	0,00	18.114,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	0,00	1.300.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	0,00	-261.105,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>7.751,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>0,00</b>	<b>1.492.581,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	0,00	1.332.063,00
Commissioni passive	0,00	-68.600,00
Commissioni nette	0,00	1.263.463,00
Interessi attivi e proventi assimilati	0,00	1.775,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>0,00</b>	<b>1.775,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>0,00</b>	<b>1.265.238,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	-34.900,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	0,00	-704.266,00
b) altre spese amministrative	0,00	-448.434,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	0,00	-12.311,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	-1.817,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	0,00	12.584,00
Risultato della gestione operativa	0,00	76.094,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	76.094,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	0,00	-68.342,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	0,00	7.752,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	18,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	11,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	1.304,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	-69,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	4,00
N° medio quadri direttivi	0,00	0,00
N° medio restante personale dipendente	0,00	5,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Vittorio Emanuele II, 9 20122 Milano
TELEFONO	02 771151
FAX	02 77115298
E-MAIL GENERALE	intermonte@intermonte.it
SITO INTERNET	www.intermonte.it
CODFISC	01234020525
PARTITA IVA	01234020525
CODICE ABI	16324
CODICE CED	3357
CAPITALE SOCIALE	49.950.000
N° ISCRIZIONE ALBO	176

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Ermanno Rho
VICE-PRESIDENTE	Alessandro Valeri
AMMINISTRATORI DELEGATI	Alessandro Valeri
CONSIGLIERI	Gian Luca Bolengo, Federico Vitto, Guido Pardini, Lodovico Mazzolin, Fabio Pigorini, Carlo Ferraresi
DIRETTORE GENERALE	Gian Luca Bolengo

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Luciana Granai De Robertis
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Sala, Giorgio Maria Sala
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Armando D'Antonio, Gianluca Ventura
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Luca Cerutti
COMPLIANCE OFFICER	Giancarlo Pastorello

**AREE FUNZIONALI**

Sales Estero Vice Direttore Generale	Carlo Parisi
Direttore Amministrativo Vice Direttore Generale	Andrea Lago
Sala Operativa	Mauro Valeri
Ufficio Studi	Guglielmo Manetti
EDP	Roberto Tortini
Back Office	Maurizio Pinelli
Sales Clienti Italia	Gianluca Parenti
Contabilità	Andrea Lago

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Intermonte Holding SpA	70.00 %	Finanziario	ITA
Banca Monte Paschi Siena	17.00 %	Bancario	ITA
Cattolica Assicurazioni	12.00 %	Assicurativo	ITA
ICCREA Holding SpA	1.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

SI

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	9.568,00	14.884,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	154.749.088,00	94.250.210,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	66.777.752,00	58.199.319,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	3.360.757,00	2.188.417,00
Attività materiali	352.231,00	503.863,00
Attività immateriali	481.741,00	535.240,00
Attività fiscali	6.750.270,00	7.177.753,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	17.152.046,00	18.045.007,00
<b>Totale attivo</b>	<b>249.633.456,00</b>	<b>180.914.693,00</b>
Debiti	85.118.008,00	32.413.055,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	62.875.764,00	47.211.682,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	5.488.410,00	6.043.836,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	4.742.923,00	6.069.858,00
TFR	289.303,00	293.836,00
Fondi per rischi ed oneri	2.842.209,00	2.941.696,00
Capitale	45.950.000,00	45.333.333,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	19.040.754,00	17.375.753,00
Riserve	9.858.311,00	8.989.862,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>13.427.777,00</b>	<b>14.241.782,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>249.633.456,00</b>	<b>180.914.693,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>13.164.500,00</b>	<b>8.646.670,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	29.873.070,00	33.657.553,00
Commissioni passive	-3.981.678,00	-2.014.876,00
Commissioni nette	25.891.392,00	31.642.677,00
Interessi attivi e proventi assimilati	1.000.960,00	3.159.549,00
interessi passivi e oneri assimilati	-1.747.344,00	-3.149.615,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>-746.384,00</b>	<b>9.934,00</b>
Dividendi e proventi simili	3.258.758,00	4.801.776,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>41.568.264,00</b>	<b>45.101.057,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	-114.769,00	-229.037,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-12.659.059,00	-13.812.960,00
b) altre spese amministrative	-9.888.937,00	-10.396.092,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-191.730,00	-223.845,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-165.020,00	-215.656,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	227.868,00	175.536,00
Risultato della gestione operativa	18.776.620,00	20.399.003,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-5.348.842,00	-6.157.221,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	13.427.777,00	14.241.782,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>13.427.777,00</b>	<b>14.241.782,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	23.396.648,00	26.833.632,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	810.687,00	1.138.115,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	3.697.311,00	3.747.942,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	1.843.819,00	1.796.852,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	124.605,00	141.012,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	3.750.765,00	1.689.998,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	8.168,00	8.586,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	11,00	12,00
N° medio quadri direttivi	66,00	67,00
N° medio restante personale dipendente	46,00	50,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Viale Stelvio, 55/57 Milano
TELEFONO	02 8904031
FAX	011 0931137
SITO INTERNET	<a href="http://www.intesasanpaoloprevidenza.it">www.intesasanpaoloprevidenza.it</a>
CODFISC	11511390152
PARTITA IVA	11511390152
CODICE ABI	16665
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	15.417.500
N° ISCRIZIONE ALBO	140

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Salvatore Maccarone
AMMINISTRATORI DELEGATI	Gianemilio Osculati
CONSIGLIERI	Giuliano Asperti, Gianroberto Costa, Gabriella Cazzola, Enrico Lironi, Mario Romano Negri
DIRETTORE GENERALE	Andrea Lesca

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Domenico Benzoni
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Fabrizio Angelelli, Mariella Tagliabue
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Loredana Agnelli, Patrizia Marchetti
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
COMPLIANCE OFFICER	Pierfranco Pinto

**AREE FUNZIONALI**

Amministrazione Servizi Societari	Davide Vismara
Affari Legali e Societari	Luisa Luzzani
Organizzazione e Information Technology	Carlo Milani
Amministrazione Clienti	Giuliano Cerri

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.335,91	979,77
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	20.869.572,00	18.748.660,83
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	118.830,73	135.273,86
Crediti	5.813.205,00	5.887.095,65
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	10.000,00	10.000,00
Attività materiali	0,00	24.116,18
Attività immateriali	2.924.624,50	3.235.188,54
Attività fiscali	58.170,65	0,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	211.029,40	184.507,24
<b>Totale attivo</b>	<b>30.006.768,00</b>	<b>28.225.822,08</b>
Debiti	2.033.599,20	1.802.008,89
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	658.167,44	665.046,31
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	3.054.504,50	3.107.824,74
TFR	303.581,20	271.042,81
Fondi per rischi ed oneri	35.000,00	82.832,56
Capitale	15.300.000,00	15.300.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	6.997.067,00	5.563.853,61
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.624.849,50</b>	<b>1.433.213,16</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>30.006.768,00</b>	<b>28.225.822,08</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>390.607,12</b>	<b>110.549,50</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	16.228.724,00	14.944.136,94
Commissioni passive	-7.658.455,50	-7.115.647,61
Commissioni nette	8.570.268,00	7.828.489,33
Interessi attivi e proventi assimilati	765.998,06	396.604,50
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>765.998,06</b>	<b>396.604,50</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>9.726.874,00</b>	<b>8.335.643,33</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-7.037.784,00	-6.399.728,89
a) spese per il personale	-2.631.697,50	-2.911.741,06
b) altre spese amministrative	-4.406.086,50	-3.487.987,83
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-11.575,27	-14.845,22
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-310.564,10	-122.776,20
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	20.543,86	48.835,25
Altri proventi e oneri di gestione	-84.753,41	131.173,17
Risultato della gestione operativa	2.302.740,80	1.978.301,44
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	2.302.740,80	1.978.301,44
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-677.891,30	-545.088,28
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	1.624.849,50	1.433.213,16
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.624.849,50</b>	<b>1.433.213,16</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	1.526.890.620,00	1.380.466.179,61
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	15.029.603,00	13.828.537,77
Commissioni consulenza in materia di investimenti	41.074,44	65.833,33
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	5.948.275,50	5.550.378,05
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.348.117,10	1.231.728,75
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	1,00	1,00
N° medio quadri direttivi	13,00	14,00
N° medio restante personale dipendente	14,00	14,50

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	ANNO	ANNO
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti verso banche		
Crediti verso clientela		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti verso banche		
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Riserve da valutazione		
Azioni rimborsabili		
Strumenti di capitale		
Riserve		
Sovrapprezzi di emissione		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Dividendi e proventi simili		
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) altre operazioni finanziarie		
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Altri oneri/proventi di gestione		
Costi operativi		
Utili (Perdite) delle partecipazioni		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Rettifiche di valore dell'avviamento		
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Esecuzione di ordini per conto della clientela

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento di titoli

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni collocamento di strumenti finanziari

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni negoziazione di valute

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Cavriana, 20 Milano
TELEFONO	02 74874111
FAX	02 74874918
SITO INTERNET	www.iwbank.it
CODFISC	06170510017
PARTITA IVA	10964730153
CODICE ABI	3165.8
CODICE CED	1768
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	18.404.795
N° ISCRIZIONE ALBO	5462

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Massimo Capuano
VICE-PRESIDENTE	Gian Cesare Toffetti
CONSIGLIERI	Carlo Alberto Belloni, Lucio Cassia, Giovanni Frau, Rodolfo Luzzana, Ettore Giuseppe Medda, Renato Tassetti
DIRETTORE GENERALE	Gianluca Bisognani

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Pecuvio Rondini
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Prandi, Alessandra Rosa
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Alberto Carrera, Giorgio Luigi Guatri
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
COMPLIANCE OFFICER	Enrico Bellazzi

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBI Banca S.c.p.A.	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

I dati del Bilancio 2011 sono pro-formati a seguito della fusione per incorporazione della controllata Investnet International S.p.A.

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	314.970,10	273.367,27
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	50.487.752,00	41.830.343,97
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	783.383.550,00	721.771.783,29
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	3.002.524.160,00	2.019.315.709,92
Crediti verso clientela	287.029.344,00	263.873.696,39
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	1.521.340,40	38.500,00
Attività materiali	506.460,53	6.489.874,54
Attività immateriali	16.622.662,00	20.852.570,98
Attività fiscali	23.211.600,00	46.547.421,74
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	53.604.132,00	66.341.256,79
<b>Totale attivo</b>	<b>4.219.206.140,00</b>	<b>3.187.334.524,89</b>
Debiti verso banche	1.136.413.440,00	1.165.668.444,38
Debiti verso clientela	2.877.670.910,00	1.896.699.937,28
Titoli in circolazione	5.627.295,00	9.732.390,45
Passività finanziarie di negoziazione	36.079,90	12.685,54
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	10.394,62	108.635,36
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	8.149.759,50	5.737.645,10
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	80.325.656,00	58.055.044,28
TFR	1.137.036,40	1.260.125,74
Fondi per rischi ed oneri	7.466.095,50	9.450.343,50
Riserve da valutazione	-21.400.158,00	-71.537.124,69
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	66.621.076,00	65.689.019,58
Sovrapprezzi di emissione	29.720.498,00	29.720.498,54
Capitale	18.404.796,00	18.404.795,00
Azioni proprie (-)	-2.596.243,80	-2.596.243,67
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	11.619.383,00	928.328,50
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.219.206.140,00</b>	<b>3.187.334.524,90</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	102.965.816,00	65.496.146,38
interessi passivi e oneri assimilati	-54.868.484,00	-29.763.532,99
<b>Margine di interesse</b>	<b>48.097.336,00</b>	<b>35.732.613,39</b>
Commissioni attive	47.090.552,00	53.308.173,94
Commissioni passive	-19.098.424,00	-21.412.009,40
Commissioni nette	27.992.128,00	31.896.164,54
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-66.594,81</b>	<b>2.099.977,67</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	9.855,09	-3.029,78
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-0,53	1.213.075,23
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-0,53	1.211.641,36
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	1.433,87
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>76.032.720,00</b>	<b>70.938.801,05</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.497.278,20	-1.844.943,77
a) crediti	-1.232.204,90	-1.472.412,25
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-265.073,40	-372.531,52
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>74.535.448,00</b>	<b>69.093.857,28</b>
Spese amministrative:	-51.939.544,00	-56.991.859,30
a) spese per il personale	-17.542.766,00	-19.912.929,47
b) altre spese amministrative	-34.396.780,00	-37.078.929,83
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-2.813.123,50	-3.728.649,67
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-2.210.073,80	-3.151.081,09
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.166.519,80	-4.239.445,70
Altri oneri/proventi di gestione	3.723.369,00	5.073.169,09
Costi operativi	-55.405.892,00	-63.037.866,67
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	25.083,33
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	19.129.552,00	6.081.073,94
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-7.510.168,00	-5.153.000,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	11.619.383,00	928.073,94
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>11.619.383,00</b>	<b>928.073,94</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	27.740.498,00	39.968.461,55
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	3.401.427,00	2.770.932,92
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	8.157.155,00	3.462.443,04
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-10.557.916,00	-13.198.402,03
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-1.314.710,00	-1.072.638,35
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	12,00	12,00
N° medio quadri direttivi	101,00	100,00
N° medio restante personale dipendente	160,00	171,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Catena, 4 20121 Milano
TELEFONO	02 88951
FAX	02 88951
SITO INTERNET	<a href="http://www.jpmorgan.com">www.jpmorgan.com</a>
CODFISC	11962870157
PARTITA IVA	11962870157
CODICE ABI	22001
CAPITALE SOCIALE	3.220.690.000
N° ISCRIZIONE ALBO	1

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**ORGANI DI CONTROLLO**

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
prova	80.00 %	pippo	i
prova	0.00 %	prova	prova

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	ste
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	stef
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	stef
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	stef
GESTIONE DI PORTAFOGLI	stef
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	cc
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	cc
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	dd

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

setfya

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

City Olace House 55 Basinghall Street London  
EC2V 5DU UK

TELEFONO

0044 2079972200

FAX

0044 2079977700

SITO INTERNET

[www.knight.com](http://www.knight.com)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	ANNO	ANNO
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Strumenti di capitale		
Sovrapprezzi di emissione		
Riserve		
Riserve da valutazione		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie		
b) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Dividendi e proventi simili		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) attività finanziarie		
b) altre operazioni finanziarie		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Altri proventi e oneri di gestione		
Risultato della gestione operativa		
Utile (Perdite) delle partecipazioni		
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento e distribuzione

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni ricezione e trasmissione ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti

Commissioni di collocamento e distribuzione

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni gestioni di portafogli

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	ANNO	ANNO
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti verso banche		
Crediti verso clientela		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti verso banche		
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Riserve da valutazione		
Azioni rimborsabili		
Strumenti di capitale		
Riserve		
Sovrapprezzi di emissione		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Dividendi e proventi simili		
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) altre operazioni finanziarie		
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Altri oneri/proventi di gestione		
Costi operativi		
Utili (Perdite) delle partecipazioni		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Rettifiche di valore dell'avviamento		
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Esecuzione di ordini per conto della clientela

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento di titoli

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni collocamento di strumenti finanziari

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni negoziazione di valute

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Palazzo Serbelloni, Corso Venezia, 16 20121 Milano
TELEFONO	02 76331
FAX	02 783057
SITO INTERNET	<a href="http://www.morganstanley.com">www.morganstanley.com</a>
CODFISC	13255350152
PARTITA IVA	13255350152
CODICE ABI	3162
CAPITALE SOCIALE	Lire Sterline 1,295,000,000 S.V. Lire Sterline 790,000,000
N° ISCRIZIONE ALBO	5459

**ORGANI DI CONTROLLO**

COMPLIANCE OFFICER	Roberta Fusetti
--------------------	-----------------

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Crimea 6, Torino
TELEFONO	011 6604524
FAX	011 6604464
SITO INTERNET	www.morvalsim.it
CODFISC	03636690012
PARTITA IVA	03636690012
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	2.768.000
N° ISCRIZIONE ALBO	39

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Gian Piero Vieceli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Umberto Zanon di Valgiurata
CONSIGLIERI	Enrico Ferrari, Walter Vilardi, Massimo Zanon di Valgiurata, Roberto Sergio, Pierluigi Scibetta
DIRETTORE GENERALE	Laura Stoduto

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giancarlo Benedetti
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Bianco, Salvatore Carbone
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Sabrina Iannuzzi, Alessia Carla
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers S.p.A.
AUDITOR	Tibor Szep
COMPLIANCE OFFICER	Sara Cazzola
RISK MANAGER	Enrico Ciprian

**AREE FUNZIONALI**

Responsabile Area Gestione Portafogli	Dario Daolio
Responsabile Area Consulenza/RTO-	Lorenzo Piccolo
Responsabile Area Commerciale	Mario Guarnieri

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banque Morval	100.00 %	Bancario	CH

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Willerfunds Management

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

Morval Gestion SAM Monte Carlo, Morval Vonwiller Advisor montevideo , Morval Bank & Trust Cayman , Banque Morval

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	2.649,00	4.860,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.501.577,00	1.066.885,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	2.644.138,00	2.894.222,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	115.050,00	129.986,00
Attività immateriali	45.634,00	47.395,00
Attività fiscali	3.126,00	5.132,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	154.625,00	193.965,00
<b>Totale attivo</b>	<b>4.466.799,00</b>	<b>4.342.445,00</b>
Debiti	40.592,00	44.506,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	58.423,00	68.516,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	286.205,00	443.141,00
TFR	162.086,00	148.726,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	2.768.000,00	2.768.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	869.557,00	819.982,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>281.937,00</b>	<b>49.574,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>4.466.800,00</b>	<b>4.342.445,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>45.697,00</b>	<b>-57.305,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.978.408,00	3.111.168,00
Commissioni passive	-83.201,00	-178.047,00
Commissioni nette	2.895.207,00	2.933.121,00
Interessi attivi e proventi assimilati	43.509,00	57.802,00
interessi passivi e oneri assimilati	-7.022,00	-10.172,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>36.487,00</b>	<b>47.630,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.977.391,00</b>	<b>2.923.446,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-2.610.847,00	-2.916.941,00
a) spese per il personale	-1.424.152,00	-1.644.234,00
b) altre spese amministrative	-1.186.695,00	-1.272.707,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-31.392,00	-32.111,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-31.256,00	-33.676,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	107.484,00	249.989,00
Risultato della gestione operativa	411.380,00	190.707,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	411.380,00	190.707,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-129.443,00	-141.133,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	281.937,00	49.574,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>281.937,00</b>	<b>49.574,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	239.765.888,00	252.812.418,02
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	2.741.912,00	2.853.492,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	139.460,00	135.417,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	97.036,00	122.260,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	64.817,00	81.564,00
Commissioni gestioni di portafogli	18.283,00	96.484,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	6,00	6,00
N° medio restante personale dipendente	6,00	6,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Sede legale Via Pancaldo, 4 - Firenze Direzione Generale Via Panciatichi, 48 - Firenze
TELEFONO	055 24981
FAX	055 240826
E-MAIL GENERALE	infocenter@mpscapitalservices.it
SITO INTERNET	www.mpscapitalservices.it
CODFISC	00816350482
PARTITA IVA	00816350482
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	3
CAPITALE SOCIALE	7.484.508.171
N° ISCRIZIONE ALBO	1030.6

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Aldighiero Fini
VICE-PRESIDENTE	Paolo Capelli, Fabio Cecchierini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Antonio Marino
CONSIGLIERI	Graziano Battisti, Gabriele Beni, Turiddo Campaini, Federico Federici, Angelo Martinelli, Pierandrea Semeraro, Cataldo Staffieri, Claudio Vigni
DIRETTORE GENERALE	Giorgio Pernici

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Bonelli
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Stefano Bartalini, Paolo Bigliuzzi
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Bocci, Alessia Bastiani
SOCIETA' DI REVISIONE	KPMG S.p.A.
AUDITOR	Tommaso Bombace
COMPLIANCE OFFICER	Franco Rossi

## AREE FUNZIONALI

Corporate Finance	Emanuele Scarnati
Investment Banking	Carmine Mancini
Global Markets	Federico Vitto
Area Commerciale	Emanuele Scarnati (ad interim)
Direzione Operativa	Massimo Squilloni
Direzione CREDITI	Simone Pasquini

## PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE

Socio	Quota	Settore	Nazione
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	99.92 %	Bancario	ITA
I.N.A.I.L.	0.03 %	Assicurativo	ITA
Altri azionisti	0.05 %	Altro	ITA

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Banca MPS

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

MPS CS Obbligazionario , Intermonte Azionario Italia , IDEM Derivati , Goldman Sachs Ordini Esteri

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.308,00	1.666,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	25.684.426.800,00	35.479.341.542,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	236.062.288,00	72.028.333,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	7.205.650.900,00	4.571.815.458,00
Crediti verso clientela	13.919.550.500,00	14.340.697.144,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	20.112.648,00	19.532.713,00
Attività materiali	14.837.918,00	15.307.539,00
Attività immateriali	0,00	0,00
Attività fiscali	153.671.568,00	92.424.089,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	972.000,00	0,00
Altre attività	29.333.284,00	22.590.980,00
<b>Totale attivo</b>	<b>47.264.621.000,00</b>	<b>54.613.739.464,00</b>
Debiti verso banche	7.827.290.600,00	7.236.232.360,00
Debiti verso clientela	10.591.772.700,00	11.804.064.586,00
Titoli in circolazione	106.616.376,00	243.790.453,00
Passività finanziarie di negoziazione	27.393.447.900,00	34.017.201.649,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	2.071.433,00	1.111.240,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	26.907.824,00	16.678.825,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	111.811.368,00	89.901.977,00
TFR	2.187.997,00	2.168.161,00
Fondi per rischi ed oneri	75.163.208,00	35.550.440,00
Riserve da valutazione	-16.930.744,00	-3.176.469,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	638.478.530,00	620.285.134,00
Sovrapprezzi di emissione	228.089.232,00	228.089.231,00
Capitale	276.434.752,00	276.434.746,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.276.404,00	45.407.746,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>47.264.621.000,00</b>	<b>54.613.739.464,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	701.929.790,00	757.462.251,00
interessi passivi e oneri assimilati	401.042.688,00	483.635.407,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>300.887.104,00</b>	<b>273.826.844,00</b>
Commissioni attive	110.314.912,00	114.489.847,00
Commissioni passive	-77.166.112,00	-72.217.578,00
Commissioni nette	33.148.804,00	42.272.269,00
Dividendi e proventi simili	53.353.836,00	84.806.253,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>140.895.968,00</b>	<b>99.555.062,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	7.880,00	4.405,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	-12.647.615,00	-811.411,00
a) crediti	-7.968.598,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-4.679.017,00	-811.411,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>513.630.208,00</b>	<b>300.534.488,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-365.030.976,00	-126.768.213,00
a) crediti	-355.192.640,00	-113.486.423,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-6.994.406,00	-373.539,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-2.843.939,00	-12.908.251,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>148.599.232,00</b>	<b>173.766.275,00</b>
Spese amministrative:	-76.457.904,00	-79.786.287,00
a) spese per il personale	-36.419.340,00	-42.725.548,00
b) altre spese amministrative	-40.038.564,00	-37.060.739,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-37.321.600,00	-14.391.942,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-469.621,00	-528.533,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0,00	0,00
Altri oneri/proventi di gestione	4.654.195,00	4.328.004,00
Costi operativi	-109.594.928,00	-90.378.758,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	-2.109.106,00	-3.859.280,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	38.895.200,00	87.246.797,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-37.618.792,00	-41.839.666,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	0,00	0,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.276.404,00</b>	<b>45.407.131,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	2.882,00	2.144,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	11.173,00	17.446,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	-15.950,00	-18.584,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	-35.510,00	-22.533,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	-6,00	-4,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	30,00	32,00
N° medio quadri direttivi	249,00	239,00
N° medio restante personale dipendente	142,00	158,00

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Bigli 11 Milano
TELEFONO	02 7645121
FAX	02 76451299
E-MAIL GENERALE	contabilita@nextampartners.com
SITO INTERNET	www.nextampartners.com
CODFISC	05834480963
PARTITA IVA	05834480963
CAPITALE SOCIALE	1.100.000
N° ISCRIZIONE ALBO	252

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Stefano Passigli
AMMINISTRATORI DELEGATI	Carlo Gentili
CONSIGLIERI	Nicola Ricolfi, Alessandro Michahelles, Marco Vittorelli
DIRETTORE GENERALE	Alessandra Manzuoli

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Ruggiero
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Paolo Cordeiro Guerra, Andrea Zorzi
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Daniele Carlo Trivi, Giorgio Alessandri
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young SpA
AUDITOR	Valentino & Partners
COMPLIANCE OFFICER	Vincenzo Dragone (in outsourcer)

**AREE FUNZIONALI**

Contabilità	Silvia Tagliacarne
Front office raccolta ordini	Matteo Grinta
Relationship manager	Daniele Germano
Asset management	Marco Guzzetti
Back office	Roberta Capetti
Middle office raccolta ordini	Francesco Bullo
Advisory	Enrico Filippi

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Nextam Partners SpA	100.00 %	Finanziario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Nextam Partners SGR

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Nextam Partners SGR

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	1.923,00	1.993,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	455.789,00	451.832,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.610.814,00	699.899,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	1.909,00	2.765,00
Attività immateriali	18.585,00	27.009,00
Attività fiscali	304.844,00	326.314,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	29.937,00	43.326,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.423.801,00</b>	<b>1.553.138,00</b>
Debiti	0,00	0,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	234.193,00	215,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	660.921,00	306.936,00
TFR	18.586,00	14.108,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.100.000,00	1.100.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	107.587,00	106.040,00
Riserve da valutazione	2.149,00	2.292,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>300.365,00</b>	<b>23.547,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.423.801,00</b>	<b>1.553.138,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	2.405,00	-1.645,00
Commissioni attive	2.443.754,00	1.447.433,00
Commissioni passive	-97.344,00	-21.668,00
Commissioni nette	2.346.410,00	1.425.765,00
Interessi attivi e proventi assimilati	4.221,00	6.508,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>4.221,00</b>	<b>6.508,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.353.036,00</b>	<b>1.430.628,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-1.743.648,00	-1.343.158,00
a) spese per il personale	-1.067.082,00	-558.913,00
b) altre spese amministrative	-676.566,00	-784.245,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-856,00	-856,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-26.574,00	-17.253,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	-31.504,00	15.112,00
Risultato della gestione operativa	550.455,00	84.473,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	550.455,00	84.473,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-250.090,00	-60.926,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	300.365,00	23.547,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>300.365,00</b>	<b>23.547,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	127.056,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.539.790,00	517.389,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	21.600,00	96.250,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	755.308,00	833.794,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	-97.334,00	-21.668,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	2,00	2,00
N° medio restante personale dipendente	6,00	5,00



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Corso Vittorio Emanuele II, 95 10128 Torino
TELEFONO	011 5563511
FAX	011 5563555
E-MAIL GENERALE	amministrazione@pictet.com
SITO INTERNET	www.pictet.com
CODFISC	09486490015
PARTITA IVA	09486490015
CODICE ABI	3343.1
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4
CAPITALE SOCIALE	CHF 70.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5653

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Luca Toniutti, Luca Di Patrizi
--------------------	--------------------------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

## AREE FUNZIONALI

Direzione Wealth Management	Luca Toniutti
Direzione Asset Management (collocamento e COO)	Luca Di Patrizi Vittoriano Chiechi
LEGAL & COMPLIANCE	Fabrizio Carnino
IT	Carlo Zucca
BACK OFFICE	Silvia Gallino

## SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Viale Europa, 190 00144 Roma
TELEFONO	06 59581
FAX	06 59589100
SITO INTERNET	www.poste.it
CODFISC	97103880585
PARTITA IVA	01114601006
CODICE ABI	07601
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	132 filiali/13.676 uffici postali
CAPITALE SOCIALE	1.306.110.000

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giovanni Ialongo
AMMINISTRATORI DELEGATI	Massimo Sarmi
CONSIGLIERI	Maria Claudia Ioannucci, Antonio Mondardo, Alessandro Rivera
DIRETTORE GENERALE	Massimo Sarmi

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Silvana Italia Amadori
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Ernesto Calaprice, Francesco Ruscigno
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Rapisarda, Vinca Maria Sant'Elia
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers SpA
AUDITOR	Carolyn Dittmeier
COMPLIANCE OFFICER	Massimiliano Passaro

**AREE FUNZIONALI**

Divisione BancoPosta

Paolo Martella

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Ministero dell'Economia e delle Finanze	100.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

Poste Italiane

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	ANNO	ANNO
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti verso banche		
Crediti verso clientela		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti verso banche		
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Riserve da valutazione		
Azioni rimborsabili		
Strumenti di capitale		
Riserve		
Sovrapprezzi di emissione		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Dividendi e proventi simili		
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) altre operazioni finanziarie		
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Altri oneri/proventi di gestione		
Costi operativi		
Utili (Perdite) delle partecipazioni		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Rettifiche di valore dell'avviamento		
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Esecuzione di ordini per conto della clientela

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento di titoli

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni collocamento di strumenti finanziari

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni negoziazione di valute

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Senato, 28 20121 Milano
TELEFONO	02 724381
FAX	02 72438287
E-MAIL GENERALE	contatto@santanderpb.it
SITO INTERNET	www.santanderpb.it
CODFISC	08198930151
PARTITA IVA	08198930151
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	66.0
CAPITALE SOCIALE	46.800.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5602

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Javier Marin
VICE-PRESIDENTE	José Salgado
AMMINISTRATORI DELEGATI	Stefano Boccadoro
CONSIGLIERI	Ettore Fumagalli, Giuseppe Stefanel, José Manuel Varela, Matteo Cordero di Montezemolo
DIRETTORE GENERALE	Stefano Boccadoro

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giorgio Palumbo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Eugenio Mario Braja, Giuseppe Perretta
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Riccardo Garbagnati, Riccardo Bolla
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche
AUDITOR	Maurizio Doveri
COMPLIANCE OFFICER	Luigi Chirolli

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Strumenti di capitale		
Sovraprezzi di emissione		
Riserve		
Riserve da valutazione		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie		
b) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Dividendi e proventi simili		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) attività finanziarie		
b) altre operazioni finanziarie		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Altri proventi e oneri di gestione		
Risultato della gestione operativa		
Utile (Perdite) delle partecipazioni		
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento e distribuzione

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni ricezione e trasmissione ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti

Commissioni di collocamento e distribuzione

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni gestioni di portafogli

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Olona, 2 20123 Milano

TELEFONO

02 85491

FAX

02 8549239

SITO INTERNET

[www.socgen.com](http://www.socgen.com) [www.sgcib.com](http://www.sgcib.com)

**ORGANI DI CONTROLLO**

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2 - MILANO (MI)
TELEFONO	02 91781
FAX	02 91789999
E-MAIL GENERALE	sgsscomm@sgss.socgen.it
SITO INTERNET	www.sg-securities-services.it
CODFISC	03126570013
PARTITA IVA	03126570013
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Bruno Prigent
AMMINISTRATORI DELEGATI	Jeanne Dovoux
CONSIGLIERI	Cristina Tava, Denis Devers
DIRETTORE GENERALE	Jeanne Duvoux

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Emilio Rossi
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Renato Verga, Guido Croci
SINDACI SUPPLEMENTI COLLEGIO SINDACALE	Massimo Mustarelli, Carla Bianchi
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide		0,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		1.387.923,00
Attività finanziarie valutate al fair value		0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita		0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0,00
Crediti verso banche		792.941.699,00
Crediti verso clientela		1.994.191.384,00
Derivati di copertura		0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		0,00
Partecipazioni		508,00
Attività materiali		2.908.217,00
Attività immateriali		164.947.578,00
Attività fiscali		11.307.866,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		0,00
Altre attività		36.974.047,00
<b>Totale attivo</b>		<b>3.004.659.222,00</b>
Debiti verso banche		645.616.858,00
Debiti verso clientela		1.875.533.425,00
Titoli in circolazione		0,00
Passività finanziarie di negoziazione		541.310,00
Passività finanziarie valutate al fair value		0,00
Derivati di copertura		0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		0,00
Passività fiscali		17.616.051,00
Passività associate ad attività in via di dismissione		0,00
Altre passività		103.984.133,00
TFR		5.485.061,00
Fondi per rischi ed oneri		764.106,00
Riserve da valutazione		0,00
Azioni rimborsabili		0,00
Strumenti di capitale		0,00
Riserve		70.757.027,00
Sovrapprezzi di emissione		144.952.408,00
Capitale		111.309.007,00
Azioni proprie (-)		0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		28.099.836,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		<b>3.004.659.222,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		40.881.849,00
interessi passivi e oneri assimilati		-11.415.877,00
<b>Margine di interesse</b>		<b>29.465.972,00</b>
Commissioni attive		136.006.259,00
Commissioni passive		-16.277.685,00
Commissioni nette		119.728.574,00
Dividendi e proventi simili		0,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		<b>1.719.847,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura		0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		0,00
a) crediti		0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0,00
d) passività finanziarie		0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		0,00
<b>Margine di intermediazione</b>		<b>150.914.392,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		0,00
a) crediti		0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0,00
d) altre operazioni finanziarie		0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		<b>150.914.392,00</b>
Spese amministrative:		-91.425.636,00
a) spese per il personale		-39.688.488,00
b) altre spese amministrative		-51.737.148,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		266.295,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		-1.727.763,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		-13.421.081,00
Altri oneri/proventi di gestione		-203.732,00
Costi operativi		-106.511.917,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni		0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento		0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		44.402.476,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		-16.302.640,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		28.099.836,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		<b>28.099.836,00</b>

---

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela		0,00
Gestione di portafogli		0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari		0,00
Commissioni negoziazione di valute		263,00
Commissioni collocamento di titoli		0,00
Commissioni gestioni di portafogli		0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti		0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria		0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini		1,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari		0,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari		0,00
Commissioni gestioni di portafogli		0,00
Commissioni negoziazione di valute		0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti		17,00
N° medio quadri direttivi		126,00
N° medio restante personale dipendente		394,00

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Maurizio Gonzaga, 3 20123 Milano
TELEFONO	02 00633300
FAX	02 00633399
E-MAIL GENERALE	info@scmsim.it
SITO INTERNET	www.scmsim.it
CODFISC	06548800967
PARTITA IVA	06548800967
CAPITALE SOCIALE	1.332.000
N° ISCRIZIONE ALBO	272

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Giorgio Antonio Arfars
AMMINISTRATORI DELEGATI	Antonello Luigi Sanna
CONSIGLIERI	Eliano Goltara, Enrico Demartini, Francesco Barbato

## **ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Francesco Costantino
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Pierluigi Di Paolo, Massimiliano Forte
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Antonio Liberato Tuscolano, Luigi Roger Nicola Peronace
SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte&Touche Spa
AUDITOR	Roberto Pallante
COMPLIANCE OFFICER	Katia Garifo

**AREE FUNZIONALI**

Area investimenti	Riccardo Farisi
Area Back Office e Amministrazione	Luca Giuseppe Costa
Area Commerciale	Riccardo Di Davide
Area Wealth Management	Lorenzo Guidotti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
HPS Holdin Partecipazioni Societarie srl	100.00 %	Altro	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	106,00	151,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	194.878,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	1.154.645,00	610.679,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	114.224,00	224.953,00
Attività immateriali	2.306,00	290,00
Attività fiscali	767.155,00	678.275,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	118.648,00	139.768,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.157.084,00</b>	<b>1.848.994,00</b>
Debiti	140.768,00	158.764,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	53.135,00	827,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	547.045,00	323.800,00
TFR	64.236,00	34.869,00
Fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Capitale	1.332.000,00	1.200.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	297.000,00	0,00
Riserve	129.059,00	1.006.745,00
Riserve da valutazione	0,00	1.675,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-406.159,00</b>	<b>-877.686,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.157.084,00</b>	<b>1.848.994,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	5.481,00	-43,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	2.965.428,00	1.241.689,00
Commissioni passive	-612.887,00	-316.853,00
Commissioni nette	2.352.541,00	924.836,00
Interessi attivi e proventi assimilati	2.085,00	4.178,00
interessi passivi e oneri assimilati	-3.488,00	-6.432,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>-1.403,00</b>	<b>-2.254,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.356.619,00</b>	<b>922.539,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	-41.482,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-1.441.714,00	-1.136.040,00
b) altre spese amministrative	-1.247.997,00	-903.193,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-60.378,00	-63.383,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-1.226,00	-145,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,00	0,00
Altri proventi e oneri di gestione	11.280,00	3.109,00
Risultato della gestione operativa	-424.898,00	-1.177.113,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	-424.898,00	-1.177.113,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	18.739,00	299.427,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	-406.159,00	-877.686,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-406.159,00</b>	<b>-877.686,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	60.287.352,00	51.689.206,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	1.008.329,00	531.686,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	1.018.699,00	447.991,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	-80.223,00	-96.860,00
Commissioni gestioni di portafogli	-434.955,00	-181.949,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	2,00	2,00
N° medio quadri direttivi	4,00	3,56
N° medio restante personale dipendente	4,20	2,25

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza Vittorio Veneto 8 BG 24122
TELEFONO	035 392111
E-MAIL GENERALE	servizi.clienti@ubibanca.it
SITO INTERNET	www.ubibanca.it
CODFISC	03053920165
PARTITA IVA	03053920165
CODICE ABI	3111
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1735 (di cui 8 estero)
CAPITALE SOCIALE	2.254.367.552
N° ISCRIZIONE ALBO	5678

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Francesco Iorio
--------------------	-----------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte & Touche Spa
AUDITOR	E. Sonnino (COO)
COMPLIANCE OFFICER	M. Martinelli

## **AREE FUNZIONALI**

Chief Business Officer

Area Finanza

Negoziazione

Mercato dei Capitali

Funding

Proprietà

Rossella Leidi

Diego Cavrioli

Pietro De Rossi

Marco Maria Fumagalli

Giorgio Erasmi

Giuseppe Migliorati

## **SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	ANNO	ANNO
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti verso banche		
Crediti verso clientela		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti verso banche		
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Riserve da valutazione		
Azioni rimborsabili		
Strumenti di capitale		
Riserve		
Sovrapprezzi di emissione		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Dividendi e proventi simili		
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) altre operazioni finanziarie		
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Altri oneri/proventi di gestione		
Costi operativi		
Utili (Perdite) delle partecipazioni		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Rettifiche di valore dell'avviamento		
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

---

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)****ANNO****ANNO**

## ATTIVITA' SVOLTE

Esecuzione di ordini per conto della clientela

Gestione di portafogli

## COMMISSIONI ATTIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni negoziazione di valute

Commissioni collocamento di titoli

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni consulenza in materia di investimenti

Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria

Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini

## COMMISSIONI PASSIVE

Commissioni negoziazione strumenti finanziari

Commissioni collocamento di strumenti finanziari

Commissioni gestioni di portafogli

Commissioni negoziazione di valute

## PERSONALE

N° medio dirigenti

N° medio quadri direttivi

N° medio restante personale dipendente

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Vecchio Politecnico, 3 20121 Milano
TELEFONO	02 762651
FAX	02 76265499
SITO INTERNET	www.ubs.com
CODFISC	11727700152
PARTITA IVA	11727700152
CODICE ABI	3041.1
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9.0
CAPITALE SOCIALE	80.000.000
N° ISCRIZIONE ALBO	5315

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Alain Marcel Robert Tissot
VICE-PRESIDENTE	Carlo Tresoldi
AMMINISTRATORI DELEGATI	Fabio Innocenzi
CONSIGLIERI	Ernesto Paolillo, Diego Pignatelli, Aragona Cortez, Ferruccio Enrico Ferri

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giorgio Florita
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Franco Camera, Paola Simonelli
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Lucia Foti, Massimiliano Ricciardi
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst & Young S.p.A.

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBS AG	100.00 %	Bancario	CH

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	482.868,00	527.311,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	64.152.504,00	59.992.026,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	1.205.032.830,00	1.282.926.147,00
Crediti verso clientela	1.322.476.800,00	839.418.192,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	276.580,00	276.580,00
Attività materiali	7.410.601,00	7.775.341,00
Attività immateriali	8.127.671,00	8.189.422,00
Attività fiscali	9.460.693,00	9.966.141,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	35.718.728,00	28.356.439,00
<b>Totale attivo</b>	<b>2.653.139.200,00</b>	<b>2.237.427.599,00</b>
Debiti verso banche	1.381.935.620,00	924.623.708,00
Debiti verso clientela	1.074.921.220,00	1.100.515.022,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	8.783.726,00	7.538.394,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	2.571.219,00	3.014.947,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	25.534.984,00	55.206.744,00
TFR	3.004.564,00	2.747.099,00
Fondi per rischi ed oneri	18.832.500,00	18.749.116,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	58.876.008,00	41.779.373,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	60.000.000,00	60.000.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18.679.348,00	23.253.196,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>2.653.139.200,00</b>	<b>2.237.427.599,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	24.489.480,00	28.936.013,00
interessi passivi e oneri assimilati	-12.570.070,00	-14.854.772,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>11.919.409,00</b>	<b>14.081.241,00</b>
Commissioni attive	91.550.768,00	89.451.907,00
Commissioni passive	-1.967.431,00	-1.924.803,00
Commissioni nette	89.583.336,00	87.527.104,00
Dividendi e proventi simili	1.415.000,00	1.567.000,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>6.852.071,00</b>	<b>1.728.940,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>109.769.816,00</b>	<b>104.904.285,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-6.827,00	-22.637,00
a) crediti	-6.827,00	-22.637,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>109.762.992,00</b>	<b>104.881.648,00</b>
Spese amministrative:	-88.540.736,00	-88.612.674,00
a) spese per il personale	-55.196.352,00	-56.451.753,00
b) altre spese amministrative	-33.344.388,00	-32.160.921,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-637.421,00	17.230.688,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.716.857,00	-1.647.152,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-435.702,00	-444.491,00
Altri oneri/proventi di gestione	8.477.154,00	5.822.935,00
Costi operativi	-82.853.568,00	-67.650.694,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2.388,00	4.575,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	26.911.814,00	37.235.529,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.232.465,00	-13.982.333,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	18.679.348,00	23.253.196,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>18.679.348,00</b>	<b>23.253.196,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	14.622.370.800,00	14.982.093.000,00
Gestione di portafogli	3.254.266.110,00	2.862.576.000,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	6.256.769,00	5.902.414,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento di titoli	27.302.948,00	27.571.881,00
Commissioni gestioni di portafogli	22.206.252,00	24.405.795,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	12.811.737,00	7.340.416,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	13.165.611,00	14.403.990,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	483.123,00	241.775,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	103,50	101,00
N° medio quadri direttivi	192,50	188,00
N° medio restante personale dipendente	91,50	109,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Santa Margherita, 16 Milano
TELEFONO	02 721001
FAX	02 72100244
E-MAIL GENERALE	ubssim@actalispec.it
SITO INTERNET	www.ubs.com
CODFISC	06181420016
PARTITA IVA	10494380156
CODICE ABI	16056
CODICE CED	1458
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1
CAPITALE SOCIALE	15.106.000
N° ISCRIZIONE ALBO	87

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Innocenzo Cipolletta
AMMINISTRATORI DELEGATI	Diego Pignatelli
CONSIGLIERI	Richard Hardie, Gianantonio Galanti, Riccardo Mulone, Fabrizio Pasta

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Angelo Gervaso Colombo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Oneglia, Marco Salomoni
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Marco Borioli, Luigi Carlo Filippini
SOCIETA' DI REVISIONE	PricewaterhouseCoopers
AUDITOR	Internal Control Managers Srl
COMPLIANCE OFFICER	Lucia Filippi

**AREE FUNZIONALI**

AREA STUDI	Matteo Ramenghi
SALA OPERATIVA	Gabriele Spinelli
AREA AMMINISTRATIVA	Benedetta Gasparini
BACK OFFICE	Carlo Pozzi
AREA IT	Roberto Mariani
AREA SERVIZI GENERALI	Roberto Mariani
CHIEF RISK OFFICER	Gianantonio Galanti

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
UBS International Holdings BV	100.00 %	Fiananziario	NL

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	No
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO****STATO PATRIMONIALE**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	4.761,00	3.952,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	27.925.196,00	39.629.059,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	114.283,00	156.378,00
Attività immateriali	16.118.176,00	16.173.101,00
Attività fiscali	4.755.046,00	5.550.846,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	845.609,00	964.765,00
<b>Totale attivo</b>	<b>49.763.072,00</b>	<b>62.478.101,00</b>
Debiti	1.045.803,00	181.344,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	4.122.968,00	3.451.849,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	3.702.811,00	3.038.093,00
TFR	3.295.022,00	3.451.461,00
Fondi per rischi ed oneri	384.118,00	289.898,00
Capitale	15.106.000,00	15.106.000,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	15.883.148,00	30.883.148,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.074.596,00</b>	<b>6.076.308,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>51.614.464,00</b>	<b>62.478.101,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	26.330.872,00	23.500.429,00
Commissioni passive	-51.075,00	-46.991,00
Commissioni nette	26.279.798,00	23.453.438,00
Interessi attivi e proventi assimilati	29.062,00	242.573,00
interessi passivi e oneri assimilati	0,00	0,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>29.062,00</b>	<b>242.573,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>26.308.860,00</b>	<b>23.696.011,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	0,00	0,00
a) spese per il personale	-13.001.703,00	-13.860.412,00
b) altre spese amministrative	-4.102.874,00	-4.236.062,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-64.643,00	-56.343,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-57.903,00	-70.277,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-312.571,00	-227.235,00
Altri proventi e oneri di gestione	2.533.618,00	4.400.158,00
Risultato della gestione operativa	11.302.784,00	9.645.840,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-2.652.515,00	-3.569.532,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	8.074.596,00	6.076.308,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>8.074.596,00</b>	<b>6.076.308,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	188.919,00	552.710,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	18.760.512,00	15.578.645,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	7.381.441,00	7.369.074,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	17,00	17,00
N° medio quadri direttivi	22,00	15,00
N° medio restante personale dipendente	8,00	15,00

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza De Ferrari, 2 Genova
TELEFONO	010 269311
FAX	010 2693148
E-MAIL GENERALE	info@unicasim.it
SITO INTERNET	www.unicasim.it
CODFISC	03833350105
PARTITA IVA	03833350105
CODICE ABI	16377
CODICE CED	4099
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2
CAPITALE SOCIALE	4.222.762
N° ISCRIZIONE ALBO	182

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Leonardo Frigiolini
AMMINISTRATORI DELEGATI	Leonardo Frigiolini
CONSIGLIERI	Carlo Pittaluga, Luca Canevella, Roberto Imbimbo, Francesco Illuzzi, Giovanni Verreschi
DIRETTORE GENERALE	Carlo Pittaluga

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Giovanni Ciurlo
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Filippo Salomone
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Fabio Maestrini
SOCIETA' DI REVISIONE	Mazars
COMPLIANCE OFFICER	Alessandro Imbimbo

---

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Aletti & C. S.p.A.	10.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	No
GESTIONE DI PORTAFOGLI	Si
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	No
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	830,00	4.185,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0,00	0,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti	6.057.267,00	4.784.829,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	158.248,00	144.554,00
Attività immateriali	939.919,00	152.723,00
Attività fiscali	153.131,00	132.297,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	381.100,00	367.035,00
<b>Totale attivo</b>	<b>7.690.495,00</b>	<b>5.585.623,00</b>
Debiti	329.148,00	117.758,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	0,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	17.282,00	1.101,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	2.000.798,00	1.027.893,00
TFR	368.428,00	213.168,00
Fondi per rischi ed oneri	239.868,00	62.594,00
Capitale	3.772.765,00	3.772.765,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Sovraprezzi di emissione	0,00	0,00
Riserve	324.900,00	-135.906,00
Riserve da valutazione	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>637.306,00</b>	<b>526.250,00</b>
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>7.690.495,00</b>	<b>5.585.623,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>7.376.993,00</b>	<b>6.227.642,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	0,00	0,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Commissioni attive	4.070.047,00	2.009.896,00
Commissioni passive	-2.998.882,00	-1.757.482,00
Commissioni nette	1.071.165,00	252.414,00
Interessi attivi e proventi assimilati	250.347,00	103.518,00
interessi passivi e oneri assimilati	-557,00	-1.614,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>249.790,00</b>	<b>101.904,00</b>
Dividendi e proventi simili	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>8.697.948,00</b>	<b>6.581.960,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	0,00	0,00
a) attività finanziarie	0,00	0,00
b) altre operazioni finanziarie	0,00	0,00
Spese amministrative:	-7.580.510,00	-5.843.002,00
a) spese per il personale	-5.690.769,00	-4.428.092,00
b) altre spese amministrative	-1.889.741,00	-1.414.910,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-54.340,00	-42.821,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-89.755,00	-77.396,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-177.274,00	-45.203,00
Altri proventi e oneri di gestione	89.980,00	-64.951,00
Risultato della gestione operativa	886.049,00	508.587,00
Utile (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Utile (Perdite) da cessioni di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	0,00	0,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-248.743,00	17.663,00
Utile (Perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	637.306,00	526.250,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)**

	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Attività di esecuzione di ordini per conto dei clienti	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni esecuzioni di ordini per conto dei clienti	9.799,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
Commissioni collocamento e distribuzione	2.172.805,00	1.467.364,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni ricezione e trasmissione ordini	1.887.443,00	542.532,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni esecuzione di ordini per conto dei clienti	-793.025,00	-155.503,00
Commissioni di collocamento e distribuzione	-1.994.223,00	-1.433.422,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	0,00	0,00
N° medio quadri direttivi	2,00	1,00
N° medio restante personale dipendente	25,00	16,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Tommaso Grossi, 10 20121 Milano
TELEFONO	02 88621
CODFISC	09144100154
PARTITA IVA	09144100154
CODICE ABI	03081.7
CODICE CED	04690
CAPITALE SOCIALE	2.407.151.016
N° ISCRIZIONE ALBO	5001.3

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DIRETTORE GENERALE	Giacomo Fornari
--------------------	-----------------

**ORGANI DI CONTROLLO**

SOCIETA' DI REVISIONE	Deloitte
COMPLIANCE OFFICER	Carla Gardani

**AREE FUNZIONALI**

FX Italy	Francesco Salvatori
Institutional Distribution Italy	Francesco Salvatori
Structuring & Solutions Group Italy	Francesco Salvatori
Private Investor Products & IED Italy	Francesco Salvatori
CTS Milan	Francesco Salvatori
Equity Derivatives Trading Milan	Francesco Salvatori
Integrated Credit Trading Milan	Francesco Salvatori
Rates Italy	Francesco Salvatori
Quantitative Product Group Milan	Rolando Santambrogio
Loan Syndication Italy	Daniele Di Mario
Financial Sponsor Solutions Milan	Gianluca Savoldi
PM Leverage Finance Milan	Wilhelm Schmidt Wolfgang
Principal Investments	Cesare Buzzi
Structured Trade and Export Finance Milan	Francesca Beomonte
CIB Human Resources Milan	Ottaviano Palumbo
CIB Identity & Communications Milan	Pierfrancesco Zaghetti
Legal Milan	Andrea Rozzi
Compliance Milan	Carla Gardani
Accounting Milan	Denis Prina
Risk Control Milan	Emanuela Poerio
Markets Business Support Milan	Cesare Tagliabue
FIG Milan	Angelo Brizi
Corporate Structured Finance Milan	Claudio Pileri
Capital Markets Italy	Luca Falco
CIB Organization Milan	Fabrizio Borzumato
Internal Audit Milan	Luigi Della Torre
Milan Tax	Monica Athia Papetti
Treasury Milan	Luigi Belluti
Treasury Milan	Pier Mario Satta
Research Milan	Luca Cazzulani
Research Milan	Marco Valli
Corporate Structured Finance Milan	Massimo Pecorari
Capital Markets Italy	Roberto Rati

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	Si
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	Si
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	Si
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

UniCredit S.p.A., Bank Pekao, UniCredit Bank

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

UniCredit S.p.A., FinecoBank , UniCredit Bank

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

No

**ALTRE INFORMAZIONI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Cassa e disponibilità liquide		
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie valutate al fair value		
Attività finanziarie disponibili per la vendita		
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
Crediti verso banche		
Crediti verso clientela		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Partecipazioni		
Attività materiali		
Attività immateriali		
Attività fiscali		
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
Altre attività		
<b>Totale attivo</b>		
Debiti verso banche		
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie valutate al fair value		
Derivati di copertura		
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
Passività fiscali		
Passività associate ad attività in via di dismissione		
Altre passività		
TFR		
Fondi per rischi ed oneri		
Riserve da valutazione		
Azioni rimborsabili		
Strumenti di capitale		
Riserve		
Sovrapprezzi di emissione		
Capitale		
Azioni proprie (-)		
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>		

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
Interessi attivi e proventi assimilati		
interessi passivi e oneri assimilati		
<b>Margine di interesse</b>		
Commissioni attive		
Commissioni passive		
Commissioni nette		
Dividendi e proventi simili		
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>		
Risultato netto dell'attività di copertura		
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) passività finanziarie		
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
<b>Margine di intermediazione</b>		
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti		
b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
d) altre operazioni finanziarie		
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		
Spese amministrative:		
a) spese per il personale		
b) altre spese amministrative		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
Altri oneri/proventi di gestione		
Costi operativi		
Utili (Perdite) delle partecipazioni		
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
Rettifiche di valore dell'avviamento		
Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte		
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte		
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

---

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela		
Gestione di portafogli		
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari		
Commissioni negoziazione di valute		
Commissioni collocamento di titoli		
Commissioni gestioni di portafogli		
Commissioni consulenza in materia di investimenti		
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria		
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini		
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari		
Commissioni collocamento di strumenti finanziari		
Commissioni gestioni di portafogli		
Commissioni negoziazione di valute		
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti		
N° medio quadri direttivi		
N° medio restante personale dipendente		

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Massaua, 4 Milano
TELEFONO	02 77001
FAX	02 77004553
E-MAIL GENERALE	segreteria generale@webank.it
SITO INTERNET	www.webank.it
CODFISC	13191900151
PARTITA IVA	13191900151
CODICE ABI	03402
CAPITALE SOCIALE	54.186.349
N° ISCRIZIONE ALBO	5718

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

PRESIDENTE	Carlo Gagliardi
VICE-PRESIDENTE	Roberto Tasca
CONSIGLIERI	Raffaele Barteselli, Iacopo De Francisco, Giorgio Pellagatti
DIRETTORE GENERALE	Andrea Francesco - Cardamone

**ORGANI DI CONTROLLO**

PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	Gabriella Chersicla
SINDACI EFFETTIVI COLLEGIO SINDACALE	Massimo Gallina, Annamaria Pontiggia
SINDACI SUPPLENTI COLLEGIO SINDACALE	Carlotta Veneziani, Nicola Fumagalli
SOCIETA' DI REVISIONE	Reconta Ernst&Young
COMPLIANCE OFFICER	Francesca Tamma

**AREE FUNZIONALI**

Pianificazione Finanziaria ed Execution Desk	Salvatore Di Vincenzo
Personale, Amministrazione e Controllo	Lucia Cagnazzo
IT&Operation	Daniela Pivato

**PARTECIPAZIONI AL CAPITALE SOCIALE**

<b>Socio</b>	<b>Quota</b>	<b>Settore</b>	<b>Nazione</b>
Banca Popolare di Milano SCARL	100.00 %	Bancario	ITA

**SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

NEGOZIOZIAZIONE CONTO PROPRIO	Si
ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DEI CLIENTI	No
SOTTOSCRIZIONE E/O COLLOCAMENTO CON	No
COLLOCAMENTO SENZA GARANZIA	Si
GESTIONE DI PORTAFOGLI	No
RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI	Si
CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI	No
GESTIONE DI SISTEMI MULTILATERALI DI	No

**SOCIETA' DEL GRUPPO EMITTENTI STRUMENTI FINANZIARI**

BPM

**SOCIETA' DEL GRUPPO AUTORIZZATE ALLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI E ATTIVITA'  
DI INVESTIMENTO**

Banca Akros

**TRADING VENUES**

TRADING ON LINE

Si

**ALTRE INFORMAZIONI**

Dati e informazioni al 31/12/2012

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Cassa e disponibilità liquide	250,00	240,00
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	329,00	11.711,00
Attività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Attività finanziarie disponibili per la vendita	849.398.850,00	695.705.790,00
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
Crediti verso banche	1.684.575.740,00	1.292.932.439,00
Crediti verso clientela	718.979.330,00	495.119.812,00
Derivati di copertura	0,00	0,00
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	10.294.810,00	6.898.742,00
Partecipazioni	0,00	0,00
Attività materiali	499.852,00	409.016,00
Attività immateriali	7.287.394,00	7.083.324,00
Attività fiscali	4.317.336,00	19.888.427,00
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre attività	33.702.540,00	25.090.690,00
<b>Totale attivo</b>	<b>3.309.056.510,00</b>	<b>2.543.140.191,00</b>
Debiti verso banche	424.435.488,00	341.672.644,00
Debiti verso clientela	2.722.750.720,00	2.091.913.340,00
Titoli in circolazione	0,00	0,00
Passività finanziarie di negoziazione	3,00	0,00
Passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
Derivati di copertura	10.588.673,00	6.769.353,00
Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0,00	0,00
Passività fiscali	2.887.304,00	755.030,00
Passività associate ad attività in via di dismissione	0,00	0,00
Altre passività	42.275.164,00	37.506.871,00
TFR	612.353,00	625.050,00
Fondi per rischi ed oneri	1.445.192,00	1.059.026,00
Riserve da valutazione	-3.162.721,00	-39.381.171,00
Azioni rimborsabili	0,00	0,00
Strumenti di capitale	0,00	0,00
Riserve	48.033.700,00	49.350.487,00
Sovrapprezzi di emissione	0,00	0,00
Capitale	54.186.348,00	54.186.349,00
Azioni proprie (-)	0,00	0,00
Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.004.082,00	-1.316.788,00
<b>Totale passivo e Patrimonio Netto</b>	<b>3.309.056.510,00</b>	<b>2.543.140.191,00</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	90.808.688,00	53.119.619,00
interessi passivi e oneri assimilati	-70.078.880,00	-38.588.102,00
<b>Margine di interesse</b>	<b>20.729.808,00</b>	<b>14.531.517,00</b>
Commissioni attive	14.803.895,00	16.768.785,00
Commissioni passive	-7.160.071,00	-9.452.384,00
Commissioni nette	7.643.824,00	7.316.401,00
Dividendi e proventi simili	15,00	73,00
<b>Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	<b>-9.359,00</b>	<b>-173.650,00</b>
Risultato netto dell'attività di copertura	-391.477,00	-156.390,00
Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	1.839.827,00	416.574,00
a) crediti	0,00	0,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.839.827,00	416.574,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) passività finanziarie	0,00	0,00
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0,00	0,00
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>29.812.636,00</b>	<b>21.934.525,00</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-1.300.487,00	-1.152.508,00
a) crediti	-996.732,00	-1.032.828,00
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0,00	0,00
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0,00	0,00
d) altre operazioni finanziarie	-303.754,00	-119.680,00
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>28.512.152,00</b>	<b>20.782.017,00</b>
Spese amministrative:	-46.143.172,00	-48.628.493,00
a) spese per il personale	-18.087.508,00	-17.529.923,00
b) altre spese amministrative	-28.055.664,00	-31.098.570,00
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-329.954,00	41.600,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-264.389,00	-275.564,00
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.881.913,00	-3.864.795,00
Altri oneri/proventi di gestione	31.830.004,00	32.463.978,00
Costi operativi	-18.789.422,00	-20.263.275,00
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0,00	0,00
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,00	0,00
Rettifiche di valore dell'avviamento	0,00	0,00
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,00	0,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.722.728,00	518.742,00
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-4.718.646,00	-1.835.530,00
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	5.004.082,00	-1.316.788,00
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,00	0,00
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>5.004.082,00</b>	<b>-1.316.788,00</b>

<b>NOTA INTEGRATIVA (ESTRATTO)</b>	<b>ANNO 2012</b>	<b>ANNO 2011</b>
<b>ATTIVITA' SVOLTE</b>		
Esecuzione di ordini per conto della clientela	0,00	0,00
Gestione di portafogli	0,00	0,00
<b>COMMISSIONI ATTIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	38.592,00	32.630,00
Commissioni collocamento di titoli	956.833,00	732.529,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di investimenti	0,00	0,00
Commissioni consulenza in materia di struttura finanziaria	0,00	0,00
Commissioni attività di ricezione e trasmissione di ordini	10.375.671,00	11.449.211,00
<b>COMMISSIONI PASSIVE</b>		
Commissioni negoziazione strumenti finanziari	798.642,00	1.147.562,00
Commissioni collocamento di strumenti finanziari	0,00	0,00
Commissioni gestioni di portafogli	0,00	0,00
Commissioni negoziazione di valute	0,00	0,00
<b>PERSONALE</b>		
N° medio dirigenti	9,00	8,00
N° medio quadri direttivi	62,00	61,00
N° medio restante personale dipendente	126,00	115,00

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Caradosso 7 - Milano

TELEFONO

02 97386703

FAX

02 97386704

E-MAIL GENERALE

alezio@alezio.net

CODICE FISCALE

06127900964

PARTITA IVA

06127900964

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

consulenza e assistenza a intermediari nel campo dei servizi di investimento, predisposizione di istanze di autorizzazione, corsi di formazione



## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	VIA MICHELE BAROZZI 1 - 20122 MILANO
TELEFONO	02-771131
FAX	02-77113260
E-MAIL GENERALE	n/a
SITO INTERNET	www.beplex.com
CODICE FISCALE	12735620150
PARTITA IVA	12735620150
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	4

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Lo Studio Legale Bonelli Erede Pappalardo è attivo in tutti i settori del diritto societario e commerciale e della consulenza alle imprese in relazione a operazioni straordinarie quali fusioni e acquisizioni, diritto dei mercati finanziari (capital market), diritto bancario, diritto dell'Unione europea e della concorrenza, contenzioso nazionale ed internazionale, diritto amministrativo, diritto tributario, diritto del lavoro e diritto della proprietà intellettuale.
-----------------------	---





**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via del Consolato, 6	- 00186 Roma
TELEFONO	0668482001	
FAX	0668482121	
E-MAIL GENERALE	office.mi@ga-lex.it	
SITO INTERNET	www.ga-lex.it	
CODICE FISCALE	07962111006	
PARTITA IVA	07962111006	
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1	

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Studio Legale
-----------------------	---------------

## **SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via delle Quattro Fontane, 20 Roma
TELEFONO	06 478751
FAX	06 4871101
E-MAIL GENERALE	rome@gop.it
SITO INTERNET	www.gop.it
CODICE FISCALE	06351520587
PARTITA IVA	01535691008
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>Gianni, Origoni, Grippo &amp; Partners è uno studio legale leader nella consulenza e assistenza in tutti i settori del diritto degli affari.</p> <p>Istituito nel 1988, lo Studio oggi è composto da oltre 300 professionisti, con 9 uffici in Italia (Roma, Milano, Padova, Bologna e Torino) e all'estero (Londra, Bruxelles, New York e Abu Dhabi).</p> <p>Uno dei settori di punta in cui lo Studio opera è quello delle fusioni e acquisizioni: Gianni, Origoni, Grippo &amp; Partners è coinvolto nelle più importanti operazioni italiane di questo tipo ed è ai primi posti in Italia secondo le principali classifiche del settore.</p> <p>L'esperienza e il prestigio maturati con l'M&amp;A hanno portato lo Studio a sviluppare e consolidare nel tempo altre aree di consulenza, tra cui: il Banking and Finance, il Contenzioso, le Riorganizzazioni, il Real Estate, l'Amministrativo, l'Ambientale, il Project Financing, il Capital Markets, l'Antitrust, il Diritto Tributario, il Diritto del Lavoro, la Proprietà Intellettuale.</p>
-----------------------	---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

MILANO - VIA SANTA MARIA ALLA PORTA 2

TELEFONO

ROMA - PIAZZA VENEZIA 11

FAX

06/6758231

E-MAIL GENERALE

06/67582323

SITO INTERNET

inforome@hoganlovells.com

CODICE FISCALE

WWW.HOGANLOVELLS.COM

PARTITA IVA

13217010159

13217010159

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Hogan Lovells è uno dei maggiori studi legali internazionali presente con oltre 40 uffici in Europa, Asia, Medio Oriente, Stati Uniti e America Latina ed offre un servizio di consulenza ed assistenza legale alle maggiori società internazionali, ad istituzioni finanziarie ed organizzazioni governative. Gli uffici di Milano e Roma hanno aperto le loro sedi nell'ottobre 2000 e contano oggi circa 100 professionisti attivi in tutti i rami del diritto d'impresa.

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Cosimo Del Fante, 4 - 20122 Milano

TELEFONO

331 3149309

FAX

02 89075932

E-MAIL GENERALE

contact@ktepartners.com

SITO INTERNET

www.ktepartners.com

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Consulenza

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Pietrasantina, 123 - 56122 Pisa
TELEFONO	050 800151
FAX	050 8001701
E-MAIL GENERALE	info@list-group.com
SITO INTERNET	www.list-group.com
CODICE FISCALE	01377340508
PARTITA IVA	01377340508
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	9

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Progettazione, sviluppo software e servizi per l'industria finanziaria
-----------------------	--

**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Largo di Torre Argentina, 11 - 00186 Roma
TELEFONO	066868796
FAX	066892869
E-MAIL GENERALE	info@manzonerusso.it
SITO INTERNET	www.manzonerusso.it
CODICE FISCALE	09086071009
PARTITA IVA	09086071009
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Assistenza professionale a enti soggetti a vigilanza CONSOB e Banca d'Italia in materia di governo societario, autorizzazioni, prospetti, conformità, controlli interni, ICAAP, contratti, servizi di investimento
-----------------------	--





**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Savona, 70 Milano

TELEFONO

0242297603 - 0242297959

FAX

02427914

E-MAIL GENERALE

info@nikeconsulting.it

SITO INTERNET

www.nikeconsulting.it

CODICE FISCALE

13239820155

PARTITA IVA

13239820155

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Servizi di consulenza ed organizzazione aziendale

## **SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Piazza San Babila 1, 20122, Milano; Piazza San Bernardo 1, 00187, Roma
TELEFONO	+39 02 8635 941; +39 06 6841 091
FAX	+39 02 8635 9444; +39 06 6841 0944
E-MAIL GENERALE	nicolo.juvara@nortonrose.com
SITO INTERNET	www.nortonrose.com
CODICE FISCALE	N/A
PARTITA IVA	13207420152
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	N/A

## **ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	<p>Norton Rose Studio Legale si posiziona tra i principali studi legali internazionali sul mercato Italiano. Ad oggi in Italia ci avvaliamo di oltre 60 avvocati, di cui 10 soci, con sedi a Milano e a Roma. Ai nostri clienti offriamo una consulenza legale capace di unire una profonda conoscenza del contesto italiano con le competenze e la lunga esperienza sviluppate a livello internazionale. Norton Rose Studio Legale è parte di Norton Rose Group. Con oltre 2900 avvocati offriamo un insieme completo di servizi legali alle più importanti istituzioni finanziarie e ai maggiori gruppi industriali del mondo, da uffici in Europa, Asia, Australia, Canada, Africa, Medio Oriente, America Latina e Asia Centrale. Abbiamo una forte specializzazione nei settori delle istituzioni finanziarie; dell'energia; delle infrastrutture, mining e commodities; dei trasporti; della tecnologia ed innovazione; della farmaceutica e life sciences. Norton Rose Group comprende Norton Rose LLP, Norton Rose Australia, Norton Rose Canada LLP, Norton Rose South Africa (con la denominazione Deneys Reitz Inc), più gli studi legali a questi associati.</p>
-----------------------	--

---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Aldgate House, 33 Aldgate High Street, London  
EC3N1DL

TELEFONO

+44.20.3116.2424

FAX

+ 44.20.7369.708

E-MAIL GENERALE

askomgeoeurope@omgeo.com

SITO INTERNET

<http://www.omgeo.com>

N° SEDI SECONDARIE/FILIALI

16

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Omgeo automatizza una vasta gamma di operazioni post-trade, tra cui la gestione di allocazioni, conferme e istruzioni di regolamento, riducendo costi e rischi operativi

La comunità Omgeo include:

6.500 membri, tra cui investment managers, hedge funds, broker/dealers e banche custodi

52 paesi

80 partners

Numerosi servizi Omgeo sono regolati e supervisionati dalla SEC negli Stati Uniti; Omgeo è autorizzata e disciplinata dalla FSA nel Regno Unito

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	VIALE PARIOLI 74
TELEFONO	06-8088034
FAX	06-80697007
E-MAIL GENERALE	info@regulatoryconsulting.it
SITO INTERNET	www.regulatoryconsulting.it
CODICE FISCALE	05802591007
PARTITA IVA	05802591007
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1 (Milano - Via Torino 51)

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	La Società - con sede a Roma ed uffici a Milano - si avvale di professionisti provenienti dalle Autorità di Vigilanza e svolge attività di consulenza ed assistenza agli intermediari finanziari (banche, sim, sgr, imprese di investimento, intermediari 107, confidi, ecc.) su problematiche di carattere regolamentare ed organizzativo. Svolge inoltre attività di internal audit, compliance e risk management a favore di numerosi intermediari
-----------------------	---



---

**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Gonin 36/Milano
TELEFONO	+39 02.6084.1
FAX	+39 02.6084.3920
E-MAIL GENERALE	info@sia.eu
SITO INTERNET	www.sia.eu
CODICE FISCALE	10596540152
PARTITA IVA	10596540152
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	-

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Sistemi di pagamento, servizi di rete per connettività e messaggistica, servizi e piattaforme di trading e post trading, monetica.
-----------------------	--



**SCHEMA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Victor Hugo, 4 20123 MILANO

TELEFONO

02 72 00 28 51

FAX

02 72 02 14 68

E-MAIL GENERALE

info@socosoft.it

SITO INTERNET

www.socosoft.it

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

1987 è l'anno di fondazione della Software Company, nata per sviluppare soluzioni informatiche e fornire servizi nell'ambito bancario e finanziario. Offre una linea completa di prodotti propri di Front Office, Middle Office e Back Office in grado di rispondere in modo efficiente alle esigenze di Banche, SIM, SGR, Assicurazioni. Nella sua ventennale attività Software Company ha sempre perseguito lo scopo di assistere il cliente con soluzioni assolutamente affidabili, in grado di supportarlo nel raggiungimento degli obiettivi coniugando ottimizzazioni operative ed organizzative. La qualità dei prodotti e dei servizi di Software Company è garantita da conoscenze approfondite ed aggiornate delle tematiche finanziarie e dall'elevata esperienza informatica. Software Company, società certificata ed iscritta nell'elenco dei canali di comunicazione pubblicato dalla Consob, in considerazione della qualità dei propri prodotti e servizi è stata scelta da ASSOSIM per offrire alle istituzioni i servizi di Transaction Reporting e Post Trade Transparency, che vengono forniti mediante i prodotti della famiglia SOCO-MIFID.



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	Via Lega Insurrezionale, 3, Como
TELEFONO	+39 0523 332055
FAX	+39 0523 344077
E-MAIL GENERALE	segreteria@smouse.it
SITO INTERNET	www.smouse.it
CODICE FISCALE	02223210135
PARTITA IVA	02223210135
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	2

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	Sviluppo applicazioni software gestionali, per Intermediari Bancari, Finanziari e assicurativi. Attività di consulenza e formazione
-----------------------	---





**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA

Via Bronzetti, 31 20129 Milano

TELEFONO

02 712471

FAX

02 712471

E-MAIL GENERALE

angelo.pappada@fastwebnet.it

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'

Dottore Commercialista e Revisore dei Conti



**SCHEDA ANAGRAFICA**

INDIRIZZO/CITTA	CORSO DI PORTA VITTORIA, 9
TELEFONO	02-5999491
FAX	02-55196870
E-MAIL GENERALE	STUDIO@ZITIELLOASSOCIATI.IT
SITO INTERNET	WWW.ZITIELLOASSOCIATI.IT
CODICE FISCALE	05426670963
PARTITA IVA	05426670963
N° SEDI SECONDARIE/FILIALI	1 - ROMA, VIA NAZIONALE, 204

**ALTRE INFORMAZIONI**

DESCRIZIONE ATTIVITA'	ATTIVITA' DI ASSISTENZA SU:	- DIRITTO
	DEL MERCATO FINANZIARIO;	
	- DIRITTO BANCARIO E DIRITTO	
	ASSICURATIVO;	- ATTIVITA'
	GIUDIZIALE SULLE MATERIE SOPRA INDICATE	