

BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2005



STATO PATRIMONIALE

(in euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31-12 2005	31-12 2004
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	57.685.705	56.710.041
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	2.376.276.242	2.084.471.012
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	137.775.206	89.785.120
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	140.792.074	73.142.660
50.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	-	-
60.	CREDITI VERSO BANCHE	1.289.173.988	1.252.655.803
70.	CREDITI VERSO CLIENTELA	9.197.849.967	8.100.855.746
80.	DERIVATI DI COPERTURA	642.007	-
90.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA	-	-
100.	PARTECIPAZIONI	84.937.496	85.956.620
110.	ATTIVITÀ MATERIALI	127.051.185	116.557.066
120.	ATTIVITÀ IMMATERIALI - di cui avviamento	4.816.116	3.188.194
130.	ATTIVITÀ FISCALI	15.319.466	14.246.610
	a) correnti	-	-
	b) anticipate	15.319.466	14.246.610
140.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
150.	ALTRE ATTIVITÀ	200.751.396	249.539.493
TOTALE DELL'ATTIVO		13.633.070.848	12.127.108.365

IL PRESIDENTE E CONSIGLIERE DELEGATO
Piero Melazzini

I SINDACI
Egidio Alessandri, Presidente
Pio Bersani - Piergiuseppe Forni

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31 12 2005	31 12 2004
10.	DEBITI VERSO BANCHE	1.264.747.655	1.203.356.360
20.	DEBITI VERSO CLIENTELA	9.598.204.037	8.354.455.958
30.	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	1.065.328.275	975.224.780
40.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	44.732.000	78.757.470
50.	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	-	-
60.	DERIVATI DI COPERTURA	-	-
70.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA	-	-
80.	PASSIVITÀ FISCALI	28.074.749	21.910.860
	a) correnti	11.667.048	5.577.526
	b) differite	16.407.701	16.333.334
90.	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
100.	ALTRE PASSIVITÀ	291.870.481	266.298.817
110.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	42.767.633	38.271.043
120.	FONDI PER RISCHI E ONERI	92.667.501	84.691.712
	a) quiescenza e obblighi simili	70.666.986	65.730.195
	b) altri fondi	22.000.515	18.961.517
130.	RISERVE DA VALUTAZIONE	59.164.939	-
140.	AZIONI RIMBORSABILI	-	-
150.	STRUMENTI DI CAPITALE	-	-
160.	RISERVE	291.645.043	258.268.683
170.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	108.373.020	108.373.020
180.	CAPITALE	660.317.109	660.317.109
190.	AZIONI PROPRIE	-	-
200.	UTILE D'ESERCIZIO	85.178.406	77.182.553
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		13.633.070.848	12.127.108.365

IL DIRETTORE GENERALE
Mario Alberto Pedranzini

IL CAPO CONTABILE
Maurizio Bertoletti

CONTO ECONOMICO

(in euro)

VOCI	2005	2004
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	428.059.204	388.791.175
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(180.300.858)	(158.360.002)
30. MARGINE DI INTERESSE	247.758.346	230.431.173
40. COMMISSIONI ATTIVE	142.257.722	126.702.771
50. COMMISSIONI PASSIVE	(11.834.856)	(9.272.645)
60. COMMISSIONI NETTE	130.422.866	117.430.126
70. DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.182.319	4.368.721
80. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	18.540.214	28.797.849
90. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	184.220	-
100. UTILE/PERDITA DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	7.670.429	-
a) crediti	-	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.635.733	-
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) passività finanziarie	34.696	-
110. RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	5.260.146	-
120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	416.018.540	381.027.869
130. RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(37.358.684)	(45.736.974)
a) crediti	(37.283.684)	(45.736.974)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(75.000)	-
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
d) altre attività finanziarie	-	-
140. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	378.659.856	335.290.895
150. SPESE AMMINISTRATIVE	(246.277.162)	(222.875.398)
a) spese per il personale	(130.494.028)	(122.057.482)
b) altre spese amministrative	(115.783.134)	(100.817.916)
160. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(6.000.000)	-
170. RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(8.520.354)	(8.540.796)
180. RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(4.007.221)	(3.049.598)
190. ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	29.559.385	27.240.597
200. COSTI OPERATIVI	(235.245.352)	(207.225.195)
210. UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	(958.233)	497.929
220. RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	-	-
230. RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	-
240. UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	222.135	12.457
250. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	142.678.406	128.576.086
260. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(57.500.000)	(51.393.533)
270. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	85.178.406	77.182.553
280. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-
290. UTILE D'ESERCIZIO	85.178.406	77.182.553



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2004	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2005	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale					
a) azioni ordinarie	660.317	-	660.317	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	108.373	-	108.373	-	-
Riserve					
a) di utili	258.269	-6.143	252.126	39.515	5
a) altre	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione					
a) disponibili per la vendita	-	23.156	23.156	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre (da dettagliare)	-	-	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	77.183	-	77.183	-39.515	-37.668
Patrimonio netto	1.104.142	17.013	1.121.155	-	-37.663

Il 17 marzo 2005 è stato messo in pagamento agli azionisti un dividendo di € 0,17 per azione per complessivi € 37,418 milioni per l'esercizio 2004. Per l'esercizio 2005 gli amministratori hanno proposto il pagamento di un dividendo di € 0,19. Tale dividendo è soggetto all'approvazione dei soci e pertanto non è stato incluso tra le passività di questo bilancio.

Il dividendo proposto è pagabile dal 21 aprile. L'importo complessivo da pagare è previsto in € 41,820 milioni.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2003	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2004	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
Capitale					
a) azioni ordinarie	412.698	-	412.698	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	135.886	-	135.886	-	-
Riserve					
a) di utili	225.373	-4.433	220.940	37.329	-
b) altre	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione					
a) disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre (da dettagliare)	-	-	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	60.117	-	60.117	-28.477	-31.640
Patrimonio netto	834.074	-4.433	829.641	8.852	-31.640

Variazioni dell'esercizio

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di Esercizio 2005	Patrimonio netto al 31.12.2005
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
-	-	-	-	-	-	-	-	660.317
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	108.373
-	-	-	-	-	-	-	-	291.646
-	-	-	-	-	-	-	-	-
36.009	-	-	-	-	-	-	-	59.165
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	85.178	85.178
36.009	-	-	-	-	-	-	85.178	1.204.679

Variazioni dell'esercizio

Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di Esercizio 2004	Patrimonio netto al 31.12.2004
	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
-	247.619	-	-	-	-	-	-	660.317
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-27.513	-	-	-	-	-	-	108.373
-	-	-	-	-	-	-	-	258.269
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	77.183	77.183
-	220.106	-	-	-	-	-	77.183	1.104.142

RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo diretto)

	31-12-2005	31-12-2004
A. Attività operativa		
1. Gestione	122.781	132.623
- interessi attivi incassati (+)	422.669	385.152
- interessi passivi pagati (-)	-184.441	-162.016
- dividendi e proventi simili (+)	4.907	1.919
- commissioni nette (+/-)	133.975	117.775
- spese per il personale (-)	-140.226	-122.057
- altri costi (-)	-121.141	-112.962
- altri ricavi (+)	65.536	71.383
- imposte e tasse (-)	-58.498	-46.571
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale	-	-
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-1.506.510	-1.568.242
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-322.651	-117.730
- attività finanziarie valutate al fair value	-42.541	-89.389
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-8.410	-63.825
- crediti verso clientela	-1.140.990	-1.013.888
- crediti verso banche: a vista	354.595	-91.718
- crediti verso banche: altri crediti	-390.138	-350.963
- altre attività	43.625	159.271
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.445.324	1.260.182
- debiti verso banche: a vista	-37.354	147.656
- debiti verso banche: altri debiti	99.027	76.561
- debiti verso clientela	1.243.250	1.096.870
- titoli in circolazione	95.136	41.876
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	45.265	-102.781
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	61.595	-175.437

Legenda:

(+) generata (-) assorbita

	31-12-2005	31-12-2004
B. Attività di investimento		
1. Liquidità generata da:	1.497	2.475
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	1.275	2.450
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	222	25
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da:	-24.908	-18.894
- acquisti di partecipazioni	-163	-110
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-19.113	-15.638
- acquisti di attività immateriali	-5.632	-3.146
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-23.411	-16.419
C. Attività di provvista		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	220.106
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-37.418	-31.640
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-37.418	188.466
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	766	-3.390

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31-12-2005	31-12-2004
Cassa e diponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	56.710	60.177
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	766	-3.390
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	210	-77
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	57.686	56.710

