

# **Banca Popolare di Sondrio**

**BILANCIO CONSOLIDATO  
DEL GRUPPO  
BANCA POPOLARE DI SONDRIO**



## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il nostro istituto, in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio iscritto nell'apposito Albo al n. 5696.0, ha l'obbligo della redazione del bilancio consolidato. Esso è stato redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, in attuazione del Regolamento dell'Unione Europea n. 1606 del 19 luglio 2002.

## COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BANCARIO

Il Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio risulta così composto:

*Capogruppo:*

Banca Popolare di Sondrio s.c.a r.l. – Sondrio;

*altre Società del Gruppo:*

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA – Lugano CH.

La Capogruppo detiene totalmente il capitale della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA di 50.000.000 di franchi svizzeri, che è interamente versato.

L'area del consolidamento e i metodi di consolidamento sono specificati nella nota integrativa del presente bilancio consolidato.

## CONTESTO ECONOMICO GENERALE

Relativamente al panorama internazionale in cui il Gruppo ha operato, e così pure per la situazione italiana, si fa rimando alla relazione degli amministratori della Capogruppo sulla gestione a corredo del bilancio dell'esercizio 2005. Aggiungiamo alcune brevi informazioni relative alla Confederazione Elvetica, pure se fondate su indici e notizie non ancora ufficiali e definitivi.

La Svizzera ha ben figurato nel contesto europeo, beneficiando di un clima di maggiore ottimismo, nel tradizionale contesto di stabilità dei prezzi, di contenuta disoccupazione e di temperie sociale.

L'andamento congiunturale – con il Prodotto Interno Lordo in aumento di circa l'1,9% – dovrebbe continuare a trovare stimoli nella robusta domanda estera, negli investimenti delle imprese e nell'accresciuta propensione dei consumatori.

Il moderato ritocco dei saggi d'interesse da parte della Banca Nazionale Svizzera, che il 15 dicembre ha innalzato dello 0,25% il principale tasso di riferimento uniformandosi alle decisioni della Banca Centrale Europea, non dovrebbe essere d'ostacolo alla crescita economica, considerato il perdurare di una politica monetaria espansiva.

Sul mercato dei cambi il franco ha mostrato una sostanziale stabilità rispetto all'euro e ha segnato una svalutazione nei confronti del dollaro del 14,07%, mentre la borsa di Zurigo ha messo a segno il miglior risultato a livello europeo con un incremento del 33,2%.

Quanto ai Cantoni ove la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA opera, non vi sono da segnalare scostamenti significativi rispetto al resto della Confederazione.

## **ESPANSIONE TERRITORIALE**

È continuato nello scorso esercizio il processo di espansione della rete commerciale del Gruppo, con il duplice scopo di penetrare in nuove aree e di intensificare e irrobustire l'azione in quelle di più tradizionale presidio.

L'ampliamento territoriale rappresenta un obiettivo strategico, al quale è correlato il generale progresso dimensionale e operativo del Gruppo.

Particolare attenzione è naturalmente riservata alle aree di confine fra la Confederazione Elvetica e l'Italia, allo scopo di avvalorare la nostra funzione di interlocutore bancario in grado di assistere convenientemente la clientela – privati, imprese e istituzioni – da entrambe le parti della frontiera.

La Capogruppo ha ampliato la propria rete di ben 15 unità, di cui 3 a Roma, 1 a Torino e le rimanenti in Lombardia. Ne viene offerta ampia informativa nella relazione sulla gestione a corredo del bilancio 2005.

Dal canto suo, la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA ha dato continuità al radicamento sul territorio elvetico, così da essere sempre più banca al servizio delle comunità locali. In alcuni Cantoni la nostra presenza comincia a diventare relativamente significativa, basti pensare che nel Ticino gli sportelli assommano a n. 7, mentre nei Grigioni sono pervenuti a n. 4. Ne sono testimonianza l'avvio di una agenzia di città presso la nuova sede della direzione generale a Lugano in via Luvini e, in chiusura d'anno, della dipendenza di Mendrisio, centro di oltre 7.000 abitanti e polo produttivo e commerciale fra i più importanti della Svizzera Italiana. Nell'area sono insediate numerose aziende di carattere industriale, cui si sono via via aggiunti moderni centri commerciali che attirano una vasta clientela, grazie anche agli agevoli collegamenti autostradali.

Complessivamente il Gruppo può contare a fine 2005 su 234 dipendenze e su 2 rappresentanze.

## **L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

### **Raccolta**

Anche lo scorso esercizio è stato contraddistinto dalla vivace dinamica della raccolta, che nel suo costante progredire evidenzia la capacità del Gruppo di consolidare le relazioni fiduciarie con la clientela. La validità e la completezza dell'offerta commerciale hanno permesso di ampliare il lavoro nelle

aree di tradizionale operatività e pure di bene inserirci in quelle cui è stata estesa l'azione.

La raccolta diretta da clientela è salita a 11.324 milioni, +14,64%.

I depositi ricevuti da banche sono ammontati a 1.168 milioni, +7,97%.

La raccolta indiretta da clientela si è portata, con un aumento del 17,39%, a 18.181 milioni, mentre quella assicurativa è stata pari a 448 milioni, +12,72%. In crescita pure l'indiretta da banche: 2.464 milioni, +24,98%. La raccolta globale è quindi ammontata a 33.585 milioni, +16,55%.

Quanto all'andamento delle singole poste, i conti correnti hanno evidenziato ancora una volta una sostenuta dinamica. Grazie a un incremento del 15,02% sono risultati pari a 8.090 milioni e rappresentano il 71,45% dell'intera raccolta diretta. Le obbligazioni hanno messo a segno una buona crescita, +10,90%, a 980 milioni, mentre i depositi a risparmio sono ammontati a 613 milioni, +6,53%. In ripresa i pronti contro termine: 1.487 milioni, +18,77%.

Il risparmio gestito ha fra l'altro beneficiato dei progressi registrati a livello mondiale sui mercati finanziari e azionari. Anche il nostro Gruppo, grazie alle competenze maturate e agli adeguati strumenti a disposizione, è cresciuto nel comparto del 18,97%, per un ammontare complessivo di 4.278 milioni.

## RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA

(in migliaia di euro)	2005	Compos. %	2004	Compos. %	Variaz. %
Depositi a risparmio	612.968	5,41	575.409	5,83	6,53
Certificati di deposito	46.171	0,41	43.473	0,44	6,21
Obbligazioni	979.599	8,65	883.310	8,94	10,90
Pronti contro termine	1.486.842	13,13	1.251.821	12,67	18,77
Assegni circolari e altri	107.761	0,95	89.949	0,91	19,80
Conti correnti	7.139.378	63,05	6.326.030	64,04	12,86
Conti correnti in valuta	951.082	8,40	707.963	7,17	34,34
<b>Totale</b>	<b>11.323.801</b>	<b>100,00</b>	<b>9.877.955</b>	<b>100,00</b>	<b>14,64</b>

## RACCOLTA GLOBALE

(in migliaia di euro)	2005	Compos. %	2004	Compos. %	Variaz. %
Totale raccolta diretta da clientela	11.323.801	33,72	9.877.955	34,28	14,64
Totale raccolta indiretta da clientela	18.181.063	54,13	15.487.177	53,74	17,39
Totale raccolta assicurativa	448.025	1,33	397.481	1,38	12,72
<b>Totale</b>	<b>29.952.889</b>	<b>89,18</b>	<b>25.762.613</b>	<b>89,40</b>	<b>16,26</b>
Debiti verso banche	1.168.147	3,48	1.081.940	3,75	7,97
Raccolta indiretta da banche	2.464.303	7,34	1.971.705	6,85	24,98
<b>Totale generale</b>	<b>33.585.339</b>	<b>100,00</b>	<b>28.816.258</b>	<b>100,00</b>	<b>16,55</b>



## Impieghi

Se il fare banca lo si misura in base alla capacità di fare credito, non v'è dubbio che il nostro Gruppo anche nello scorso esercizio ha adempiuto a tale funzione con rinnovata dinamicità e confermata capacità. Ne danno conto sia la crescita dei volumi, sia i dati relativi alla qualità dell'erogato.

Nonostante il quadro economico generale poco incline a una decisa ripresa della congiuntura, gli impieghi sono saliti a 9.771 milioni, +14,04%. È la conferma della volontà, riscontrata nei fatti, di operare efficacemente al servizio del sistema produttivo e, naturalmente, delle famiglie. Al contempo, l'accresciuta dimensione delle masse intermedie ha permesso di offrire un positivo contributo alla redditività, assorbendo pure l'ulteriore leggera diminuzione della forbice dei tassi.

## CREDITI VERSO CLIENTELA

(in migliaia di euro)	2005	Compos. %	2004	Compos. %	Variaz. %
Conti correnti	3.045.525	31,17	2.902.202	33,88	4,94
Finanziamenti in valuta	1.608.210	16,46	1.360.050	15,87	18,25
Anticipi	299.402	3,06	338.422	3,95	-11,53
Anticipi s.b.f.	157.541	1,61	140.920	1,64	11,79
Portafoglio scontato	7.856	0,08	8.483	0,10	-7,39
Prestiti e mutui artigiani	32.645	0,33	34.185	0,40	-4,50
Prestiti agrari	23.385	0,24	18.312	0,21	27,70
Prestiti personali	68.877	0,70	67.085	0,78	2,67
Altre operazioni e mutui chirografari	1.799.742	18,42	1.358.215	15,85	32,51
Mutui ipotecari	2.642.675	27,0	2.269.578	26,50	16,44
Crediti in sofferenza	84.657	0,87	70.402	0,82	20,25
<b>Totale</b>	<b>9.770.515</b>	<b>100,00</b>	<b>8.567.854</b>	<b>100,00</b>	<b>14,04</b>

Una brevissima analisi delle varie voci evidenzia anzitutto la sostenuta dinamica dei mutui, saliti a 2.643 milioni, +16,44%. Sono progrediti del 4,94% i conti correnti: 3.046 milioni, che rappresentano il 31,17% del totale degli impieghi. Le altre operazioni e mutui chirografari ammontano a 1.800 milioni con un incremento del 32,51%.

Quanto alla qualità del credito, le sofferenze nette, depurate cioè delle svalutazioni, sono state pari allo 0,87% del totale dei crediti verso clientela, a fronte dello 0,82% dell'anno precedente. Il dato evidenzia il permanere di un'elevata qualità del portafoglio crediti, a conferma di un profilo di rischio attentamente sorvegliato.

## Portafoglio attività finanziarie

Nell'esercizio il portafoglio costituito dalle attività detenute per la negoziazione, valutate al fair value e disponibili per la vendita è aumentato a

2.691 milioni, +18,04%. In merito alla movimentazione, si fa rinvio alle tabelle contenute nella nota integrativa, Parte B - Attivo Sezioni 2 - 3 - 4, mentre per quanto attiene alle politiche di gestione si rimanda alla relazione degli amministratori a corredo del bilancio d'esercizio della Capogruppo, stante l'assoluta preminenza del portafoglio di quest'ultima.

L'azione Banca Popolare di Sondrio, quotata al Mercato Expandi della Borsa di Milano, ha segnato un incremento del 28,17%, dando così nuove soddisfazioni ai Soci che già nei precedenti esercizi avevano beneficiato di una sostanziosa crescita delle quotazioni. Mette conto segnalare la crescita di Soci della Capogruppo di provenienza elvetica. Evidentemente è la conseguenza fisiologica delle relazioni in atto di clientela della SUISSE.

Al 31 dicembre, a fronte di una riserva per azioni proprie di 29 milioni, non erano giacenti nel portafoglio azioni di proprietà.

Di seguito, elenchiamo le negoziazioni verificatesi nel corso dell'anno:

	Numero azioni	Valore nominale	% del capitale	Importo negoziazione
Consistenza al 31/12/2004	-	-	-	-
Acquisti	8.206	24.618	0,004	95.476,61
Vendite	8.206	24.618	0,004	94.858,55
Risultato di negoziazione	-	-	-	-618,06
Consistenza al 31/12/2005	-	-	-	0,00

Le negoziazioni sono state effettuate nell'ambito di una normale attività d'intermediazione volta a favorire la circolazione dei titoli. La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA non ha effettuato operazioni né sulle proprie azioni, né su quelle della Capogruppo.

Anche le altre società incluse nell'area del consolidamento non hanno effettuato operazioni sulle proprie azioni o quote e nemmeno su quelle della Capogruppo.

Inoltre, fra le società incluse nell'area del consolidamento, non esistono incroci partecipativi.

## PARTECIPAZIONI

Relativamente alle partecipazioni facciamo rimando alla relazione degli amministratori sulla gestione a corredo del bilancio dell'esercizio 2005 della Capogruppo.

Di seguito sono indicati i rapporti con le imprese collegate non incluse nell'area di consolidamento. Nei confronti delle predette imprese sono stati contabilizzati interessi attivi per 0,475 milioni e interessi passivi per 3,430 milioni.

I rapporti con parti correlate, individuate in riferimento a quanto disposto dallo IAS 24, rientrano nella normale operatività e sono regolati a



## RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE NON INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO

Situazione al 31/12/2005 (dati in migliaia di euro)

	Collegate alla Capogruppo		Collegate alle Controllate	
	2005	2004	2005	2004
<b>ATTIVITÀ</b>				
Crediti verso banche	-	-	-	-
Crediti verso clientela	13.658	1.409	-	16
Titoli	-	10.162	-	-
<b>PASSIVITÀ</b>				
Debiti verso banche	-	-	-	-
Debiti verso clientela	1.147	5.157	788	852
Debiti rappresentati da titoli	69.477	92.695	-	-
<b>GARANZIE E IMPEGNI</b>				
Garanzie rilasciate	6.530	6.528	118	118
Impegni	-	-	-	-

condizioni di mercato oppure, in assenza di idonei parametri, sulla base dei costi sostenuti.

Nella nota integrativa, Parte H – Operazioni con parti correlate, queste ultime sono definite e individuate evidenziando i rapporti con le medesime intercorrenti.

Durante l'esercizio 2005, e così pure in quello in corso, non sono state effettuate operazioni atipiche o inusuali, ovvero in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

## RISORSE UMANE

Al 31 dicembre 2005 i dipendenti del Gruppo erano n. 2.394, in aumento del 4,5% rispetto ai 2.291 di fine 2004. La crescita delle risorse umane è stata strettamente correlata alle esigenze delle due banche del Gruppo, impegnate, ciascuna nel proprio ambito, a sviluppare la rete periferica e a irrobustire conseguentemente le strutture centrali di supporto.

Nella nota integrativa è indicata la ripartizione dei dipendenti per categoria.

## IL PATRIMONIO

L'accantonamento di parte significativa degli utili sostiene la crescita del patrimonio netto, salito al 31 dicembre 2005 a 1.158 milioni, +9,59%.



I rapporti tra il patrimonio e le principali voci di bilancio di seguito rassegnati evidenziano peraltro gli effetti della sostenuta espansione operativa del Gruppo:

- *patrimonio/raccolta diretta da clientela*  
10,23%, rispetto al 10,70%;
- *patrimonio/crediti verso clientela*  
11,85%, rispetto al 12,33%;
- *patrimonio/attività finanziarie*  
43,04%, rispetto al 46,36%;
- *patrimonio/totale dell'attivo*  
8,12%, rispetto all'8,38%.

## RACCORDO TRA IL BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO E IL BILANCIO CONSOLIDATO

La differenza di dimensioni fra la Capogruppo e le altre società comprese nell'area del consolidamento rende non particolarmente significativo, seppure non trascurabile, l'apporto individuale delle seconde. Nel prospetto che segue, si provvede comunque al raccordo tra il patrimonio netto e l'utile della Capogruppo e quelli consolidati.

## PROSPETTO ESPLICATIVO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE DELLA CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

	Patrimonio netto	di cui: Utile d'esercizio
Patrimonio netto della Capogruppo al 31.12.2005	1.204.678	85.178
Differenza rispetto ai valori di carico delle partecipazioni in:		
– società consolidate con il metodo integrale	52.547	7.279
– società valutate con il metodo del patrimonio netto	(3.461)	3.056
<b>Saldo al 31.12.2005 come da bilancio consolidato di Gruppo</b>	<b>1.253.764</b>	<b>95.513</b>

## CONTO ECONOMICO

La nostra azione si è svolta in un contesto economico generale caratterizzato da un andamento poco dinamico, con una crescita complessiva inferiore alle attese.

Nonostante ciò, il risultato del Gruppo ha segnato un significativo miglioramento: l'utile netto è stato pari a 95,513 milioni, +15,32%.

Le dinamiche di conto economico riflettono per buona parte quelle registrate in sede di commento del bilancio dell'impresa.

Il margine d'interesse ha beneficiato del significativo sviluppo delle masse intermedie e si è portato a 258,517 milioni, +8,61%. I proventi da impieghi hanno evidenziato un incremento del 10,03% a 446,100 milioni, mentre il costo della raccolta è ammontato a 187,583 milioni, +12,05%.

Positiva la dinamica delle commissioni nette, salite a 158,586 milioni, +11,05%.

I dividendi e proventi di negoziazione e altri sono pari a 43,062 milioni, +20%.

Di quanto sopra ha beneficiato il margine d'intermediazione, salito a 460,165 milioni, +10,43%. Nella sua composizione le commissioni nette e i dividendi e proventi di negoziazione e altri sono pari al 43,82%, mentre il margine d'interesse origina il rimanente 56,18%.

Nonostante il significativo sviluppo dei crediti verso clientela, le relative rettifiche hanno evidenziato una contrazione del 17,58%, scendendo a 38,152 milioni, grazie in specie alle riprese di valore quantificate in sede di valutazione delle singole posizioni, comprese le rettifiche da deterioramento su titoli che sono ammontate a 0,075 milioni. Il risultato netto della gestione finanziaria si è quindi affermato in 422,013 milioni, +13,93%.

Le spese amministrative sono aumentate del 10,06% a 277,434 milioni. La componente relativa al personale – nella quale sono compresi, in conformità ai nuovi principi contabili, i compensi degli amministratori e quelli riferiti ai contratti di somministrazione e di collaborazione coordinata e continuativa e a progetto – ha segnato +7,35%. La sottovoce altre spese amministrative ha evidenziato un incremento del 13,35%, in parte compensato, tra gli altri proventi, dal recupero dell'imposta di bollo sugli estratti di conto corrente e titoli.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri sono ammontati a 6 milioni, prudenzialmente stanziati a fronte di controversie in corso per revocatorie fallimentari.

Le rettifiche su attività materiali hanno sommato 12,338 milioni, +7,72%, mentre gli ammortamenti per software sono stati 5,475 milioni, +16,22%.

La voce altri oneri/proventi di gestione ha dato un saldo positivo di 32,731 milioni, +1,29%.

La sommatoria di spese amministrative, accantonamenti, rettifiche su attività materiali e immateriali, cui si aggiunge algebricamente il saldo degli altri oneri/proventi di gestione, costituisce la voce «costi operativi» ed è risultata pari a 268,516 milioni, +13,81%.

Il rapporto costi operativi/margine d'intermediazione è stato del 58,35%, rispetto al 56,62% dell'esercizio precedente.

La voce utili su partecipazioni è ammontata a 2,098 milioni, in aumento del 18,26%. Gli utili da cessione di investimenti hanno cifrato 0,222 milioni.

Si perviene così a un risultato dell'operatività corrente di 155,817 milioni, +14,37%, che detratte le imposte sul reddito pari a 60,304 milioni, +12,88%, dà un utile netto di periodo di 95,513 milioni, rispetto agli 82,823 dell'esercizio precedente, +15,32%.

## SINTESI CONTO ECONOMICO

(in migliaia di euro)	2005	2004	Variazioni assolute	Variazioni %
Margine di interesse	258.517	238.016	20.501	8,61
Commissioni nette	158.586	142.801	15.785	11,05
Dividendi e proventi di negoziazione e altri	43.062	35.886	7.176	20,00
Margine di intermediazione	460.165	416.703	43.462	10,43
Rettifiche di valore nette su crediti	-38.152	-46.288	8.136	-17,58
Risultato netto della gestione finanziaria	422.013	370.415	51.598	13,93
Spese amministrative	-277.434	-252.073	-25.361	10,06
Accantonamenti, rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali, altri proventi e oneri di gestione e utili e perdite	11.238	17.903	-6.665	-37,23
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	155.817	136.245	19.572	14,37
Imposte sul reddito dell'esercizio	-60.304	-53.422	-6.882	12,88
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>	<b>12.690</b>	<b>15,32</b>

## FATTI DI RILIEVO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per quel che attiene ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio, rinviamo alla relazione degli amministratori sulla gestione a corredo del bilancio della Capogruppo. Relativamente alla Confederazione Elvetica, non vi è nulla da segnalare che possa significativamente mutare il contesto in cui opera la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA.

Quanto alla prevedibile evoluzione, dovrebbe proseguire l'incremento delle masse intermedie, con possibili miglioramenti anche in relazione al livello dei tassi. Positivi contributi sono attesi pure dalla gestione dei servizi.

Ciò dovrebbe ragionevolmente consentire di far fronte al previsto incremento delle spese amministrative, correlate in particolare agli investimenti per l'ampliamento della rete territoriale, sia in Italia e sia in Svizzera. Nella Confederazione è previsto a breve l'avvio di due nuove filiali.

*Sondrio, 20 marzo 2006*

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI RIFERITA AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2005

Signori Soci,

il Collegio sindacale della banca ha esaminato il bilancio consolidato dell'esercizio 2005 elaborato dal Consiglio di amministrazione, che viene messo a Vostra disposizione.

La formazione delle relative componenti, stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stata operata in osservanza del provvedimento della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 nonché delle normative di legge.

Analogamente a quanto praticato per la redazione del bilancio individuale, sono stati adottati i principi contabili internazionali (IAS), con le debite informazioni riflettenti le innovazioni conseguenti.

Nel merito si è constatato che, rispetto all'esercizio precedente, sono stati registrati incrementi sulle varie poste anche per effetto del buon andamento di società controllate e partecipate.

I volumi operativi riferiti alla raccolta di risparmio diretta e indiretta e quelli degli impieghi e il patrimonio netto consolidato hanno conseguito significativi incrementi. L'utile netto consolidato si attesta a euro 95,513 milioni (+15,32%).

Anche il bilancio consolidato è stato oggetto di controllo da parte della Società di revisione Deloitte e Touche S.p.a., che ne ha rilasciato la dichiarazione positiva allegata.

La composizione del Gruppo è rimasta invariata. Emerge per l'importanza che riveste e per lo sviluppo conseguito la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, operante in territorio elvetico e soggetta al controllo della Commissione Federale delle Banche di quel Paese.

Il valore contabile della partecipazione in detta società controllata è compensato con il patrimonio netto; non sussistono incroci partecipativi e i rapporti patrimoniali ed economici con la medesima sono elisi.

I rapporti della Capogruppo con le società controllate e collegate sono stati oggetto di esaurienti informazioni da parte dell'Amministrazione e questo Collegio ha accertato che il consolidamento è stato eseguito sulla base dei bilanci societari approvati dai rispettivi Consigli di amministrazione e verificati dagli Organi di controllo.

I rapporti infragruppo e con parti correlate sono stati mantenuti nell'interesse oggettivo delle singole società, escluse operazioni atipiche e/o inusuali.

Per una puntuale particolareggiata esposizione delle innovazioni e delucidazioni relative al bilancio consolidato, esaminate e condivise dal Collegio, si fa rinvio alla nota integrativa allegata.

*Sondrio, 23 marzo 2006*

I SINDACI

*Egidio Alessandri, presidente*

*Pio Bersani, sindaco effettivo*

*Piergiuseppe Forni, sindaco effettivo*



**BILANCIO CONSOLIDATO  
AL 31 DICEMBRE 2005**



# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31-12 2005	31-12 2004
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	71.502	69.880
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	2.412.260	2.116.711
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	137.775	89.785
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	140.862	73.175
50.	ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA	-	-
60.	CREDITI VERSO BANCHE	1.292.920	1.229.008
70.	CREDITI VERSO CLIENTELA	9.770.515	8.567.854
80.	DERIVATI DI COPERTURA	642	-
90.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA	-	-
100.	PARTECIPAZIONI	35.220	32.897
110.	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	-	-
120.	ATTIVITÀ MATERIALI	154.696	133.076
130.	ATTIVITÀ IMMATERIALI - di cui avviamento	6.131	4.617
140.	ATTIVITÀ FISCALI	15.714	14.595
	a) correnti	97	13
	b) anticipate	15.617	14.582
150.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
160.	ALTRE ATTIVITÀ	223.289	279.291
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>		<b>14.261.526</b>	<b>12.610.889</b>

IL PRESIDENTE E CONSIGLIERE DELEGATO  
Piero Melazzini

I SINDACI  
Egidio Alessandri, Presidente  
Pio Bersani - Piergiuseppe Forni





<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>		<b>31 12 2005</b>	<b>31 12 2004</b>
10.	DEBITI VERSO BANCHE	<b>1.168.148</b>	<b>1.081.940</b>
20.	DEBITI VERSO CLIENTELA	<b>10.190.270</b>	<b>8.861.222</b>
30.	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	<b>1.133.531</b>	<b>1.016.733</b>
40.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	<b>46.704</b>	<b>85.297</b>
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	<b>32.743</b>	<b>26.368</b>
	a) correnti	13.058	7.146
	b) differite	19.685	19.222
90.	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
100.	ALTRE PASSIVITÀ	<b>300.870</b>	<b>276.608</b>
110.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	<b>42.828</b>	<b>38.323</b>
120.	FONDI PER RISCHI E ONERI	<b>92.668</b>	<b>84.692</b>
	a) quiescenza e obblighi simili	70.667	65.730
	b) altri fondi	22.001	18.962
130.	RISERVE TECNICHE	-	-
140.	RISERVE DA VALUTAZIONE	<b>58.737</b>	<b>192</b>
150.	AZIONI RIMBORSABILI	-	-
160.	STRUMENTI DI CAPITALE	-	-
170.	RISERVE	<b>330.824</b>	<b>288.001</b>
180.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	<b>108.373</b>	<b>108.373</b>
190.	CAPITALE	<b>660.317</b>	<b>660.317</b>
200.	AZIONI PROPRIE	-	-
210.	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI	-	-
220.	UTILE D'ESERCIZIO	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>		<b>14.261.526</b>	<b>12.610.889</b>

IL DIRETTORE GENERALE  
Mario Alberto Pedranzini

IL CAPO CONTABILE  
Maurizio Bertoletti



# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI		2005	2004
10.	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	446.100	405.429
20.	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(187.583)	(167.413)
30.	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>258.517</b>	<b>238.016</b>
40.	COMMISSIONI ATTIVE	173.143	154.322
50.	COMMISSIONI PASSIVE	(14.557)	(11.521)
60.	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>158.586</b>	<b>142.801</b>
70.	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.221	4.407
80.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	22.353	31.478
90.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	1.557	-
100.	UTILI/PERDITE DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	7.671	1
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.636	1
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	35	-
110.	RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	5.260	-
120.	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>460.165</b>	<b>416.703</b>
130.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI:	(38.152)	(46.288)
	a) crediti	(38.077)	(46.288)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(75)	-
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	-	-
140.	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>422.013</b>	<b>370.415</b>
150.	PREMI NETTI	-	-
160.	SALDO ALTRI PROVENTI/ONERI DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	-	-
170.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	-	-
180.	SPESE AMMINISTRATIVE	(277.434)	(252.073)
	a) spese per il personale	(148.304)	(138.152)
	b) altre spese amministrative	(129.130)	(113.921)
190.	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(6.000)	-
200.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(12.338)	(11.454)
210.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(5.475)	(4.711)
220.	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	32.731	32.314
230.	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(268.516)</b>	<b>(235.924)</b>
240.	UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	2.098	1.774
250.	RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	-	-
260.	RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	-
270.	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	222	(20)
280.	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>155.817</b>	<b>136.245</b>
290.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(60.304)	(53.422)
300.	<b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>
310.	UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-
320.	<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>
330.	UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	-	-
340.	<b>UTILE D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>



## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2004	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2005	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
<b>Capitale</b>					
a) azioni ordinarie	660.317	-	660.317	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	108.373	-	108.373	-	-
<b>Riserve</b>					
a) di utili	288.001	-2.787	285.214	44.030	5
a) altre	-	-	-	-	-
<b>Riserve da valutazione</b>					
a) disponibili per la vendita	-	22.536	22.536	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre	192	-	192	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>82.823</b>	<b>-</b>	<b>82.823</b>	<b>-44.030</b>	<b>-38.793</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.139.706</b>	<b>19.749</b>	<b>1.159.455</b>	<b>-</b>	<b>-38.788</b>

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 CONSOLIDATO

				Allocazione risultato esercizio precedente	
	Esistenze al 31.12.2003	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2004	Riserve	Dividendi e altre destinazioni
<b>Capitale</b>					
a) azioni ordinarie	412.698	-	412.698	-	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	135.886	-	135.886	-	-
<b>Riserve</b>					
a) di utili	248.062	-16.057	232.005	55.403	-
a) altre	-	-	-	-	-
<b>Riserve da valutazione</b>					
a) disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-
c) altre	-	192	192	-	-
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>63.873</b>	<b>-</b>	<b>63.873</b>	<b>-32.233</b>	<b>-31.640</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>860.519</b>	<b>-15.865</b>	<b>844.654</b>	<b>23.170</b>	<b>-31.640</b>

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			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>660.317</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>108.373</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>329.249</b>
1.575	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.575</b>
36.009	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>58.545</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>192</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	<b>95.513</b>	<b>95.513</b>
<b>37.584</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>95.513</b>	<b>1.253.764</b>

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	-	-	-	-	-	-	-	<b>660.317</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-27.513	-	-	-	-	-	-	-	<b>108.373</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>287.408</b>
593	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>593</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>192</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	<b>82.823</b>	<b>82.823</b>
<b>593</b>	<b>220.106</b>	-	-	-	-	-	-	<b>82.823</b>	<b>1.139.706</b>



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo diretto)

	31-12-2005	31-12-2004
<b>A. Attività operativa</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>131.803</b>	<b>139.333</b>
- interessi attivi incassati (+)	438.445	400.892
- interessi passivi pagati (-)	-187.858	-166.145
- dividendi e proventi simili (+)	4.946	1.957
- commissioni nette (+/-)	161.428	142.729
- spese per il personale (-)	-157.867	-138.093
- altri costi (-)	-135.365	-128.684
- altri ricavi (+)	70.021	75.263
- imposte e tasse (-)	-61.947	-48.586
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale	-	-
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-1.645.912</b>	<b>-1.609.893</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-324.713	-125.412
- attività finanziarie valutate al fair value	-42.541	-89.389
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-8.448	-63.825
- crediti verso clientela	-1.250.902	-1.068.781
- crediti verso banche: a vista	332.695	-71.547
- crediti verso banche: altri crediti	-391.800	-382.339
- altre attività	39.797	191.400
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>1.582.348</b>	<b>1.305.041</b>
- debiti verso banche: a vista	-5.598	113.766
- debiti verso banche: altri debiti	91.747	92.577
- debiti verso clientela	1.332.773	1.166.370
- titoli in circolazione	122.004	52.915
- passività finanziarie di negoziazione	-4.145	-
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	45.567	-120.587
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>68.239</b>	<b>-165.519</b>

	31-12-2005	31-12-2004
<b>B. Attività di investimento</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>1.507</b>	<b>2.489</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	1.275	2.450
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	232	39
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>-30.837</b>	<b>-26.394</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-23.820	-22.000
- acquisti di attività immateriali	-7.017	-4.394
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>-29.330</b>	<b>-23.905</b>
<b>C. Attività di provvista</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	220.106
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-37.418	-31.640
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>-37.418</b>	<b>188.466</b>
<b>Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>1.491</b>	<b>-958</b>

## RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31-12-2005	31-12-2004
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	69.880	70.793
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.491	-958
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	131	45
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	71.502	69.880





# NOTA INTEGRATIVA

## **PARTE A** *Politiche contabili*

### *A.1 Parte generale*

#### **Sezione 1** *Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali*

La Banca Popolare di Sondrio società cooperativa a responsabilità limitata dichiara che il presente bilancio consolidato è stato predisposto in conformità a tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) adottati dall'International Accounting Standard Board e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee, vigenti alla data del 31 dicembre 2005 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

#### **Sezione 2** *Principi generali di redazione*

Nella predisposizione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

- 1) Continuità aziendale. Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, pertanto attività, passività ed operazioni «fuori bilancio» sono state valutate secondo valori di funzionamento.
- 2) Contabilizzazione per competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.
- 3) Coerenza di presentazione del bilancio. La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o classificazione di voci di bilancio viene modificata gli importi comparativi, a meno che non sia fattibile, vengono riclassificati indicando anche la natura e i motivi della riclassifica. Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati predisposti in conformità a quanto previsto dal Provvedimento Banca d' Italia del 22 dicembre 2005.
- 4) Rilevanza e aggregazione. Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente in bilancio. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti.
- 5) Compensazione. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche.
- 6) Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione di quando un Principio Contabile Internazionale o una Interpretazione consenta diversamente. Ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'IFRS 1 di non presentare informazioni comparative conformi agli IAS 32 e 39 che interessano la rilevazione, valutazione degli strumenti finanziari e l'informativa integrativa. Vengono incluse anche delle informazioni di commento e descrittive quando ciò è significativo per una migliore comprensione del bilancio dell'esercizio di rife-

rimento. Nella predisposizione del bilancio si è comunque applicata la normativa nazionale ove compatibile con i principi IAS. Pertanto il documento di bilancio recepisce quanto previsto in materia dal D. Lgs. 87/92, dagli articoli del codice civile e dalle corrispondenti norme del TUF per le società quotate in tema di Relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.), Controllo Contabile (art. 2409-bis c.c) e Pubblicazione del Bilancio (art. 2435 c.c).

### **Sezione 3** *Area e metodi di consolidamento*

Il bilancio consolidato rappresenta unitariamente la situazione patrimoniale, finanziaria e i risultati economici al 31.12.2005 del Gruppo Bancario Banca Popolare di Sondrio, che comprende la capogruppo e la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, e delle società di cui la capogruppo possiede direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto.

Il consolidamento integrale riguarda le seguenti società:

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA  
Pirovano Stelvio spa  
Sinergia Seconda srl  
Immobiliare San Paolo srl  
Immobiliare Borgo Palazzo srl

Sono altresì comprese nell'area di consolidamento le partecipazioni la cui quota detenuta è compresa tra il 20% e il 50%. Queste società vengono valutate al patrimonio netto con esclusione di quelle poco significative che sono valutate al costo.

Le percentuali di possesso sono specificate nella tabella seguente:

	% di possesso
1. RIPOVAL S.p.A.	50,000
2. SERVIZI INTERNAZIONALI E STRUTTURE INTEGRATE 2000 S.R.L.	33,333
3. ARCA VITA S.p.A.	32,528
4. C.B.E. SERVICE SPRL	25,000
5. SOFIPO FIDUCIAIRE SA	30,000
6. ACQUEDOTTO DELLO STELVIO S.R.L.	27,000
7. SIFAS S.p.A.	21,614

Il valore contabile delle partecipazioni consolidate integralmente è compensato con il patrimonio netto di tali società. I rapporti patrimoniali e economici con tali società vengono elisi. La eliminazione di proventi e oneri d'importo irrilevante, relativi a operazioni concluse alle normali condizioni di mercato e di oneroso recepimento, sono state omesse. I bilanci delle stesse sono stati opportunamente riclassificati e ove necessario rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal gruppo.

### **Sezione 4** *Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio*

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta il 20 marzo 2006 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede nè si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

### **Sezione 5** *Altre informazioni*

Nell'esercizio in rassegna sono stati utilizzati i principi contabili adottati dallo IASB e le interpretazioni IFRC dello IAS che hanno comportato per determinate tipologie di operazio-

ni una diversità di rilevazione rispetto ai principi contabili nazionali utilizzati in precedenza. L'adozione di questi principi ha comportato un significativo cambiamento anche negli schemi di stato patrimoniale e conto economico rispetto a quelli utilizzati in precedenza. Le principali modifiche riguardano:

### **Stato patrimoniale**

Gli strumenti finanziari sono oggetto di rilevazione in funzione della finalità con cui sono detenuti e non in base alla loro natura.

La voce partecipazioni accoglie esclusivamente gli investimenti in titoli di capitale di società controllate, collegate o sottoposte a controllo congiunto.

Sono previste specifiche voci in cui allocare l'effetto valutativo dei contratti di copertura.

Ratei e risconti debbono essere ricondotti a voce propria in modo più esteso rispetto alla normativa previgente.

Le voci del passivo componenti il patrimonio netto sono state ridesignate introducendo specifiche riserve derivanti dall'applicazione degli IAS.

### **Conto economico**

È stata prevista l'introduzione di informazioni intermedie e non è più prevista l'evidenza separata dell'utile derivante dalla gestione straordinaria e conseguentemente i proventi ed oneri che in base alla previgente normativa trovavano tale collocazione vengono riallocati per natura. È rimasta un'esposizione separata solo per il risultato della cessione di investimenti e per quello delle attività non correnti in corso di dismissione.

L'effetto dei cambiamenti nelle politiche di contabilizzazione è analizzato nei dettagli nella presente nota integrativa al paragrafo «Prima applicazione degli IAS/IFRS».

## ***A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio***

### **1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione**

#### **Criteri di classificazione**

In tale voce sono allocati i titoli di debito, di capitale, i certificati di partecipazione in OICR acquistati con finalità di negoziazione. Include anche i contratti derivati, con fair value positivo, ad esclusione di quelli di copertura, compresi quelli separati contabilmente dal sottostante strumento finanziario strutturato quando ne siano soddisfatti i requisiti per lo scorporo. Un contratto derivato è uno strumento finanziario il cui valore è legato all'andamento di un tasso d'interesse, del corso di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, del tasso di cambio di una valuta, di un indice di prezzi o tassi o di altri indici, è regolato a scadenza e richiede un investimento netto iniziale limitato. Lo scorporo di un derivato da uno strumento finanziario complesso avviene quando le caratteristiche economiche e i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante, gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di derivato e gli strumenti ibridi cui appartengono non sono contabilizzati a fair value con le relative variazioni rilevate a conto economico.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività destinate al portafoglio di negoziazione vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value, che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca, e i costi e proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico.

Gli strumenti derivati di negoziazione sono contabilizzati secondo il principio della data di «contrattazione» e vengono registrati al valore corrente al momento dell'acquisizione.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie di negoziazione sono valutate in base al fair value alla data di riferimento. Il fair value corrisponde, per gli strumenti quotati su mercati attivi, alle quotazioni ufficiali di chiusura dei mercati, mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il fair value è determinato sulla base di quotazioni, di stime e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, ad esempio metodi basati su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni.

Le attività finanziarie per le quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile sono mantenute al costo.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti reddituali relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce «Risultato netto dell'attività di negoziazione».

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie di negoziazione sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

## **2. Attività finanziarie disponibili per la vendita**

### **Criteri di classificazione**

In tale voce sono incluse le attività finanziarie non derivate, non classificate come Crediti, Attività finanziarie detenute per la negoziazione o Attività detenute sino a scadenza.

In particolare sono inclusi i titoli non oggetto di attività di negoziazione e i possessi azionari non qualificabili come partecipazioni di controllo, controllo congiunto o collegamento non detenuti per «trading».

### **Criteri di iscrizione**

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento.

I titoli del portafoglio disponibile per la vendita sono inizialmente registrati in base al fair value che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirli, eventualmente rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione direttamente attribuibili a ciascuna operazione.

Salve le deroghe previste dallo IAS 39 non sono possibili trasferimenti dal portafoglio disponibile per la vendita ad altri portafogli e viceversa. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione dalle «Attività detenute sino a scadenza», il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le «Attività finanziarie disponibili per la vendita» sono valutate in base al fair value, secondo i criteri illustrati per le «Attività finanziarie detenute per la negoziazione».

I titoli di capitale il cui fair value non può essere attendibilmente rilevato sono mantenuti al costo.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, è verificata l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (impairment test). Le perdite da «impairment test» sono pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei flussi finanziari stimati scontati al tasso di interesse effettivo originario. Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico.

I proventi e gli oneri derivanti da una variazione di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserve da valutazione», sino a che l'attività non è cancellata o sia rilevata una perdita di valore: al momento della cancellazione o della rilevazione della perdita di valore l'utile o la perdita cumulati sono imputati a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla riduzione del valore dell'attività finanziaria, le riprese di valore su titoli di debito sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserva da valutazione».

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie di negoziazione sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

## **3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

Non sono detenute attività finanziarie che la banca abbia intenzione di conservare sino alla loro scadenza.

## **4. Crediti**

### **Criteri di classificazione**

Il portafoglio crediti include i crediti per cassa verso banche o clientela, sia erogati direttamente dalla banca sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, non sono quotati in un mercato attivo e non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

### **Criteri di iscrizione**

I crediti e finanziamenti sono allocati nel portafoglio crediti inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto e non possono essere successivamente trasferiti ad altri portafogli. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti. Le movimentazioni in entrata e in uscita del portafoglio crediti per operazioni non ancora regolate sono governate dal criterio della «data di regolamento». I crediti inizialmente sono contabilizzati in base al loro fair value nel momento dell'erogazio-

ne o dell'acquisto, valore che corrisponde di norma all'importo erogato o al valore corrente versato per acquisirli. Il valore di prima iscrizione include anche gli eventuali costi o ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascun credito.

### **Criteria di valutazione**

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso d'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione dalle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti a breve in considerazione che per tali crediti l'effetto dell'attualizzazione è di norma non significativo: tali crediti sono valorizzati al costo storico. Lo stesso criterio è applicato ai crediti senza una scadenza definita o a revoca. Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale.

Ad ogni chiusura di bilancio i crediti sono sottoposti a «impairment test» per verificare l'eventuale presenza di perdite di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori.

I crediti deteriorati oggetto di una valutazione analitica sono rappresentati dalle seguenti tipologie:

- a) crediti in sofferenza;
- b) crediti incagliati;
- c) crediti ristrutturati.

La perdita di valore sui singoli crediti si ragguaglia alla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il suo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione dei seguenti elementi:

- a) valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite previste calcolate tenendo conto sia della capacità del debitore ad assolvere le obbligazioni assunte sia del valore delle eventuali garanzie reali o personali assunte;
- b) del tempo atteso di recupero determinato anche in base allo stato delle procedure in atto per il recupero;
- c) tasso interno di rendimento.

Per la valutazione analitica dei crediti in sofferenza sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
- b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione originari o i tassi effettivi contrattuali in essere al momento della classificazione della posizione a sofferenza.

Per la valutazione analitica dei crediti incagliati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli uffici addetti;
- b) tempi attesi di recupero stimati su base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione storici rappresentati dai tassi effettivi o contrattuali in vigore al momento della classificazione della posizione a incaglio.

Per la valutazione analitica dei crediti ristrutturati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) piani di rientro e/o di ristrutturazione del finanziamento con valutazione effettuata dagli uffici addetti;
- b) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi di interessi effettivi o contrattuali antecedenti la stipula dell'accordo con la parte debitrice.

I crediti per i quali non si individuano evidenze oggettive di perdita, crediti in bonis e crediti insoluti/sconfinanti da oltre 180 giorni, sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla segmentazione di portafogli omogenei e raggruppando quei debitori che per rischio e caratteristiche economiche manifestino capacità di rimborso simili. Tenuto conto dei parametri di rischio, stimati su base storico statistica, ed espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e dal tasso di perdita in caso di insolvenza del credito (LGD), sono determinati i coefficienti di svalutazione del portafoglio.

I crediti verso debitori residenti nei Paesi definiti a rischio sulla base della procedura di valutazione del cosiddetto «rischio paese» adottata dall'organo di vigilanza vengono assoggettati ai coefficienti forfetari di svalutazione di tempo in tempo calcolati.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le rettifiche di valore determinate sia analiticamente sia collettivamente sono iscritte a conto economico.

Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni (individuali e collettive) contabilizzate in precedenza.

### **Criteri di cancellazione**

I crediti sono cancellati dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici e non sia mantenuto alcun controllo sugli stessi.

## **5. Attività finanziarie valutate al fair value**

Nel portafoglio «attività finanziarie valutate al fair value» sono allocati quei titoli per i quali si è ritenuto di applicare la cosiddetta «fair value option». Vengono applicati gli stessi criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione stabiliti per il portafoglio di negoziazione.

## **6. Operazioni di copertura**

### **Criteri di classificazione**

Il portafoglio dei contratti derivati di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati impiegati dalla banca con la finalità di neutralizzare o minimizzare le perdite rilevabili su elementi dell'attivo o del passivo oggetto della protezione.

Le relazioni di copertura dei rischi di mercato possono assumere due differenti configurazioni:

- a) coperture del fair value, per coprire l'esposizione alla variazione del fair value di una posta di bilancio attribuibile a un particolare rischio;
- b) coperture dei flussi di cassa, per coprire l'esposizione a variazioni di flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

Affinché un'operazione possa essere contabilizzata come «operazione di copertura» è necessario siano soddisfatte le seguenti condizioni: a) la relazione di copertura deve essere formalmente documentata, b) la copertura deve essere efficace nel momento in cui ha inizio e prospetticamente durante tutta la vita della stessa. L'efficacia viene verificata ricorrendo ad apposite tecniche e sussiste quando le variazioni di fair value (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dello strumento coperto (il risultato del test si colloca in un intervallo tra l'80% e il 125%). La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale. Nel caso il test di efficacia evidenzi una insufficiente relazione di copertura lo strumento viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

Gli strumenti di copertura sono contabilizzati secondo il principio della «data di contrattazione».

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Le relazioni di copertura del fair value sono valutate e contabilizzate secondo i seguenti principi:

- 1) gli strumenti di copertura sono valutati al valore corrente; il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (efficienti) è dato dalle quotazioni di chiusura dei mercati mentre per gli strumenti non quotati in mercati attivi corrisponde al valore attuale dei flussi di cassa attesi, determinato tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti oggetto di valutazione. Le conseguenti plusvalenze e minusvalenze vengono iscritte a conto economico alla voce «Risultato netto dell'attività di copertura»;
- 2) le posizioni coperte sono valutate al valore corrente e la plusvalenza o minusvalenza attribuibile al rischio coperto è rilevata a conto economico sempre nella voce «Risultato netto dell'attività di copertura» in contropartita al cambiamento di valore contabile dell'elemento coperto.

Qualora la copertura non soddisfi più i criteri per la contabilizzazione come tale la differenza tra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua della copertura originaria, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; se si tratta di strumenti finanziari infruttiferi tale differenza è registrata direttamente a conto economico.

Le relazioni di copertura dei flussi di cassa sono valutate e contabilizzate secondo i seguenti principi:

- 1) gli strumenti derivati sono valutati al valore corrente. Le conseguenti plusvalenze o minusvalenze per la parte efficace della copertura vengono contabilizzate all'apposita riserva di patrimonio netto «Riserve da valutazione», mentre sono rilevate a conto economico solo quando si manifesti la variazione dei flussi di cassa da compensare;
- 2) La posizione coperta rimane assoggettata agli specifici criteri di valutazione previsti per la categoria di appartenenza.

### **Criteri di cancellazione**

Le relazioni di copertura dei rischi cessano prospetticamente di produrre effetti contabili quando giungono a scadenza oppure viene deciso di chiuderle anticipatamente o di revocarle oppure non soddisfano più i requisiti per l'efficacia.

## **7. Partecipazioni**

Nel portafoglio partecipazioni sono allocate le interessenze azionarie per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento. Esiste collegamento



quando la banca esercita un'influenza notevole o comunque partecipa in misura superiore o pari al 20% dei diritti di voto.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale avviene per data di regolamento e al costo.

### **Criteri di valutazione**

Le partecipazioni sono valutate successivamente con il metodo del patrimonio netto, determinato sulla base del valore indicato nell'ultimo bilancio approvato. Il valore di prima iscrizione di ciascuna partecipazione viene aumentato o ridotto proporzionalmente agli utili o alle perdite di periodo della società partecipata ed è ridotto dei dividendi riscossi. Se si rilevano sintomi dello stato di deterioramento della solvibilità di una società partecipata tale partecipazione viene sottoposta ad «impairment test» al fine di verificare la perdita di valore. La perdita da impairment è pari alla differenza tra il nuovo valore attribuito e il valore contabile.

Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

### **Criteri di rilevazione e valutazione delle componenti reddituali**

Le differenze negative di prima iscrizione, le pertinenti frazioni di utilie perdite di periodo, le perdite da impairment vengono registrate alla voce di conto economico «utili/perdite delle partecipazioni».

### **Criteri di cancellazione**

Vengono cancellate quando l'attività finanziaria viene ceduta con trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi.

## **8. Attività materiali**

### **Criteri di classificazione**

La voce include i fabbricati, terreni, impianti, mobili, attrezzature, arredi e macchinari.

Sono ricompresi inoltre, in conformità a quanto previsto dallo IAS 17, i beni la cui disponibilità deriva dalla stipula di contratti di leasing finanziario.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo comprensivo degli oneri accessori sostenuti e direttamente imputabili alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

L'iscrizione in bilancio successiva a quella iniziale è effettuata al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite durevoli di valore. L'ammortamento avviene su base sistematica secondo profili temporali definiti per classi omogenee ragguagliati alla vita

utile delle immobilizzazioni. Dal valore di carico degli immobili da ammortizzare «terra-cielo» è stato scorporato il valore dei terreni su cui insistono, determinato sulla base di specifiche stime, che non viene ammortizzato in quanto bene con durata illimitata. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività materiali sono sottoposte ad impairment test, contabilizzando le eventuali perdite di valore rilevate come differenza tra valore di carico del cespite e il suo valore di recupero. Il valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita ed il relativo valore d'uso del bene inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite; successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment precedentemente registrate.

#### **Criteri di cancellazione**

Si procede alla cancellazione dal bilancio all'atto della dismissione o quando hanno esaurito la loro funzionalità economica e non si attendono benefici economici futuri.

### **9. Attività immateriali**

#### **Criteri di classificazione**

Nella voce sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili, ad utilità pluriennale, in particolare sono rappresentate da oneri per l'acquisto d'uso di software. Le attività immateriali costituite dagli oneri pluriennali rappresentati dalle spese di ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà non vengono più capitalizzate; per quelle capitalizzate negli esercizi precedenti si è proceduto allo storno con contropartita a patrimonio netto.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto, rettificato degli eventuali oneri accessori solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è speso nell'esercizio in cui è sostenuto; eventuali spese successive sono capitalizzate unicamente se ne aumentano il valore o aumentano i benefici economici attesi.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore.

L'ammortamento è calcolato sistematicamente per il periodo previsto della loro utilità futura utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività: l'ammontare della perdita è pari alla differenza tra valore contabile e valore recuperabile ed è iscritto a conto economico.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce «rettifiche di valore nette su attività immateriali».

## **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio quando non siano attesi benefici economici futuri.

## **10. Trattamento di fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto è considerato un programma a benefici definiti, ossia una obbligazione a benefici definiti e pertanto, come previsto dallo IAS 19, si è proceduto alla determinazione del valore dell'obbligazione proiettando al futuro, sulla base di ipotesi attuariali, l'ammontare già maturato per stimare l'importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e procedendo successivamente alla sua attualizzazione. Ai fini dell'attualizzazione viene utilizzato il «projected unit credit method» che considera ogni singolo periodo di servizio come originatore di una unità addizionale di TFR da utilizzarsi per costruire l'obbligazione finale proiettando gli esborsi futuri sulla base di analisi storico statistiche e della curva demografica e attualizzando tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. L'analisi attuariale è svolta annualmente da un attuario indipendente.

In ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 335/95 i dipendenti assunti dal 28/4/1993 possono destinare parte del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato a un Fondo di Previdenza complementare ai sensi dei vigenti accordi aziendali.

Gli utili e le perdite attuariali derivanti da aggiustamenti delle stime attuariali sono contabilizzati nel conto economico sulla base della prevista attività lavorativa del dipendente in azienda.

## **11. Fiscalità corrente e differita**

Crediti e debiti di natura fiscale sono esposti nello stato patrimoniale nelle voci «Attività fiscali» e «Passività fiscali.» Le poste della fiscalità corrente includono eccedenze di pagamenti (attività correnti) e debiti da assolvere (passività correnti) per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio. Il debito tributario viene determinato applicando le aliquote fiscali e la normativa vigente. L'entità delle attività/passività fiscali comprende anche il rischio, ragionevolmente stimato, derivante dal contenzioso tributario in essere.

In presenza di differenze temporanee imponibili viene rilevata una attività/passività fiscale anticipata/differita. Non sono stanziate imposte differite con riguardo ai maggiori valori dell'attivo in sospensione d'imposta e a riserve in sospensione d'imposta in quanto si ritiene che non sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la loro futura tassazione. Le attività fiscali differite sono oggetto di rilevazione utilizzando il criterio del «balance sheet liability method» solamente quando sia ragionevole la certezza del loro recupero in esercizi futuri.

Attività e passività fiscali vengono contabilizzate con contropartita, di norma, a conto economico salvo nel caso in cui derivino da operazioni i cui effetti sono attribuiti direttamente al patrimonio netto; in quest'ultimo caso vengono imputate al patrimonio.

## **12. Fondi per rischi e oneri**

Nella voce sono ricompresi i seguenti fondi:

- a) Fondo di quiescenza. È classificato come fondo di previdenza «interno» e rientra nella categoria dei fondi a prestazioni definite. Anche per questo si procede ad una valutazione basata su stime attuariali e all'attualizzazione effettuata attraverso il supporto di un

attuario indipendente. La banca ha ritenuto di non utilizzare il cosiddetto metodo del «corridoio» consentito dallo IAS 19 che consente di non rilevare parte degli utili/perdite attuariali quando la variazione rispetto all'esercizio precedente sia inferiore al 10%. Pertanto il totale delle attività corrisponde al totale delle obbligazioni maturate. L'onere di una eventuale insufficienza delle attività del fondo rispetto alla obbligazione relativa ricade sulla banca.

- b) Altri fondi. La voce comprende i fondi accantonati a fronte di passività di ammontare o scadenza incerti e possono essere rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:
- 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato.
  - 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche
  - 3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Laddove l'effetto del valore attuale del denaro assume rilevanza, (si prevede che l'esborso si verificherà oltre 12 mesi dalla data della rilevazione) si procede all'attualizzazione del relativo fondo.

### **13. Debiti e titoli in circolazione**

#### **Criteri di classificazione**

I debiti verso clientela, debiti verso banche e titoli in circolazione sono rappresentati da strumenti finanziari (diversi dalle passività di negoziazione) che configurano le forme tipiche della provvista fondi realizzata dalla banca presso la clientela, presso altre banche oppure incorporata in titoli. Ricomprendono anche le passività derivanti da operazioni di leasing finanziario.

#### **Criteri di iscrizione**

Le predette passività finanziarie sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore corrente, valore che di norma corrisponde all'importo riscosso dalla banca. Il valore di prima iscrizione include anche eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna passività; non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

Le passività di raccolta di tipo strutturato, costituite cioè dalla combinazione di una passività ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati vengono disaggregate e contabilizzate separatamente dai derivati in essa impliciti a condizione che le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati siano sostanzialmente differenti da quelli della passività finanziaria ospite e i derivati siano configurabili come autonomi contratti derivati.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Le passività a breve termine rimangono iscritte per il valore incassato.

Le passività oggetto di una relazione di copertura efficace vengono valutate in base alla normativa prevista per tale tipologia di operazioni.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

Le passività di raccolta emesse e successivamente riacquistate dalla banca vengono cancellate dal passivo.

Gli utili e le perdite da riacquisto di passività vengono allocati a conto economico.

### **14. Passività finanziarie di negoziazione**

La voce include gli strumenti derivati, fatta eccezione per quelli di copertura, il cui fair value risulta essere negativo. Vi sono allocati anche i valori negativi degli strumenti derivati separati contabilmente dai sottostanti strumenti finanziari strutturati quando esistono le condizioni per effettuare lo scorporo. I criteri di iscrizione in bilancio, di cancellazione, di valutazione e di rilevazione delle componenti di conto economico sono le stesse già illustrate per le attività detenute per negoziazione.

### **15. Passività finanziarie valutate al fair value**

Non sono presenti in bilancio passività finanziarie valutate al fair value.

### **16. Operazioni in valuta**

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono inizialmente iscritte al tasso di cambio a pronti in essere alla data dell'operazione.

#### **Criteri di valutazione**

Alla data di chiusura dell'esercizio le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite utilizzando il tasso di cambio a pronti corrente a tale data. Le immobilizzazioni finanziarie espresse in valuta sono convertite al cambio storico d'acquisto.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

### **17. Altre informazioni**

Non sussistono attività oggetto di cessione che non siano state cancellate dal bilancio.

La Banca non ha posto in essere piani d'incentivazione azionaria (cosiddetti piani di «stock option»).

I ricavi sono rilevati al momento della percezione o quando esiste la probabilità di incasso futuro e tali incassi possono essere quantificabili in modo ragionevole. In particolare gli

interessi di mora maturati su posizioni in sofferenza vengono contabilizzati a conto economico solo al momento dell'incasso. I dividendi vengono rilevati al momento della riscossione.

Eventuali azioni proprie detenute in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Allo stesso modo vengono imputati eventuali utili o perdite derivanti dalla successiva negoziazione.

## **PRIMA APPLICAZIONE DEGLI IAS/IFRS**

L'applicazione dei principi contabili internazionali per la prima volta ha comportato, in conformità a quanto previsto dallo IFRS 1 la rideterminazione dei «saldi di apertura» delle attività e delle passività in essere alla data di transizione agli IAS/IFRS.

In conformità a quanto previsto dal predetto Principio Contabile Internazionale IFRS 1, che regola il passaggio al nuovo regime di bilancio, le differenze tra i valori delle attività e passività esposte nel bilancio antecedente la data di transizione agli IAS, redatto secondo i principi contabili nazionali, e i valori ricalcolati secondo gli IAS/IFRS alla data del 1° gennaio 2005 sono state imputate a patrimonio netto alle voci riserve per € 19,749 milioni.

La data di transizione ai Principi Contabili Internazionali per tutti gli aggregati diversi dagli strumenti finanziari regolati dagli IAS 32 e 39 corrisponde all'1.1.2004 mentre per gli strumenti finanziari regolati dagli IAS 32 e 39 corrisponde all'1.1.2005. Pertanto per le voci cui si sarebbero dovuti applicare gli IAS 32 e 39 i raffronti tra i dati dell'esercizio in rassegna e il precedente non sono omogenei.

Viene fornita l'informazione comparativa relativa all'esercizio 2004 riclassificato e riconciliato secondo i nuovi principi contabili ad esclusione degli IAS 32 e 39 che sono applicati solo a partire dall'1.1.2005.

Nelle pagine seguenti vengono forniti i prospetti di riconciliazione tra il bilancio 2004 redatto in ottemperanza al D. Lgs. 87/92 e gli schemi adottati in sede di applicazione dei nuovi principi internazionali IFRS, note esplicative delle principali differenze nonché stato patrimoniale di apertura al 1° gennaio 2005 predisposto secondo i principi IAS/IFRS.

I dati esposti divergono da quelli presentati nella semestrale al 30 giugno 2005 per riclassifiche e rettifiche effettuate a seguito di chiarimenti interpretativi, in particolare legati ad effetti fiscali.

## Riconciliazione dello stato patrimoniale al 31.12.2004

<b>ATTIVO</b>	Principi contabili nazionali	Effetti della transizione ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS)	Principi contabili internazionali IAS/IFRS
10. Cassa e disponibilità liquide	69.879.202	356	69.879.558
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.020.852.302	95.858.859	2.116.711.161
30. Attività finanziarie valutate al fair value	89.389.133	395.987	89.785.120
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	73.126.431	48.936	73.175.367
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
60. Crediti verso banche	1.227.875.366	1.132.336	1.229.007.702
70. Crediti verso clientela	8.557.728.304	10.126.178	8.567.854.482
80. Derivati di copertura	-	-	-
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-
100. Partecipazioni	51.583.942	- 18.687.065	32.896.877
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-	-	-
120. Attività materiali	88.095.034	44.980.989	133.076.023
130. Attività immateriali	16.260.805	- 11.643.732	4.617.073
di cui:			
- avviamento	-	-	-
140. Attività fiscali	48.919.996	- 34.324.965	14.595.031
a) correnti	40.993.584	- 40.980.541	13.043
b) differite	7.926.412	6.655.576	14.581.988
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
160. Altre attività	378.981.648	- 99.691.005	279.290.643
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>12.622.692.163</b>	<b>- 11.803.126</b>	<b>12.610.889.037</b>



<b>PASSIVO</b>	Principi contabili nazionali	Effetti della transizione ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS)	Principi contabili internazionali IAS/IFRS
10. Debiti verso banche	1.056.061.721	25.878.169	1.081.939.890
20. Debiti verso clientela	8.857.899.324	3.322.762	8.861.222.086
30. Titoli in circolazione	1.012.086.959	4.646.016	1.016.732.975
40. Passività finanziarie di negoziazione	-	85.296.900	85.296.900
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	55.500.682	- 29.132.315	26.368.367
a) correnti	48.058.761	-40.912.646	7.146.115
b) differite	7.441.921	11.780.331	19.222.252
90. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
100. Altre passività	367.164.165	-90.556.191	276.607.974
110. Trattamento di fine rapporto del personale	41.080.752	-2.757.775	38.322.977
120. Fondi per rischi e oneri:	81.997.298	2.694.414	84.691.712
a) quiescenza e obblighi simili	57.035.781	8.694.414	65.730.195
b) altri fondi	24.961.517	-6.000.000	18.961.517
130. Riserve tecniche	-	-	-
140. Riserve da valutazione	-	192.104	192.104
150. Azioni rimborsabili	-	-	-
160. Strumenti di capitale	-	-	-
170. Riserve	304.058.679	-16.057.477	288.001.202
180. Sovrapprezzi di emissione	108.373.020	-	108.373.020
190. Capitale	660.317.109	-	660.317.109
200. Azioni proprie	-	-	-
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-
220. Utile d'esercizio	78.152.454	4.670.267	82.822.721
<b>Totale del passivo</b>	<b>12.622.692.163</b>	<b>-11.803.126</b>	<b>12.610.889.037</b>



Le più rilevanti variazioni rispetto ai criteri di esposizione previsti dal D. Lgs. 87/92 sono le seguenti:

### **Stato patrimoniale:**

#### **Attivo**

Nella voce 20 «attività finanziarie detenute per la negoziazione» sono riclassificati i ratei attivi relativi ai titoli e l'effetto valutativo delle operazioni su prodotti derivati.

Nella voce 70 «crediti verso clientela» sono riclassificati i ratei e risconti connessi a finanziamenti alla clientela.

Nella voce 120 «attività materiali» la variazione in aumento è attribuibile ad immobili detenuti in leasing finanziario e al ricalcolo degli ammortamenti pregressi sugli immobili di proprietà.

Nella voce 130 «attività immateriali» la diminuzione riguarda la cancellazione degli «oneri pluriennali» costituiti da costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà adibiti ad agenzie bancarie.

La voce 140 «attività fiscali» diminuisce per la compensazione degli acconti versati.

La voce 160 «altre attività» diminuisce per effetto della riconduzione a voce propria dei ratei e dell'effetto valutativo dei derivati.

#### **Passivo**

La voce 10 «debiti verso banche» aumenta per effetto della contabilizzazione del debito per gli immobili detenuti in leasing secondo il metodo finanziario.

La voce 20 «debiti verso clientela» si incrementa per effetto dell'attribuzione dei ratei a voce propria.

La voce 30 «titoli in circolazione» si incrementa per effetto della riclassifica dei ratei.

La voce 40 «passività finanziarie di negoziazione» si incrementa per la riclassifica dell'effetto valutativo sui prodotti derivati.

La voce 80 «passività fiscali» diminuisce per la compensazione degli acconti versati.

La voce 100 «altre passività» diminuisce per la riconduzione a voce propria di ratei e risconti e dell'effetto valutativo dei derivati.

La voce 110 «trattamento di fine rapporto del personale» decresce per effetto dell'applicazione dei nuovi criteri.

La voce 120 «fondi per rischi e oneri» aumenta per l'integrazione effettuata per il fondo di quiescenza e diminuisce per effetto dell'attualizzazione del fondo cause passive e del giro ad altre passività del fondo per garanzie rilasciate.

La voce 170 «riserve» presenta una diminuzione che è la risultante delle rettifiche apportate come previsto dagli IAS in sede di prima applicazione.



## Riconciliazione del conto economico dell'esercizio 2004

### CONTO ECONOMICO

10. Interessi attivi e proventi assimilati
20. Interessi passivi e oneri assimilati
<b>30. Margine d'interesse</b>
40. Commissioni attive
50. Commissioni passive
<b>60. Commissioni nette</b>
70. Dividendi e proventi simili
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione
90. Risultato netto dell'attività di copertura
100. 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
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value
<b>120. Margine di intermediazione</b>
130. Rettifiche 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>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>
150. Premi netti
160. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa
170. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa
180. Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali
220. Altri oneri/proventi di gestione
<b>230. Costi operativi</b>
240. Utili (perdite) delle partecipazioni
250. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali
260. Rettifiche di valore dell'avviamento
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti
<b>280. Utile (perdite) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>
290. Imposte sui redditi dell'esercizio dell'operatività corrente
<b>300. Utile (perdite) della operatività corrente al netto delle imposte</b>
310. Utile (perdite) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte
<b>320. Utile d'esercizio</b>
330. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi
<b>340. Utile d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>

A seguito dell'applicazione dei principi contabili internazionali nel corso dell'esercizio 2004 sull'utile d'esercizio si riflette un effetto positivo per € 4,670 milioni come di seguito evidenziato.

La voce 20 «interessi passivi e oneri assimilati» si incrementa per la riclassifica degli interessi relativi ai canoni di leasing finanziario.

La voce 180 «spese amministrative» evidenzia un aumento risultante dall'effetto contrapposto del decremento dell'accantonamento al fondo di quiescenza e per canoni di leasing finanziario e dell'incremento degli oneri pluriennali relativi a costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sostenuti nell'esercizio e che secondo i precedenti principi venivano capitalizzati.

Principi contabili nazionali	Effetti della transizione ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS)	Principi contabili internazionali IAS/IFRS
404.920.260	508.659	405.428.919
-161.524.304	-5.888.387	-167.412.691
<b>243.395.956</b>	<b>-5.379.728</b>	<b>238.016.228</b>
146.626.964	7.695.412	154.322.376
-11.521.260	-	-11.521.260
<b>135.105.704</b>	<b>7.695.412</b>	<b>142.801.116</b>
3.504.033	903.093	4.407.126
26.878.374	4.599.304	31.477.678
-	-	-
894	-	894
-	-	-
894	-	894
-	-	-
-	-	-
<b>408.884.961</b>	<b>7.818.081</b>	<b>416.703.042</b>
-46.287.778	-	-46.287.778
-46.287.778	-	-46.287.778
-	-	-
-	-	-
<b>362.597.183</b>	<b>7.818.081</b>	<b>370.415.264</b>
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-250.088.067	-1.985.357	-252.073.424
-140.712.705	2.560.419	-138.152.286
-109.375.362	-4.545.776	-113.921.138
1.069.522	-1.069.522	-
-11.509.533	55.518	-11.454.015
-11.981.578	7.270.609	-4.710.969
35.838.180	-3.524.150	32.314.030
<b>-236.671.476</b>	<b>747.098</b>	<b>-235.924.378</b>
3.000.034	-1.225.949	1.774.085
-	-	-
-	-	-
-20.095	-	-20.095
<b>128.905.646</b>	<b>7.339.230</b>	<b>136.244.876</b>
-50.753.192	-2.668.963	-53.422.155
<b>78.152.454</b>	<b>4.670.267</b>	<b>82.822.721</b>
-	-	-
<b>78.152.454</b>	<b>4.670.267</b>	<b>82.822.721</b>
-	-	-
<b>78.152.454</b>	<b>4.670.267</b>	<b>82.822.721</b>

La voce 200 «rettifiche di valore nette su attività materiali» evidenzia una leggera variazione in diminuzione derivante dalle diverse modalità di calcolo degli ammortamenti e dal calcolo dell'ammortamento anche sugli immobili in leasing finanziario.

La voce 210 «rettifiche di valore nette su attività immateriali» evidenzia una diminuzione per effetto dello storno degli «oneri pluriennali» costituiti dai costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà adibiti ad agenzie bancarie che secondo i precedenti principi contabili venivano capitalizzati e che in base ai principi IAS vengono spesi nell'esercizio in cui vengono sostenuti.

La voce 290 «Imposte sul reddito dell'esercizio dell'attività corrente» evidenzia un incremento per la rilevazione della fiscalità anticipata e differita connessa alle rettifiche apportate.



## Riconciliazione dello stato patrimoniale di apertura al 1° gennaio 2005

	Principi contabili nazionali
<b>ATTIVO</b>	
10. Cassa e disponibilità liquide	69.879.202
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.020.852.302
30. Attività finanziarie valutate al fair value	89.389.133
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	73.126.431
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
60. Crediti verso banche	1.227.875.366
70. Crediti verso clientela	8.557.728.304
80. Derivati di copertura	-
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	-
100. Partecipazioni	51.583.942
110. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	-
120. Attività materiali	88.095.034
130. Attività immateriali	16.260.805
di cui:	
- avviamento	-
140. Attività fiscali	48.919.996
a) correnti	40.993.584
b) differite	7.926.412
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
160. Altre attività	378.981.648
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>12.622.692.163</b>

	Principi contabili nazionali
<b>PASSIVO</b>	
10. Debiti verso banche	1.056.061.721
20. Debiti verso clientela	8.857.899.324
30. Titoli in circolazione	1.012.086.959
40. Passività finanziarie di negoziazione	-
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:	55.500.682
a) correnti	48.058.761
b) differite	7.441.921
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	-
100. Altre passività	367.164.165
110. Trattamento di fine rapporto del personale	41.080.752
120. Fondi per rischi e oneri:	81.997.298
a) quiescenza e obblighi simili	57.035.781
b) altri fondi	24.961.517
130. Riserve tecniche	-
140. Riserve da valutazione	-
150. Azioni rimborsabili	-
160. Strumenti di capitale	-
170. Riserve	304.058.679
180. Sovrapprezzi di emissione	108.373.020
190. Capitale	660.317.109
200. Azioni proprie	-
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	-
220. Utile d'esercizio	78.152.454
<b>Totale del passivo</b>	<b>12.622.692.163</b>

Principi contabili internazionali IAS/IFRS al 31/12/2004	Effetti della transizione a IAS 32/39	Principi contabili internazionali IAS/IFRS al 1/1/2005
69.879.558	-	69.879.558
2.116.711.161	-88.466	2.116.622.695
89.785.120	-	89.785.120
73.175.367	23.156.125	96.331.492
-	-	-
1.229.007.702	-	1.229.007.702
8.567.854.482	-3.048.401	8.564.806.081
-	1.436.506	1.436.506
-	-	-
32.896.877	-619.602	32.277.275
-	-	-
133.076.023	-	133.076.023
4.617.073	-	4.617.073
-	-	-
14.595.031	-	14.595.031
13.043	-	13.043
14.581.988	-	14.581.988
-	-	-
279.290.643	-	279.290.643
<b>12.610.889.037</b>	<b>20.836.162</b>	<b>12.631.725.199</b>

Principi contabili internazionali IAS/IFRS al 31/12/2004	Effetti della transizione a IAS 32/39	Principi contabili internazionali IAS/IFRS al 1/1/2005
1.081.939.890	-	1.081.939.890
8.861.222.086	-	8.861.222.086
1.016.732.975	-778.665	1.015.954.310
85.296.900	1.865.789	87.162.689
-	-	-
-	-	-
-	-	-
26.368.367	-	26.368.367
7.146.115	-	7.146.115
19.222.252	-	19.222.252
-	-	-
276.607.974	-	276.607.974
38.322.977	-	38.322.977
84.691.712	-	84.691.712
65.730.195	-	65.730.195
18.961.517	-	18.961.517
-	-	-
192.104	23.417.041	23.609.145
-	-	-
-	-	-
288.001.202	-3.668.003	284.333.199
108.373.020	-	108.373.020
660.317.109	-	660.317.109
-	-	-
-	-	-
82.822.721	-	82.822.721
<b>12.610.889.037</b>	<b>20.836.162</b>	<b>12.631.725.199</b>



**Riconciliazione del patrimonio netto risultante dal bilancio redatto secondo i precedenti principi contabili con quello IFRS alla data di transizione agli IFRS (1.1.2004), al 31.12.2004 e all'1.1.2005**

(importi in migliaia di euro)	Patrimonio netto 01/01/2004	Risultato di periodo 2004	Patrimonio netto 31/12/2004	Patrimonio netto 01/01/2005
<b>Bilancio consolidato</b>	<b>860.519</b>	<b>78.152</b>	<b>1.150.901</b>	<b>1.150.901</b>
<b>Rettifiche</b>				
a) Valutazione dei crediti (IAS 39)				-3.048
b) Immobili presi in locazione finanziaria (IAS 17)	2.150	1.352	3.502	3.502
c) Immobili di proprietà (IAS 16)	12.863	748	13.611	13.611
d) Titoli e partecipazioni (IAS 39)				22.797
e) Immobilizzazioni immateriali (IAS 38)	-11.918	248	-11.670	-11.670
f) Fondo TFR (IAS 19)	3.023	-213	2.810	2.810
g) Fondo di quiescenza	-12.158	3.463	-8.695	-8.695
h) Fondo Rischi ed Oneri (IAS 37)	1.000		1.000	1.000
i) Effetto fiscale delle rettifiche	-2.671	-2.453	-5.124	-5.124
l) Differenze da consolidamento	-8.155	1.526	-6.629	-6.629
<b>Bilancio consolidato secondo principi IAS</b>	<b>844.653</b>	<b>82.823</b>	<b>1.139.706</b>	<b>1.159.455</b>

**PARTE B** *Informazioni sullo stato patrimoniale*

*Attivo*

*Sezione 1* *Cassa e disponibilità liquide - voce 10*

**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
a) Cassa	68.464	-	68.464	66.421
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	3.038	-	3.038	3.459
<b>Totale</b>	<b>71.502</b>	<b>-</b>	<b>71.502</b>	<b>69.880</b>

## Sezione 2 *Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20*

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale	Totale
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	1.814.265	448.664	-	-	2.262.929	1.940.371
1.1 Titoli strutturati	28.884	2.108	-	-	30.992	23.934
1.2 Altri titoli di debito	1.785.381	446.556	-	-	2.231.937	1.916.437
2. Titoli di capitale	35.622	1.221	-	-	36.843	33.940
3. Quote di O.I.C.R.	1.235	63.153	-	-	64.388	57.238
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>1.851.122</b>	<b>513.038</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.364.160</b>	<b>2.031.549</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	40	48.060	-	-	48.100	85.162
1.1 di negoziazione	40	48.060	-	-	48.100	85.162
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>40</b>	<b>48.060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.100</b>	<b>85.162</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.851.162</b>	<b>561.098</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.412.260</b>	<b>2.116.711</b>



## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Attività per cassa</b>				
1. Titoli di debito	2.262.929	-	2.262.929	1.940.371
a) Governi e Banche Centrali	1.780.590	-	1.780.590	1.564.104
b) Altri enti pubblici	9.359	-	9.359	682
c) Banche	212.228	-	212.228	132.702
d) Altri emittenti	260.752	-	260.752	242.883
2. Titoli di capitale	36.843	-	36.843	33.940
a) Banche	13.200	-	13.200	12.018
b) Altri emittenti:	23.643	-	23.643	21.922
- imprese di assicurazione	5.363	-	5.363	3.061
- società finanziarie	1.406	-	1.406	2.157
- imprese non finanziarie	16.874	-	16.874	16.704
- altri	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	64.388	-	64.388	57.238
4. Finanziamenti	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>2.364.160</b>	<b>-</b>	<b>2.364.160</b>	<b>2.031.549</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>				
a) Banche	14.506	-	14.506	27.668
b) Clientela	33.594	-	33.594	57.494
<b>Totale B</b>	<b>48.100</b>	<b>-</b>	<b>48.100</b>	<b>85.162</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>2.412.260</b>	<b>-</b>	<b>2.412.260</b>	<b>2.116.711</b>



## 2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati di negoziazione

### 2.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologie derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A) Derivati quotati</b>							
1. Derivati finanziari:	-	-	40	-	-	40	220
Con scambio di capitale	-	-	40	-	-	40	220
- opzioni acquistate	-	-	22	-	-	22	112
- altri derivati	-	-	18	-	-	18	108
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>220</b>
<b>B) Derivati non quotati</b>							
1. Derivati finanziari:	11.884	29.401	3.317	-	3.458	48.060	84.942
Con scambio di capitale	-	29.401	-	-	-	29.401	74.141
- opzioni acquistate	-	5.395	-	-	-	5.395	2.753
- altri derivati	-	24.006	-	-	-	24.006	71.388
Senza scambio di capitale	11.884	-	3.317	-	3.458	18.659	10.801
- opzioni acquistate	124	-	3.317	-	1.094	4.535	1.365
- altri derivati	11.760	-	-	-	2.364	14.124	9.436
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>11.884</b>	<b>29.401</b>	<b>3.317</b>	<b>-</b>	<b>3.458</b>	<b>48.060</b>	<b>84.942</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>11.884</b>	<b>29.401</b>	<b>3.357</b>	<b>-</b>	<b>3.458</b>	<b>48.100</b>	<b>85.162</b>

## 2.4 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione (diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate): variazioni annue

### 2.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.940.076</b>	<b>33.932</b>	<b>57.205</b>	<b>-</b>	<b>2.031.213</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>9.952.000</b>	<b>46.855</b>	<b>91.115</b>	<b>-</b>	<b>10.089.970</b>
B.1 Acquisti	9.893.323	41.231	87.128	-	10.021.682
B.2 Variazioni positive di fair value	575	2.918	2.150	-	5.643
B.3 Altre variazioni	58.102	2.706	1.837	-	62.645
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>9.629.146</b>	<b>43.944</b>	<b>83.933</b>	<b>-</b>	<b>9.757.023</b>
B.1 Vendite	9.526.584	42.743	83.604	-	9.652.931
B.2 Rimborsi	45.256	-	-	-	45.256
B.3 Variazioni negative di fair value	6.580	1.053	268	-	7.901
B.3 Altre variazioni	50.726	148	61	-	50.935
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.262.930</b>	<b>36.843</b>	<b>64.387</b>	<b>-</b>	<b>2.364.160</b>



### Sezione 3 Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

#### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale	Totale
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>70.515</b>	<b>8.007</b>	-	-	<b>78.522</b>	<b>46.059</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	70.515	8.007	-	-	78.522	46.059
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	-	-	-	-
<b>3. Quote O.I.C.R.</b>	<b>2.280</b>	<b>56.973</b>	-	-	<b>59.253</b>	<b>43.726</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
4.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>72.795</b>	<b>64.980</b>	-	-	<b>137.775</b>	<b>89.785</b>
<b>Costo</b>	<b>73.104</b>	<b>59.416</b>	-	-	<b>132.520</b>	<b>87.541</b>

#### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale	Totale
			31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>78.522</b>	-	<b>78.522</b>	<b>46.059</b>
a) Governi e Banche Centrali	70.515	-	70.515	46.059
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	8.007	-	8.007	-
d) Altri emittenti	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-	-	-
a) Banche	-	-	-	-
b) Altri emittenti:	-	-	-	-
- imprese di assicurazione	-	-	-	-
- società finanziarie	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>59.253</b>	-	<b>59.253</b>	<b>43.726</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>137.775</b>	-	<b>137.775</b>	<b>89.785</b>

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value (diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate): variazioni annue

#### 3.3.1 di pertinenza del gruppo

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>46.059</b>	-	<b>43.726</b>	-	<b>89.785</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>39.665</b>	-	<b>15.569</b>	-	<b>55.234</b>
B1. Acquisti	38.374	-	10.000	-	48.374
B2. Variazioni positive di fair value	-	-	5.564	-	5.564
B3. Altre variazioni	1.291	-	5	-	1.296
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>7.202</b>	-	<b>42</b>	-	<b>7.244</b>
C1. Vendite	5.541	-	-	-	5.541
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	267	-	42	-	309
C4. Altre variazioni	1.394	-	-	-	1.394
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>78.522</b>	-	<b>59.253</b>	-	<b>137.775</b>

#### Sezione 4 Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

#### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2005		31/12/2004	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>1. Titoli di debito</b>	-	<b>10.756</b>	-	-	-	<b>10.756</b>	-	<b>10.668</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	10.756	-	-	-	10.756	-	10.668
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>98.026</b>	<b>24.560</b>	-	-	<b>98.026</b>	<b>24.560</b>	<b>11.429</b>	<b>45.764</b>
2.1 Valutati al fair value	98.026	2.876	-	-	98.026	2.876	11.429	-
2.2 Valutati al costo	-	21.684	-	-	-	21.684	-	45.764
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	<b>7.520</b>	-	-	-	<b>7.520</b>	-	<b>5.314</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>98.026</b>	<b>42.836</b>	-	-	<b>98.026</b>	<b>42.836</b>	<b>11.429</b>	<b>61.746</b>



#### 4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>10.756</b>	-	<b>10.756</b>	<b>10.668</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri emittenti	10.756	-	10.756	10.668
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>122.586</b>	-	<b>122.586</b>	<b>57.193</b>
a) Banche	93.710	-	93.710	25.061
b) Altri emittenti:	28.876	-	28.876	32.132
- imprese di assicurazione	3.224	-	3.224	2.320
- società finanziarie	8.130	-	8.130	17.157
- imprese non finanziarie	17.522	-	17.522	12.655
- altri	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>7.520</b>	-	<b>7.520</b>	<b>5.314</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>140.862</b>	-	<b>140.862</b>	<b>73.175</b>

## 4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita (diverse da quelle cedute e non cancellata e da quelle deteriorate): variazioni annue

### 4.5.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>10.668</b>	<b>57.193</b>	<b>5.314</b>	-	<b>73.175</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>398</b>	<b>90.005</b>	<b>2.779</b>	-	<b>93.182</b>
B1. Acquisti	-	7.378	2.322	-	9.700
B2. Variazioni positive di FV	-	44.212	457	-	44.669
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	398	38.415	-	-	38.813
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>310</b>	<b>24.612</b>	<b>573</b>	-	<b>25.495</b>
C1. Vendite	-	8.902	-	-	8.902
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di FV	-	1.753	573	-	2.326
C4. Svalutazioni da deterioramento	75	-	-	-	75
- imputate al conto economico	75	-	-	-	75
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	235	13.957	-	-	14.192
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>10.756</b>	<b>122.586</b>	<b>7.520</b>	-	<b>140.862</b>

## Sezione 6 Crediti verso banche - voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

#### 6.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>293.927</b>	<b>158.228</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	293.927	158.228
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>998.993</b>	<b>1.070.770</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	192.884	469.608
2. Depositi vincolati	765.488	479.424
3. Altri finanziamenti	40.621	121.738
3.1 Pronti contro termine attivi	40.159	121.643
3.2 Locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	462	95
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>1.292.920</b>	<b>1.228.998</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>1.292.920</b>	<b>1.228.998</b>



### 6.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	-	-
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	-	-
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso banche</b>	-	<b>10</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	-	10
2. Depositi vincolati	-	-
3. Altri finanziamenti	-	-
3.1 Pronti contro termine attivi	-	-
3.2 locazione finanziaria	-	-
3.3 Altri	-	-
4. Titoli di debito	-	-
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	-	<b>10</b>
<b>Totale (fair value)</b>	-	<b>10</b>

## Sezione 7 Crediti verso clientela - voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

#### 7.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Conti correnti</b>	<b>3.133.747</b>	<b>3.044.683</b>
<b>2. Pronti contro termine attivi</b>	-	-
<b>3. Mutui</b>	<b>3.848.509</b>	<b>3.301.436</b>
<b>4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto</b>	<b>69.973</b>	<b>68.411</b>
<b>5. Locazione finanziaria</b>	-	-
<b>6. Factoring</b>	-	-
<b>7. Altre operazioni</b>	<b>2.403.377</b>	<b>1.986.867</b>
<b>8. Titoli di debito</b>	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
<b>9. Attività deteriorate</b>	<b>314.543</b>	<b>166.142</b>
<b>10. Attività cedute non cancellate</b>	-	-
<b>Totale (Valore di bilancio)</b>	<b>9.770.149</b>	<b>8.567.539</b>

### 7.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
1. <b>Conti correnti</b>	<b>42</b>	<b>48</b>
2. <b>Pronti contro termine attivi</b>	-	-
3. <b>Mutui</b>	-	-
4. <b>Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto</b>	-	-
5. <b>Locazione finanziaria</b>	-	-
6. <b>Factoring</b>	-	-
7. <b>Altre operazioni</b>	<b>324</b>	<b>267</b>
8. <b>Titoli di debito</b>	-	-
8.1 Titoli strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. <b>Attività deteriorate</b>	-	-
10. <b>Attività cedute non cancellate</b>	-	-
<b>Totale (Valore di bilancio)</b>	<b>366</b>	<b>315</b>

### 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

#### 7.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Titoli di debito:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	148.510	69.821
c) Altri soggetti	9.306.575	8.328.529
- imprese non finanziarie	6.238.392	5.883.207
- imprese finanziarie	760.467	468.138
- assicurazioni	10.064	-
- altri	2.297.652	1.977.184
<b>3. Attività deteriorate:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	315.064	169.190
- imprese non finanziarie	226.858	124.754
- imprese finanziarie	8.934	8.954
- assicurazioni	-	-
- altri	79.272	35.482
<b>4. Attività cedute non cancellate:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>9.770.149</b>	<b>8.567.539</b>



### 7.2.3 di pertinenza delle altre imprese

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Titoli di debito:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	366	315
- imprese non finanziarie	366	315
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>3. Attività deteriorate:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>4. Attività cedute non cancellate:</b>		
a) Governi	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>366</b>	<b>315</b>

### 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

#### 7.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:</b>		
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>		
a) rischio di tasso di interesse	209.183	170.932
b) rischio di tasso di cambio	-	-
c) Altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>209.183</b>	<b>170.932</b>



## Sezione 8 *Derivati di copertura - voce 80*

### 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

#### 8.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2005
<b>A) Quotati</b>						
1. Derivati finanziari:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) Non quotati</b>						
1. Derivati finanziari:	642	-	-	-	-	642
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	642	-	-	-	-	642
- opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	642	-	-	-	-	642
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>642</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2005</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>642</b>

### 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura (valore di bilancio)

#### 8.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value						Flussi Finanziari	
	Specifica						Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi	Generica		
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	642	-	-	-	-	-	-	-
2. Portafoglio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale passività</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Sezione 10 Le partecipazioni - voce 100

### 10.1 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto (valutate al patrimonio netto) e in società sottoposte ad influenza notevole informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
			Impresa partecipante	Quota %	
<b>B. Imprese</b>					
1. RIPOVAL S.p.A.	Via Pio Rajna 9 - Sondrio		Banca Popolare di Sondrio	50,000	50,000
2. ARCA VITA S.p.A.	Via San Marco 48 - Verona		Banca Popolare di Sondrio	32,528	32,528
3. SOFIPO FIDUCIAIRE SA	Via Balestra, 22b - Lugano		Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA	30,000	30,000

### 10.2 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto e in società sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (perdita)	Patrimonio netto	Valore di bilancio consolidato	Fair value
<b>A. Imprese valutate al patrimonio netto</b>						
A.1 sottoposte a controllo congiunto						
A.2 sottoposte a influenza notevole						
1. RIPOVAL S.p.A.	15.543	3.197	153	3.104	1.482	
2. ARCA VITA S.p.A.	3.272.585	569.710	12.403	104.467	33.133	
3. SOFIPO FIDUCIAIRE SA	4.134	2.596	140	870	261	
<b>B. Imprese consolidate proporzionalmente</b>						

### 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>31.971</b>	<b>926</b>	<b>32.897</b>	<b>39.744</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.222</b>	-	<b>3.222</b>	<b>211</b>
B1. Acquisti	-	-	-	-
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	3.222	-	3.222	211
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>279</b>	<b>620</b>	<b>899</b>	<b>7.058</b>
C1. Vendite	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	55	-	55	163
C3. Altre variazioni	224	620	844	6.895
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>34.914</b>	<b>306</b>	<b>35.220</b>	<b>32.897</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-	-	-
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>4.494</b>	<b>620</b>	<b>5.114</b>	<b>3.537</b>

## Sezione 12 Attività materiali - voce 120

### 12.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale	
			31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>				
1.1 di proprietà	103.752	14.125	117.877	104.734
a) terreni	38.984	1.866	40.850	38.991
b) fabbricati	45.869	12.047	57.916	49.068
c) mobili	6.354	60	6.414	5.310
d) impianti elettronici	3.758	-	3.758	3.267
e) altre	8.787	152	8.939	8.098
1.2 acquisite in locazione finanziaria	36.819	-	36.819	28.342
a) terreni	9.976	-	9.976	6.976
b) fabbricati	26.843	-	26.843	21.366
c) mobili	-	-	-	-
d) impianti elettronici	-	-	-	-
e) altre	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>140.571</b>	<b>14.125</b>	<b>154.696</b>	<b>133.076</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>				
2.1 di proprietà	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
2.2 acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>140.571</b>	<b>14.125</b>	<b>154.696</b>	<b>133.076</b>



## 12.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

### 12.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	<b>Totale 31/12/2005</b>
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>46.166</b>	<b>107.555</b>	<b>13.370</b>	<b>8.064</b>	<b>20.996</b>	<b>196.151</b>
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-40.197	-8.111	-4.808	-13.260	-66.376
<b>A2. Esistenze iniziali nette</b>	<b>46.166</b>	<b>67.358</b>	<b>5.259</b>	<b>3.256</b>	<b>7.736</b>	<b>129.775</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>3.019</b>	<b>10.325</b>	<b>2.786</b>	<b>2.112</b>	<b>4.765</b>	<b>23.007</b>
B1. Acquisti	3.000	10.325	2.785	2.111	4.763	22.984
B2. Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze positive di cambio	-	-	1	1	2	4
B6. Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B7. Altre variazioni	19	-	-	-	-	19
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>225</b>	<b>4.971</b>	<b>1.691</b>	<b>1.610</b>	<b>3.714</b>	<b>12.211</b>
C1. Vendite	225	61	-	-	38	324
C2. Ammortamenti	-	4.910	1.691	1.610	3.676	11.887
C3. Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C6. Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C7. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>48.960</b>	<b>72.712</b>	<b>6.354</b>	<b>3.758</b>	<b>8.787</b>	<b>140.571</b>
D1. Riduzioni di valore totali nette	-	-45.050	-9.803	-6.417	-16.800	-78.070
<b>D2. Rimanenze finali lorde</b>	<b>48.960</b>	<b>117.762</b>	<b>16.157</b>	<b>10.175</b>	<b>25.587</b>	<b>218.641</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 12.3.3 di pertinenza delle altre imprese

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	<b>Totale 31/12/2005</b>
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>4.446</b>	-	-	<b>1.594</b>	<b>6.040</b>
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-1.426	-	-	-1.409	-2.835
<b>A2. Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>3.020</b>	-	-	<b>185</b>	<b>3.205</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.866</b>	<b>9.100</b>	-	-	<b>85</b>	<b>11.051</b>
B1. Acquisti	-	-	-	-	85	85
B2. Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B6. Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B7. Altre variazioni	1.866	9.100	-	-	-	10.966
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>73</b>	-	-	<b>58</b>	<b>131</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Ammortamenti	-	63	-	-	58	121
C3. Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C6. Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C7. Altre variazioni	-	10	-	-	-	10
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.866</b>	<b>12.047</b>	-	-	<b>212</b>	<b>14.125</b>
D1. Riduzioni di valore totali nette	-	-1.489	-	-	-1.467	-2.956
<b>D2. Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.866</b>	<b>13.536</b>	-	-	<b>1.679</b>	<b>17.081</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-



### Sezione 13 Attività immateriali - voce 130

#### 13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		Totale 31/12/2005		Totale 31/12/2004	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
<b>A1. Avviamento</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
A1.1 di pertinenza del gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-
A1.2 di pertinenza dei terzi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A2. Altre attività immateriali</b>	<b>6.120</b>	-	<b>11</b>	-	<b>6.131</b>	-	<b>4.617</b>	-
A2.1 Attività valutate al costo:	6.120	-	11	-	6.131	-	4.617	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre attività	6.120	-	11	-	6.131	-	4.617	-
A2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>6.120</b>	-	<b>11</b>	-	<b>6.131</b>	-	<b>4.617</b>	-

## 13.2 Attività immateriali: variazioni annue

### 13.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Avviamento	Altre attività immateriali generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale 31/12/2005
		Lim	Illim	Lim	Illim	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>20.147</b>	-	<b>20.147</b>
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-15.567	-	-15.567
<b>A2. Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>4.580</b>	-	<b>4.580</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>7.014</b>	-	<b>7.014</b>
B1. Acquisti	-	-	-	7.009	-	7.009
B2. Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze di cambio positive	-	-	-	5	-	5
B6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>5.474</b>	-	<b>5.474</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-	5.474	-	5.474
- Ammortamenti	-	-	-	5.474	-	5.474
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>6.120</b>	-	<b>6.120</b>
D1. Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-21.041	-	-21.041
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>27.161</b>	-	<b>27.161</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-

Legenda

Lim: a durata limitata

Illim: a durata illimitata



### 13.2.3 di pertinenza delle altre imprese

	Avviamento	Altre attività immateriali generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale 31/12/2005
		Lim	Illim	Lim	Illim	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>135</b>	-	<b>135</b>
A1. Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-109	-	-109
<b>A2. Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	<b>26</b>	-	<b>26</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
B1. Acquisti	-	-	-	1	-	1
B2. Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B4. Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B5. Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B6. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>16</b>	-	<b>16</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-	4	-	4
- Ammortamenti	-	-	-	4	-	4
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C5. Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	-	-	-	12	-	12
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>11</b>	-	<b>11</b>
D1. Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-113	-	-113
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>124</b>	-	<b>124</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	-	-	-	-	-



**Sezione 14** *Le attività fiscali e le passività fiscali - voce 140 e voce 80 del passivo*

**14.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

	Gruppo Bancario	Altre imprese	<b>Totale</b> <b>31/12/2005</b>	<b>Totale</b> <b>31/12/2004</b>
Rettifiche di valore su crediti	457	-	457	427
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	7.821	-	7.821	4.973
Oneri pluriennali	4.979	-	4.979	4.158
Titoli e partecipazioni	571	-	571	398
Spese amministrative	1.789	-	1.789	4.626
<b>Totale</b>	<b>15.617</b>	<b>-</b>	<b>15.617</b>	<b>14.582</b>

**14.2 Passività per imposte differite: composizione**

	Gruppo Bancario	Altre imprese	<b>Totale</b> <b>31/12/2005</b>	<b>Totale</b> <b>31/12/2004</b>
Immobili di proprietà	7.797	-	7.797	7.211
Ammortamenti anticipati	3.448	-	3.448	3.455
Immobili in leasing	1.995	-	1.995	1.351
Rivalutazioni titoli e Plusvalenze	2.822	-	2.822	31
Spese amministrative	378	-	378	927
Crediti	3.245	-	3.245	6.247
<b>Totale</b>	<b>19.685</b>	<b>-</b>	<b>19.685</b>	<b>19.222</b>

### 14.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>14.582</b>	-	<b>14.582</b>	<b>8.527</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>8.017</b>	-	<b>8.017</b>	<b>11.564</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	7.984	-	7.984	11.564
a) relative a precedenti esercizi	911	-	911	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	2.521	-	2.521	9.607
c) riprese di valore	-	-	-	-
d) altre	4.552	-	4.552	1.957
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	33	-	33	-
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>6.982</b>	-	<b>6.982</b>	<b>5.509</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6.111	-	6.111	5.061
a) rigiri	3.231	-	3.231	2.157
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	-
c) mutamento di criteri contabili	2.880	-	2.880	2.904
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	871	-	871	448
<b>4. Importo finale</b>	<b>15.617</b>	-	<b>15.617</b>	<b>14.582</b>

### 14.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>19.222</b>	-	<b>19.222</b>	<b>50</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>4.733</b>	-	<b>4.733</b>	<b>19.272</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	4.446	-	4.446	16.408
a) relative a precedenti esercizi	2.338	-	2.338	3.665
b) dovute al mutamento di criteri contabili	644	-	644	8.962
c) altre	1.464	-	1.464	3.781
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	287	-	287	2.864
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4.270</b>	-	<b>4.270</b>	<b>100</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	3.805	-	3.805	93
a) rigiri	3.255	-	3.255	23
b) dovute al mutamento di criteri contabili	550	-	550	-
c) altre	-	-	-	70
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-	-	-
3.3 Altre diminuzioni	465	-	465	7
<b>4. Importo finale</b>	<b>19.685</b>	-	<b>19.685</b>	<b>19.222</b>

## Sezione 16 Altre attività - voce 160

### 16.1 Altre attività: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
Acconti versati al fisco	9.759	-	9.759	7.016
Debitori per ritenute ratei clienti	168	-	168	86
Crediti d'imposta e relativi interessi	2.232	-	2.232	5.414
Effetti e assegni insoluti	1.722	-	1.722	1.486
Assegni di c/c tratti su terzi	52.512	-	52.512	37.777
Assegni di c/c tratti su banche del Gruppo	22.264	-	22.264	20.419
Partite viaggianti con filiali	-	-	-	579
Scorte di magazzino	-	16.518	16.518	22.575
Costi di totale competenza anno successivo	786	-	786	636
Anticipi a fornitori	10.725	1.031	11.756	9.725
Anticipi a clienti in attesa accreditati	33.602	-	33.602	42.584
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	637	-	637	584
Addebiti diversi in corso di esecuzione	24.194	-	24.194	23.333
Depositi cauzionali	114	3	117	202
Liquidità fondo quiescenza	10.130	-	10.130	4.053
Anticipazione D.L. 10/12/2003 n. 341	-	-	-	66.377
Ratei attivi	17.039	-	17.039	16.325
Risconti attivi	6.806	-	6.806	3.872
Differenze di elisione	543	-	543	3.903
Poste residuali	11.607	897	12.504	12.345
<b>Totale</b>	<b>204.840</b>	<b>18.449</b>	<b>223.289</b>	<b>279.291</b>

## Passivo

### Sezione 1 Debiti verso banche - voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>1.168.111</b>	<b>37</b>	<b>1.168.148</b>	<b>1.081.940</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	91.498	37	91.535	94.829
2.2 Depositi vincolati	920.025	-	920.025	859.886
2.3 Finanziamenti	156.588	-	156.588	127.225
2.3.1 Locazione finanziaria	31.468	-	31.468	24.671
2.3.2 Altri	125.120	-	125.120	102.554
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	-	-	-	-
2.5.1 Pronti contro termine passivi	-	-	-	-
2.5.2 Altre	-	-	-	-
2.6 Altri debiti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.168.111</b>	<b>37</b>	<b>1.168.148</b>	<b>1.081.940</b>
<b>Fair value</b>	<b>1.168.111</b>	<b>37</b>	<b>1.168.148</b>	<b>1.081.940</b>

**1.5 Debiti per locazione finanziaria** **31.468**      **24.671**

### Sezione 2 Debiti verso clientela - voce 20

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Conti correnti e depositi liberi</b>	<b>8.149.438</b>	-	<b>8.149.438</b>	<b>7.323.968</b>
<b>2. Depositi vincolati</b>	<b>553.985</b>	-	<b>553.985</b>	<b>285.423</b>
<b>3. Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>5</b>	-	<b>5</b>	<b>10</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-
4.1 locazione finanziaria	-	-	-	-
4.2 altri	-	-	-	-
<b>5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali</b>	-	-	-	-
<b>6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio</b>	<b>1.486.842</b>	-	<b>1.486.842</b>	<b>1.251.821</b>
6.1 Pronti contro termine passivi	1.486.842	-	1.486.842	1.251.821
6.2 Altre	-	-	-	-
<b>7. Altri debiti</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.190.270</b>	-	<b>10.190.270</b>	<b>8.861.222</b>
<b>Fair value</b>	<b>10.190.270</b>	-	<b>10.190.270</b>	<b>8.861.222</b>

### Sezione 3 Titoli in circolazione - voce 30

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/ Componenti del gruppo	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2005		31/12/2004	
	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value	Valore Bilancio	Fair Value
<b>A. Titoli quotati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Titoli non quotati</b>	<b>1.133.531</b>	<b>1.133.531</b>	-	-	<b>1.133.531</b>	<b>1.133.531</b>	<b>1.016.733</b>	<b>1.016.733</b>
1. Obbligazioni	979.600	979.600	-	-	979.600	979.600	883.310	883.310
1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre	979.600	979.600	-	-	979.600	979.600	883.310	883.310
2. Altri titoli	153.931	153.931	-	-	153.931	153.931	133.423	133.423
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	153.931	153.931	-	-	153.931	153.931	133.423	133.423
<b>Totale</b>	<b>1.133.531</b>	<b>1.133.531</b>	-	-	<b>1.133.531</b>	<b>1.133.531</b>	<b>1.016.733</b>	<b>1.016.733</b>

#### 3.3 Dettaglio della voce 30 «Titoli in circolazione»: titoli oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>87.144</b>	<b>98.452</b>
a) rischio di tasso di interesse	87.144	98.452
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
<b>2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
<b>Totale</b>	<b>87.144</b>	<b>98.452</b>



## Sezione 4 *Passività finanziarie di negoziazione - voce 40*

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/ Componenti del gruppo	Gruppo bancario				Altre imprese			
	FV				FV			
	VN	Q	NQ	FV*	VN	Q	NQ	FV*
<b>A. Passività per cassa</b>								
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>								
1. Derivati finanziari	-	21	46.683	-	-	-	-	-
1.1 Di negoziazione	-	21	46.683	-	-	-	-	-
1.2 Connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	<b>21</b>	<b>46.683</b>	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	<b>21</b>	<b>46.683</b>	-	-	-	-	-

FV = Fair Value

FV\* = Fair Value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = Valore nominale o nozionale

Q = Quotati

NQ = Non quotati



<b>Totale 31/12/2005</b>				<b>Totale 31/12/2004</b>			
	FV				FV		
VN	Q	NQ	FV*	VN	Q	NQ	FV*
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	21	46.683	-	-	112	85.184	-
-	21	46.683	-	-	112	85.184	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	<b>21</b>	<b>46.683</b>	-	-	<b>112</b>	<b>85.184</b>	-
-	<b>21</b>	<b>46.683</b>	-	-	<b>112</b>	<b>85.184</b>	-



## 4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

### 4.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A) Derivati quotati</b>							
1) Derivati finanziari	-	-	21	-	-	21	112
- Con scambio di capitale	-	-	21	-	-	21	112
- opzioni emesse	-	-	21	-	-	21	112
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-	-
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>112</b>
<b>B) Derivati non quotati</b>							
1) Derivati finanziari	12.256	28.251	3.317	-	2.859	46.683	85.185
- Con scambio di capitale	-	28.251	-	-	28	28.279	72.456
- opzioni emesse	-	5.394	-	-	28	5.422	2.731
- altri derivati	-	22.857	-	-	-	22.857	69.725
- Senza scambio di capitale	12.256	-	3.317	-	2.831	18.404	12.729
- opzioni emesse	96	-	3.317	-	1.051	4.464	1.212
- altri derivati	12.160	-	-	-	1.780	13.940	11.517
2) Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>12.256</b>	<b>28.251</b>	<b>3.317</b>	<b>-</b>	<b>2.859</b>	<b>46.683</b>	<b>85.185</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>12.256</b>	<b>28.251</b>	<b>3.338</b>	<b>-</b>	<b>2.859</b>	<b>46.704</b>	<b>85.297</b>

### Sezione 8 Passività fiscali

La voce che comprende l'onere fiscale da corrispondere per l'imposizione sul reddito ammonta a € 32,743 milioni con un incremento di € 6,375 milioni rispetto all'esercizio precedente, + 24,18%.

Le passività correnti sono esposte al netto degli acconti d'imposta versati nell'esercizio per € 48,088 milioni.

La composizione nonché le variazioni delle passività per imposte differite sono state illustrate nella parte B sezione 14 della presente nota integrativa. Non sono state stanziolate imposte differite sui fondi in sospensione d'imposta in quanto è improbabile un loro utilizzo.

Con riferimento alla situazione fiscale della banca Capogruppo si precisa che non sono ancora fiscalmente definiti gli esercizi dal 1979 al 1987 per i quali è in corso il contenzioso e quelli dal 2001 in poi. Il contenzioso in essere riguarda questioni ricorrenti in materia di reddito d'impresa e di ritenute su depositi all'estero ed è stato finora favorevole essendo stati accolti integralmente tutti i ricorsi della banca per gli anni dal 1979 al 1987 sia in 1° e sia in 2° grado.



## Sezione 10 Altre passività

### 10.1 Altre passività: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
Somme a disposizione di terzi	30.539	-	30.539	25.154
Imposte da versare al fisco c/terzi	24.011	7	24.018	17.947
Imposte da versare al fisco	5.139	-	5.139	1.082
Competenze e contributi relativi al personale	14.874	24	14.898	12.688
Fornitori	11.077	389	11.466	4.245
Transitori enti vari	33.533	-	33.533	5.324
Fatture da ricevere	3.955	88	4.043	3.624
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	-	-	-	84.967
Compenso amministratori e sindaci	1.023	4	1.027	1.013
Finanziamenti da perfezionare erogati a clientela	8.441	-	8.441	15.487
Accrediti diversi in corso di esecuzione	137.954	-	137.954	70.455
Partite viaggianti con filiali	-	-	-	106
Ratei passivi	9.159	-	9.159	11.188
Risconti passivi	4.120	-	4.120	5.502
Fondo garanzie e impegni	4.000	-	4.000	5.000
Poste residuali	12.512	21	12.533	12.826
<b>Totale</b>	<b>300.337</b>	<b>533</b>	<b>300.870</b>	<b>276.608</b>

## Sezione 11 Trattamento di fine rapporto del personale - voce 110

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>38.271</b>	<b>52</b>	<b>38.323</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>7.979</b>	<b>31</b>	<b>8.010</b>
B1. Accantonamento dell'esercizio	7.979	31	8.010
B2. Altre variazioni in aumento	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>3.482</b>	<b>23</b>	<b>3.505</b>
C1. Liquidazioni effettuate	1.502	23	1.525
C2. Altre variazioni in diminuzione	1.980	-	1.980
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>42.768</b>	<b>60</b>	<b>42.828</b>



## Sezione 12 Fondi per rischi e oneri - voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Componenti	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Fondi di quiescenza aziendali</b>	<b>70.667</b>	-	<b>70.667</b>	<b>65.730</b>
<b>2. Altri fondi per rischi ed oneri</b>	<b>22.001</b>	-	<b>22.001</b>	<b>18.962</b>
2.1 controversie legali	19.000	-	19.000	13.000
2.2 oneri per il personale	2.866	-	2.866	5.720
2.3 Altri	135	-	135	242
<b>Totale</b>	<b>92.668</b>	-	<b>92.668</b>	<b>84.692</b>

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

Voci/componenti	Gruppo Bancario		Altre imprese		Totale 31/12/2005	
	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>65.730</b>	<b>18.962</b>	-	-	<b>65.730</b>	<b>18.962</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>7.760</b>	<b>6.250</b>	-	-	<b>7.760</b>	<b>6.250</b>
B1. Accantonamento dell'esercizio	3.130	6.037	-	-	3.130	6.037
B2. Variazioni dovute al passare del tempo	848	213	-	-	848	213
B3. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	3.782	-	-	-	3.782	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.823</b>	<b>3.211</b>	-	-	<b>2.823</b>	<b>3.211</b>
C1. Utilizzo nell'esercizio	2.408	2.332	-	-	2.408	2.332
C2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	415	879	-	-	415	879
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>70.667</b>	<b>22.001</b>	-	-	<b>70.667</b>	<b>22.001</b>

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

#### 12.3.1. Illustrazione dei fondi

Il fondo di quiescenza per il personale della banca Capogruppo è un fondo interno a prestazione definita con la finalità di corrispondere ai dipendenti un trattamento pensionistico aggiuntivo rispetto a quanto corrisposto dalla previdenza pubblica. È alimentato da contributi versati dalla banca e dai dipendenti calcolati percentualmente rispetto al monte valori degli iscritti e accreditati mensilmente. È configurato come patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del C.C..

La consistenza del fondo viene adeguata tenendo conto del gruppo chiuso di aderenti riferito al 28/4/1993. Tale gruppo chiuso è costituito da 702 dipendenti e 152 pensionati. Agli assunti dal 28/04/1993, ai sensi dei vigenti accordi aziendali è stata data la possibilità di aderire a un fondo di previdenza complementare aperto individuato in Arca Previdenza F.P.A. Hanno aderito a tale fondo 975 dipendenti.

La congruità della consistenza del fondo rispetto al valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento è stata verificata mediante calcolo predisposto da attuario esterno utilizzando ipotesi demografiche distinte per età e sesso e ipotesi tecnico economiche che riflettono l'andamento teorico delle retribuzioni e delle prestazioni. Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base di una ipotesi economico-finanziaria dinamica. L'attualizzazione è stata effettuata sulla base del rendimento di primarie obbligazioni.

### 12.3.2. Variazione nell'esercizio dei fondi

Le variazioni dell'esercizio relative al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti sono:

	2005	2004
al 1° gennaio	65.730	63.399
service cost	1.804	1.759
interest cost	3.251	2.999
Utili/perdite attuariali	2.290	-90
prestazioni	-2.408	-2.337
al 31 dicembre	70.667	65.730

### 12.3.3. Variazione nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Le variazioni dell'esercizio relative al fair value delle attività al servizio del fondo sono:

	2005	2004
al 1° gennaio	65.730	51.241
rendimento	3.782	1.870
contributi	3.978	15.089
pagamenti	-2.823	-2.470
al 31 dicembre	70.667	65.730

Il fair value delle attività a servizio del fondo di quiescenza è riconducibile alla tabella sotto esposta

	31/12/2005	31/12/2004
O.I.C.R. obbligazionari	53.727	45.899
O.I.C.R. azionari	6.256	6.721
O.I.C.R. immobiliari	554	496
Altre attività	10.130	12.614
<b>Totale</b>	<b>70.667</b>	<b>65.730</b>

### 12.3.4. Riconciliazione tra valore attuale valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e le passività iscritte in bilancio

	31/12/2005	31/12/2004
Valore attuale delle obbligazioni verso iscritti al fondo	70.667	65.730
fair value delle attività	70.667	65.730
differenza	-	-

### 12.3.5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Nel calcolo attuariale sono state adottate le seguenti assunzioni:

	31/12/2005	31/12/2004
tasso tecnico di attualizzazione	4,60%	4,60%
tasso atteso degli incrementi salariali	2,00%	2,00%
tasso annuo di inflazione	2,00%	2,00%
tasso tendenziale degli incrementi pensionistici	1,50%	1,50%



### 12.3.6. Informazioni comparative

La consistenza dal fondo aumenta di € 4,937 milioni + 7,50% principalmente in conseguenza dei parametri attuariali di calcolo utilizzati, mentre le prestazioni erogate aumentano del 3,04%. I contributi versati dai dipendenti ammontano a € 0,344 milioni (€ 0,330 milioni nell'esercizio precedente). L'adozione dei principi IAS ha comportato una diversa metodologia di calcolo; la rideterminazione delle obbligazioni complessive del fondo di quiescenza ha comportato la necessità di attribuire allo stesso per l'esercizio 2004 un importo supplementare di € 8,694 milioni per cui il fondo che nel bilancio 2004 redatto secondo i principi nazionali ammontava a € 57,036 milioni con tale riclassifica si attesta a € 65,730 milioni.

### 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	31/12/2005	31/12/2004
Fondo controversie legali	19.000	13.000
Fondo oneri personale	2.866	5.720
Fondo beneficenza	135	242
<b>Totale</b>	<b>22.001</b>	<b>18.962</b>

Per il commento si rimanda al punto 12.4 del passivo individuale.

## **Sezione 15** *Patrimonio del gruppo - voci 140, 160, 170, 180, 190, 200 e 220*

### 15.1 Patrimonio del gruppo: composizione

Voci/Valori	31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Capitale</b>	<b>660.317</b>	<b>660.317</b>
<b>2. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>108.373</b>	<b>108.373</b>
<b>3. Riserve</b>	<b>330.824</b>	<b>288.001</b>
<b>4. (Azioni proprie)</b>	-	-
a) capogruppo	-	-
b) controllate	-	-
<b>5. Riserve di valutazione</b>	<b>58.737</b>	<b>192</b>
<b>6. Strumenti di capitale</b>	-	-
<b>7. Utile d'esercizio di pertinenza del Gruppo</b>	<b>95.513</b>	<b>82.823</b>
<b>Totale</b>	<b>1.253.764</b>	<b>1.139.706</b>

### 15.2 «Capitale» e «Azioni proprie»: composizione

Il capitale è interamente sottoscritto e versato. È costituito da n. 220.105.703 azioni ordinarie di nominali € 3 cadauna per complessivi € 660,317 milioni della Capogruppo.

Alla data di chiusura dell'esercizio la Capogruppo non aveva in portafoglio azioni di propria emissione.

### 15.3 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

Nessuna operazione sul capitale è stata effettuata nell'esercizio.

## 15.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili le cui finalità sono sostanzialmente di contribuire all'adeguatezza patrimoniale della banca rispetto all'operatività attuale e prospettica ammontano a € 330,824 milioni e sono costituite da:

Riserva Legale alimentata da utili, che ammonta a € 109,393 milioni.

Riserva statutaria prevista dall'art. 58 dello Statuto Sociale, che ammonta a € 151,921 milioni.

Fondo acquisto azioni sociali previsto anch'esso dall'art. 58 dello statuto sociale a disposizione ai sensi dell'art. 21 dello statuto degli amministratori per acquistare o vendere azioni sociali a prezzi di mercato nell'ambito di una normale attività d'intermediazione volta a favorire la circolazione dei titoli. Il fondo ammonta a € 29,000 milioni.

Riserva Legge 2.5.1990 n. 102 «Legge Valtellina» creata nel 1990 e incrementata nel 1991 al fine di usufruire dei benefici fiscali previsti dalla predetta legge per € 6,456 milioni.

Riserva costituita ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 124/93 per € 0,142 milioni.

Altre riserve per € 33,912 milioni derivanti dalla riclassifica del preesistente fondo rischi bancari generali previsto dall'art. 11 D.Lgs. 27/1/1992 n. 87 al netto delle rettifiche rilevate in sede di «F.T.A.» e in sede di consolidamento.

## 15.6 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	59.165	-620	58.545	-
2. Attività materiali	-	-	-	-
3. Attività immateriali	-	-	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-
5. Copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
6. Differenze di cambio	-	-	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	-	192	192	192
<b>Totale</b>	<b>59.165</b>	<b>-428</b>	<b>58.737</b>	<b>192</b>

## 15.7 Riserve da valutazione: variazioni annue

### 15.7.1 Di pertinenza del gruppo bancario

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>67.824</b>	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Incrementi di fair value	44.668	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni	23.156	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>8.659</b>	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Riduzioni di fair value	2.326	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	6.333	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>59.165</b>	-	-	-	-	-	-	-



### 15.7.3 di pertinenza delle altre imprese

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>192</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Incrementi di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>620</b>	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Riduzioni di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Altre variazioni	620	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>-620</b>	-	-	-	-	-	-	<b>192</b>

### 15.8 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2005		31/12/2004	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	60.297	1.016	-	-	60.297	1.016	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	457	573	-	-	457	573	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>60.754</b>	<b>1.589</b>	-	-	<b>60.754</b>	<b>1.589</b>	-	-

### 15.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

#### 15.9.1 di pertinenza del gruppo bancario

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	-	<b>67.367</b>	<b>457</b>	-
2.1 Incrementi di fair value	-	44.211	457	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	23.156	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	-	<b>8.086</b>	<b>573</b>	-
3.1 Riduzioni di fair value	-	1.753	573	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	6.333	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	-	<b>59.281</b>	<b>-116</b>	-

### 15.9.3 di pertinenza delle altre imprese

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	-	-	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	-	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	-	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	-	<b>620</b>	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	-	-	-	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	620	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	-	-	-	-
3.4 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	-	<b>-620</b>	-	-

## Sezione 17 Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>956.900</b>	-	<b>956.900</b>	<b>768.888</b>
a) Banche	140.141	-	140.141	97.613
b) Clientela	816.759	-	816.759	671.275
<b>2. Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>1.145.552</b>	-	<b>1.145.552</b>	<b>1.055.142</b>
a) Banche	39.979	-	39.979	39.327
b) Clientela	1.105.573	-	1.105.573	1.015.815
<b>3. Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>445.657</b>	-	<b>445.657</b>	<b>305.124</b>
a) Banche	92.843	-	92.843	34.197
i) a utilizzo certo	92.169	-	92.169	34.197
ii) a utilizzo incerto	674	-	674	-
b) Clientela	352.814	-	352.814	270.927
i) a utilizzo certo	10.407	-	10.407	117.671
ii) a utilizzo incerto	342.407	-	342.407	153.256
<b>4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b>	-	-	-	-
<b>5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>	<b>37.004</b>	-	<b>37.004</b>	<b>8.000</b>
<b>6. Altri impegni</b>	<b>579</b>	-	<b>579</b>	-
<b>Totale</b>	<b>2.585.692</b>	-	<b>2.585.692</b>	<b>2.137.154</b>



## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31/12/2005	31/12/2004
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.485.924	1.234.100
2. Attività finanziarie valutate al fair value	14.425	16.428
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-

## 5. Gestione e intermediazione per conto terzi: gruppo bancario

Tipologia servizi	Importi
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	<b>6.964.279</b>
a) Acquisti	3.701.274
1. regolati	2.849.291
2. non regolati	851.983
b) Vendite	3.263.005
1. regolate	2.505.103
2. non regolate	757.902
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	<b>2.461.511</b>
a) Individuali	2.461.511
b) Collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>25.299.023</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimenti di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	2.244.066
1. Titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. Altri titoli	2.244.066
b) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	10.297.968
1. Titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	1.497.612
2. Altri titoli	8.800.356
c) titoli di terzi depositati presso terzi	10.286.874
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.470.115
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>-</b>



## PARTE C *Informazioni sul conto economico consolidato*

### Sezione 1 *Gli interessi - voci 10 e 20*

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

##### 1.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	49.707	-	-	-	49.707	43.766
2. Attività finanziarie valutate al fair value	397	-	-	-	397	240
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	25.981	-	-	25.981	20.223
5. Crediti verso banche	-	335.260	16.467	-	351.727	323.176
6. Crediti verso clientela	1.291	16.202	-	-	17.493	16.232
7. Derivati di copertura	-	-	-	786	786	1.781
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>51.395</b>	<b>377.443</b>	<b>16.467</b>	<b>786</b>	<b>446.091</b>	<b>405.418</b>

##### 1.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
6. Crediti verso clientela	-	9	-	-	9	11
7. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>11</b>



## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Settori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>				
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	786	-	786	1.781
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>786</b>	<b>1.781</b>
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>				
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>786</b>	<b>1.781</b>

## 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

**1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta** **41.875**    **38.687**

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

### 1.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
1. Debiti verso banche	15.904	-	-	15.904	12.681
2. Debiti verso clientela	141.811	-	-	141.811	123.532
3. Titoli in circolazione	-	25.984	-	25.984	25.456
4. Passività finanziarie di negoziazione	3.530	-	-	3.530	5.405
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	-	-	16
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>161.245</b>	<b>25.984</b>	<b>-</b>	<b>187.229</b>	<b>167.090</b>

### 1.4.3 di pertinenza delle altre imprese

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
1. Debiti verso banche	-	-	349	349	315
2. Debiti verso clientela	-	-	5	5	8
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>354</b>	<b>354</b>	<b>323</b>

### 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Settori	Gruppo bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>				
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-
A.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>				
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	2.005	-	2.005	4.599
B.2 Copertura specifica del fair value di passività	-	-	-	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	-	-	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>2.005</b>	<b>-</b>	<b>2.005</b>	<b>4.599</b>
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>2.005</b>	<b>-</b>	<b>2.005</b>	<b>4.599</b>

### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

**1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta** 24.008      21.599

**1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria** 558      470

## Sezione 2 *Le commissioni - voci 40 e 50*

### 2.1 Commissioni attive: composizione

#### 2.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Tipologia servizi/Settori	31/12/2005	31/12/2004
<b>a) garanzie rilasciate</b>	<b>8.379</b>	<b>7.792</b>
<b>b) derivati su crediti</b>	-	-
<b>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza</b>	<b>79.660</b>	<b>67.158</b>
1. negoziazione di strumenti finanziari	19.982	17.326
2. negoziazione di valute	4.532	4.146
3. gestioni patrimoniali	7.130	5.900
3.1 Individuali	7.130	5.900
3.2 Collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	9.552	8.371
5. banca depositaria	2.480	2.079
6. collocamento di titoli	17.405	15.401
7. raccolta ordini	10.439	6.848
8. attività di consulenza	27	42
9. distribuzione di servizi di terzi	8.113	7.045
9.1 gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1 Individuali	-	-
9.1.2 Collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	4.296	4.021
9.3 altri prodotti	3.817	3.024
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>41.083</b>	<b>36.314</b>
<b>e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>	-	-
<b>f) servizi per operazioni di factoring</b>	-	-
<b>g) esercizio di esattorie e ricevitorie</b>	-	-
<b>h) altri servizi</b>	<b>44.021</b>	<b>43.058</b>
<b>Totale</b>	<b>173.143</b>	<b>154.322</b>

#### 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi: gruppo bancario

Canali/Settori	31/12/2005	31/12/2004
<b>a) presso propri sportelli</b>	<b>32.648</b>	<b>28.346</b>
1. gestioni patrimoniali	7.130	5.900
2. collocamento di titoli	17.405	15.401
3. servizi e prodotti di terzi	8.113	7.045
<b>b) offerta fuori sede</b>	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) altri canali distributivi</b>	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

## 2.3 Commissioni passive: composizione

### 2.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

Servizi/Settori	31/12/2005	31/12/2004
<b>a) garanzie ricevute</b>	<b>160</b>	<b>100</b>
<b>b) derivati su crediti</b>	-	-
<b>c) servizi di gestione e intermediazione</b>	<b>3.959</b>	<b>3.532</b>
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.338	1.914
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.621	1.618
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>7.847</b>	<b>6.896</b>
<b>e) altri servizi</b>	<b>2.591</b>	<b>993</b>
<b>Totale</b>	<b>14.557</b>	<b>11.521</b>

## Sezione 3 *Dividendi e proventi simili - voce 70*

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Gruppo bancario		Altre imprese		31/12/2005		31/12/2004	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.252	4	-	-	1.252	4	1.802	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.342	161	-	-	3.342	161	1.600	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	180	-	-	-	180	-	99
D. Partecipazioni	1.282	-	-	-	1.282	-	906	-
<b>Totale</b>	<b>5.876</b>	<b>345</b>	-	-	<b>5.876</b>	<b>345</b>	<b>4.308</b>	<b>99</b>



## Sezione 4 *Il risultato netto dell'attività di negoziazione - voce 80*

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

#### 4.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>8.346</b>	<b>21.676</b>	<b>8.718</b>	<b>1.400</b>	<b>19.904</b>
1.1 Titoli di debito	576	7.732	6.872	1.252	184
1.2 Titoli di capitale	2.965	2.702	1.081	148	4.438
1.3 Quote di O.I.C.R.	1.309	63	754	-	618
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	3.496	11.179	11	-	14.664
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>725</b>	<b>1.724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.449</b>
4.1 Derivati finanziari:	725	1.724	-	-	2.449
- Su titoli di debito e tassi di interesse	299	802	-	-	1.101
- Su titoli di capitale e indici azionari	3	114	-	-	117
- Su valute e oro	-	-	-	-	-
- Altri	423	808	-	-	1.231
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>9.071</b>	<b>23.400</b>	<b>8.718</b>	<b>1.400</b>	<b>22.353</b>

## Sezione 5 *Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90*

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Proventi relativi a:</b>				
A1. Derivati di copertura del fair value	1.505	-	1.505	-
A2. Attività finanziarie coperte (fair value)	-	-	-	-
A3. Passività finanziarie coperte (fair value)	697	-	697	-
A4. Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
A5. Attività e passività in valuta	-	-	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>2.202</b>	<b>-</b>	<b>2.202</b>	<b>-</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>				
B1. Derivati di copertura del fair value	513	-	513	-
B2. Attività finanziarie coperte (fair value)	132	-	132	-
B3. Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-	-	-
B4. Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-
B5. Attività e passività in valuta	-	-	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>645</b>	<b>-</b>	<b>645</b>	<b>-</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b>	<b>1.557</b>	<b>-</b>	<b>1.557</b>	<b>-</b>

## Sezione 6 *Utili (perdite) da cessione/riacquisto - voce 100*

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Gruppo bancario		Risultato netto
	Utili	Perdite	
<b>Attività finanziarie</b>			
1. Crediti verso banche	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.636	-	7.636
3.1 Titoli di debito	-	-	-
3.2 Titoli di capitale	7.636	-	7.636
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
<b>Totale Attività</b>	<b>7.636</b>	<b>-</b>	<b>7.636</b>
<b>Passività finanziarie</b>			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	66	32	34
<b>Totale Passività</b>	<b>66</b>	<b>32</b>	<b>34</b>

## Sezione 7 *Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - voce 110*

### 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

#### 7.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>5.564</b>	<b>5</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>5.260</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	267	-	-267
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	5.564	5	42	-	5.527
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4. Strumenti derivati					
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
<b>Totale Derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>5.564</b>	<b>5</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>5.260</b>



Altre imprese			Totale 31/12/2005			Totale 31/12/2004		
Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	7.636	-	7.636	1	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	7.636	-	7.636	1	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	<b>7.636</b>	-	<b>7.636</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	66	32	34	-	-	-
-	-	-	<b>66</b>	<b>32</b>	<b>34</b>	-	-	-

## Sezione 8 Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - voce 130

### 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

#### 8.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
	Specifiche			Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	22.577	32.911	-	612	15.808	-	1.000	38.068	-46.288
<b>C. Totale</b>	<b>22.577</b>	<b>32.911</b>	-	<b>612</b>	<b>15.808</b>	-	<b>1.000</b>	<b>38.068</b>	<b>-46.288</b>

Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

#### 8.1.3 di pertinenza delle altre imprese incluse nel consolidamento

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
	Specifiche			Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	-	9	-	-	-	-	-	9	-
<b>C. Totale</b>	-	<b>9</b>	-	-	-	-	-	<b>9</b>	-



## 8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

### 8.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Rettifiche di valore		Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	75	-	-	-	75	-
B. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
C. Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
<b>F. Totale</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>-</b>

Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

## Sezione 11 Le spese amministrative - voce 180

### 11.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>142.262</b>	<b>730</b>	<b>142.992</b>	<b>133.508</b>
a) salari e stipendi	96.245	525	96.770	89.796
b) oneri sociali	24.955	173	25.128	23.826
c) indennità di fine rapporto	-	31	31	28
d) spese previdenziali	1.129	-	1.129	1.051
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	7.979	-	7.979	6.169
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili	7.369	-	7.369	4.471
- A contribuzione definita	-	-	-	-
- A prestazione definita	7.369	-	7.369	4.471
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni	697	-	697	605
- A contribuzione definita	697	-	697	605
- A prestazione definita	-	-	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	3.888	1	3.889	7.562
<b>2) Altro personale</b>	<b>3.733</b>	<b>-</b>	<b>3.733</b>	<b>3.073</b>
<b>3) Amministratori</b>	<b>1.579</b>	<b>-</b>	<b>1.579</b>	<b>1.571</b>
<b>Totale</b>	<b>147.574</b>	<b>730</b>	<b>148.304</b>	<b>138.152</b>

## 11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria: gruppo bancario

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>- Personale dipendente</b>	<b>2.344</b>	<b>3</b>	<b>2.347</b>	<b>2.243</b>
a) dirigenti	19	-	19	19
b) quadri direttivi	470	-	470	447
- di cui: di 3° e 4° livello	260	-	260	235
c) restante personale dipendente	1.855	3	1.858	1.777
<b>- Altro personale</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>98</b>

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>Numero puntuale dei dipendenti</b>				
- Personale dipendente	2.394	3	2.397	2.294
- Altro personale	96	-	96	86

## 11.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

L'onere dell'esercizio contabilizzato a conto economico è così sintetizzabile:

	31/12/2005	31/12/2004
Service cost	1.804	1.759
Interest cost	3.251	2.999
Utile/perdita attuariale	2.290	-90
Contributi dipendenti	-344	-330
Riduzioni e pagamenti	368	133
<b>Totale costi c/economico</b>	<b>7.369</b>	<b>4.471</b>
Rendimento attività a servizi del fondo	-3.782	-1.870
Onere complessivo	3.587	2.601

I costi, riferiti alla Capogruppo, sono stati contabilizzati tra gli oneri del personale mentre il rendimento delle attività a servizio del fondo è stato allocato alla voce 220 «altri oneri/proventi di gestione».

Le informazioni concernenti l'ammontare delle obbligazioni contratte, le variazioni nell'esercizio delle stesse, le attività a servizio del fondo, le variazioni di queste ultime, le principali ipotesi attuariali sono fornite nelle tabelle parte B Sezione 12.3 della nota integrativa.

La banca non si è avvalsa del metodo del «corridoio» per la contabilizzazione degli utili/perdite attuariali; pertanto non esistono utili/perdite di tale genere non contabilizzati.

## 11.4 Altri benefici a favore dipendenti

La voce comprende essenzialmente l'onere per i «buoni mensa», rimborsi spese di viaggio e soggiorno, spese di addestramento, oneri assicurativi e provvidenze varie. L'importo è al netto di € 0,879 milioni per utilizzo fondo oneri del personale.

## 11.5 Altre spese amministrative: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
telefoniche, postali, per trasmissione dati	13.832	18	13.850	12.655
manutenzione su immobilizzazioni materiali	6.041	119	6.160	5.597
fitti passivi su immobili	15.805	21	15.826	14.133
vigilanza	4.615	-	4.615	4.348
trasporti	1.976	224	2.200	2.290
compensi a professionisti	6.192	256	6.448	5.751
fornitura materiale vario	2.357	231	2.588	2.930
energia elettrica, riscaldamento e acqua	3.286	238	3.524	3.100
pubblicità e rappresentanza	4.125	50	4.175	3.776
legali	3.732	12	3.744	3.764
premi assicurativi	2.713	30	2.743	2.442
informazioni e visure	2.633	-	2.633	2.968
imposte indirette e tasse	22.515	121	22.636	17.957
noleggio e manutenzione hardware e software	5.145	7	5.152	4.262
registrazione dati presso terzi	790	-	790	714
pulizia	3.666	64	3.730	3.531
associative	1.411	-	1.411	1.280
servizi resi da terzi	3.787	21	3.808	2.696
attività in outsourcing	8.217	-	8.217	7.962
compenso sindaci	226	26	252	248
oneri pluriennali	7.499	-	7.499	5.408
altre	7.035	94	7.129	6.109
<b>Totale</b>	<b>127.598</b>	<b>1.532</b>	<b>129.130</b>	<b>113.921</b>

## Sezione 13 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – voce 200

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

#### 13.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A1. Di proprietà	11.509	-	-	11.509
- Ad uso funzionale	11.509	-	-	11.509
- Per investimento	-	-	-	-
A2. Acquisite in locazione finanziaria	708	-	-	708
- Ad uso funzionale	708	-	-	708
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>12.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.217</b>

### 13.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A1. Di proprietà	121	-	-	121
- Ad uso funzionale	121	-	-	121
- Per investimento	-	-	-	-
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121</b>

## Sezione 14 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – voce 210

### 14.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

#### 14.1.1 di pertinenza del gruppo bancario

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A1. Di proprietà	5.471	-	-	5.471
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	5.471	-	-	5.471
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>5.471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.471</b>

#### 14.1.3 di pertinenza delle altre imprese

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
	(a)	(b)	(c)	(a+b-c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A1. Di proprietà	4	-	-	4
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	4	-	-	4
A2. Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>



## Sezione 15 *Gli altri oneri e proventi di gestione - voce 220*

### 15.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
Sopravvenienze passive	458	15	473	538
Accantonamento fondo rischi bancari generali	-	-	-	9.000
Altri	1.991	5	1.996	2.828
<b>Totale</b>	<b>2.449</b>	<b>20</b>	<b>2.469</b>	<b>12.366</b>

### 15.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
Recupero spese su depositi e conti correnti passivi	952	-	952	945
Fitti attivi su immobili	713	1.102	1.815	1.859
Recupero assicurazione clientela	729	-	729	694
Recupero di imposte	19.952	-	19.952	14.998
Proventi finanziari fondo quiescenza	3.782	-	3.782	1.870
Sopravvenienze attive - altre	356	66	422	13.389
Sopravvenienze attive - insussistenze del passivo	9	-	9	29
Altri	5.842	1.697	7.539	10.896
<b>Totale</b>	<b>32.335</b>	<b>2.865</b>	<b>35.200</b>	<b>44.680</b>

## Sezione 16 *Utili (Perdite) delle partecipazioni - voce 240*

### 16.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituali/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Proventi</b>	<b>3.056</b>	<b>-</b>	<b>3.056</b>	<b>2.089</b>
1 Rivalutazioni	-	-	-	-
2 Utili da cessione	-	-	-	296
3 Riprese di valore	-	-	-	517
4 Altre variazioni positive	3.056	-	3.056	1.276
<b>B. Oneri</b>	<b>958</b>	<b>-</b>	<b>958</b>	<b>315</b>
1 Svalutazioni	958	-	958	315
2 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-
3 Perdite da cessione	-	-	-	-
4 Altre variazioni negative	-	-	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>2.098</b>	<b>-</b>	<b>2.098</b>	<b>1.774</b>

## Sezione 19 *Utili (Perdite) da cessione di investimenti - voce 270*

### 19.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
<b>A. Immobili</b>	<b>190</b>	-	<b>190</b>	-
- Utili da cessione	190	-	190	-
- Perdite da cessione	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>32</b>	-	<b>32</b>	<b>-20</b>
- Utili da cessione	37	-	37	16
- Perdite da cessione	-5	-	-5	-36
<b>Risultato netto</b>	<b>222</b>	-	<b>222</b>	<b>-20</b>

## Sezione 20 *Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - voce 290*

### 20.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Settori	Gruppo Bancario	Altre imprese	Totale 31/12/2005	Totale 31/12/2004
1. Imposte correnti (-)	-60.677	-180	-60.857	-42.798
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	1.038	-	1.038	5.877
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-485	-	-485	-16.501
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	-60.124	-180	-60.304	-53.422

### 20.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Le imposte sono calcolate nella misura del 33% per l'IRES e del 5,25% per l'IRAP.

Il totale del carico fiscale dell'anno può essere riconciliato all'utile d'esercizio come segue:

<b>IRES</b>	
Utile ante imposte	155.817
Imposta calcolata in base all'aliquota nazionale	51.420
Effetto fiscale di costi/ricavi non deducibili/non imponibili	-7.233
Effetto delle differenti aliquote d'imposta relative a controllate operanti in altre giurisdizioni	-625
Imposte sul reddito dell'esercizio	43.562
Aliquota effettiva	27,96%

Ai fini IRAP l'imponibile ammonta a € 319,097 milioni con una imposta pari a € 16,742 milioni.



## Sezione 24 *Utile per azione*

### 24.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Nell'esercizio non si è provveduto ad alcuna operazione sul capitale sociale o all'emissione di strumenti finanziari che potrebbero comportare l'emissione di azioni. Pertanto il numero di azioni cui spetta l'utile è invariato rispetto all'esercizio precedente.

	31/12/2005	31/12/2004
numero azioni	220.105.703	220.105.703

### 24.2 Altre informazioni

Lo IAS 33 richiede l'indicazione dell'«utile per azione» definito con l'acronimo EPS «earnings per share» che viene calcolato secondo le seguenti definizioni:

«EPS base», calcolato dividendo l'utile netto attribuibile agli azionisti portatori di azioni ordinarie per la media ponderata delle azioni ordinarie emesse.

«EPS diluito», calcolato tenendo conto dell'eventuale effetto diluitivo di tutte le potenziali azioni ordinarie.

Non esistono le condizioni per le quali possa verificarsi una «diluizione dell'utile», nel bilancio non sono esposte attività destinate a cessare per le quali debba essere indicato separatamente l'utile «base» e «diluito» per azione.

	31/12/2005	31/12/2004
utile per azione - €	0,430	0,440

Per l'esercizio 2004 l'utile per azione è stato calcolato su un numero medio ponderato di azioni a seguito dell'aumento di capitale intercorso.

Il cambiamento nelle politiche contabili nell'esercizio è stato illustrato dettagliatamente nella Parte A.2.17 della presente nota integrativa.

A seguito della riclassifica del bilancio dell'esercizio 2004 in base ai principi IAS l'utile dell'esercizio stesso pari a € 78,152 milioni viene ad attestarsi a € 82,823 milioni con una variazione in aumento di € 4,671 milioni principalmente dovuta alle rettifiche apportate agli immobili, al fondo di quiescenza per il personale, al fondo TFR, e alla diversa contabilizzazione degli oneri pluriennali.

L'utile per azione pertanto per l'esercizio 2004 passa da € 0,42 a € 0,44.



## PARTE D *Informativa di settore*

### A. Schema primario

Lo schema primario è costruito seguendo la stessa metodologia utilizzata per la Capogruppo.

Pertanto, si rinvia a quanto a tale riguardo descritto nella presente nota integrativa Parte D – Informativa di Settore del bilancio dell'impresa.

#### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2005
Interessi attivi	272.785	313.178	-	283.826	869.789	-423.689	446.100
Interessi passivi	-154.508	-216.690	-	-240.074	-611.272	423.689	-187.583
<b>Margine di interesse</b>	<b>118.277</b>	<b>96.488</b>	<b>-</b>	<b>43.752</b>	<b>258.517</b>	<b>-</b>	<b>258.517</b>
Commissioni attive	40.374	55.395	79.955	4.792	180.516	-7.373	173.143
Commissioni passive	-3.676	-4.537	-6.425	413	-14.225	-332	-14.557
Dividendi e proventi simili	-	-	-	6.221	6.221	-	6.221
Risultato netto attività negoziante	-	-	-	23.234	23.234	-881	22.353
Risultato netto attività copertura	-	1.269	-	288	1.557	-	1.557
Utili/perdite da cessione o riacquisto	-	-	-	7.671	7.671	-	7.671
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	5.260	5.260	-	5.260
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>154.975</b>	<b>148.615</b>	<b>73.530</b>	<b>91.631</b>	<b>468.751</b>	<b>-8.586</b>	<b>460.165</b>
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-26.349	-11.962	-	-7.475	-45.786	7.634	-38.152
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>128.626</b>	<b>136.653</b>	<b>73.530</b>	<b>84.156</b>	<b>422.965</b>	<b>-952</b>	<b>422.013</b>
Spese amministrative	-65.717	-92.968	-38.347	-56.072	-253.104	-24.330	-277.434
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-7.661	726	-	935	-6.000	-	-6.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-2.742	-4.713	-2.336	-2.547	-12.338	-	-12.338
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-1.287	-2.113	-1.002	-1.073	-5.475	-	-5.475
Altri oneri/proventi di gestione	-113	3.133	461	3.968	7.449	25.282	32.731
Utile/perdite delle partecipazioni	-	-	-	2.098	2.098	-	2.098
Utile/perdite da cessione di investimenti	-	-	-	222	222	-	222
<b>Risultato lordo</b>	<b>51.106</b>	<b>40.718</b>	<b>32.306</b>	<b>31.687</b>	<b>155.817</b>	<b>-</b>	<b>155.817</b>



	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2004
Interessi attivi	246.922	283.346	-	247.594	777.862	-372.433	405.429
Interessi passivi	-134.506	-193.028	-	-212.312	-539.846	372.433	-167.413
<b>Margine di interesse</b>	<b>112.416</b>	<b>90.318</b>	<b>-</b>	<b>35.282</b>	<b>238.016</b>	<b>-</b>	<b>238.016</b>
Commissioni attive	37.245	50.043	70.219	4.751	162.258	-7.936	154.322
Commissioni passive	-3.376	-3.808	-5.120	61	-12.243	722	-11.521
Dividendi e proventi simili	-	-	-	4.407	4.407	-	4.407
Risultato netto attività negoziazione	-	-	-	26.974	26.974	4.504	31.478
Risultato netto attività copertura	-	-	-	-	-	-	-
Utili/perdite da cessione o riacquisto	-	-	-	1	1	-	1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>146.285</b>	<b>136.553</b>	<b>65.099</b>	<b>71.476</b>	<b>419.413</b>	<b>-2.710</b>	<b>416.703</b>
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-40.673	-5.675	-	-1.705	-48.053	1.765	-46.288
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>105.612</b>	<b>130.878</b>	<b>65.099</b>	<b>69.771</b>	<b>371.360</b>	<b>-945</b>	<b>370.415</b>
Spese amministrative	-60.801	-87.813	-36.083	-49.958	-234.655	-17.418	-252.073
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	2.289	-2.301	-	12	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-2.754	-4.363	-2.033	-2.304	-11.454	-	-11.454
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-989	-1.803	-955	-964	-4.711	-	-4.711
Altri oneri/proventi di gestione	212	2.380	383	10.976	13.951	18.363	32.314
Utile/perdite delle partecipazioni	-	-	-	1.774	1.774	-	1.774
Utile/perdite da cessione di investimenti	-	-	-	-20	-20	-	-20
<b>Risultato lordo</b>	<b>43.569</b>	<b>36.978</b>	<b>26.411</b>	<b>29.287</b>	<b>136.245</b>	<b>-</b>	<b>136.245</b>

## A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	Totale 31/12/2005
Attività finanziarie	6.028.081	3.762.811	-	3.999.302	13.790.194
Altre attività	-	-	-	310.505	310.505
Attività materiali	40.534	54.663	20.242	39.257	154.696
Attività immateriali	1.543	2.369	1.044	1.175	6.131
Passività finanziarie	1.697.723	9.627.894	-	1.213.036	12.538.653
Altre passività	3.148	139	-	330.326	333.613
Fondi	52.792	47.376	14.184	21.144	135.496
Garanzie rilasciate	1.498.287	641.169	-	-	2.139.456
Impegni	311.766	133.891	-	-	445.657

	Imprese	Privati e altra clientela	Settore titoli	Struttura centrale	<b>Totale 31/12/2004</b>
Attività finanziarie	5.440.550	3.141.761	-	3.527.119	12.109.430
Altre attività	-	-	-	363.766	363.766
Attività materiali	37.386	50.254	19.073	26.363	133.076
Attività immateriali	1.032	1.764	886	935	4.617
Passività finanziarie	1.216.105	8.664.869	-	1.164.218	11.045.192
Altre passività	4.546	15	-	298.415	302.976
Fondi	43.219	46.304	13.552	19.940	123.015
Garanzie rilasciate	1.361.217	470.813	-	-	1.832.030
Impegni	109.679	195.445	-	-	305.124

### Sintetico commento ai risultati

Con riferimento ai settori relativi alle «imprese» e ai «privati e altra clientela», i risultati considerati a livello aggregato non si discostano significativamente da quelli conseguiti dalla Casa Madre, a motivo della contenuta incidenza della controllata «SUISSE» e dell'assoluta irrilevanza delle restanti controllate oggetto di consolidamento.

Pertanto, in tali ambiti valgono le considerazioni esposte nel bilancio dell'impresa.

Si rimarca invece il significativo apporto del «settore titoli».

A tale riguardo, si evidenzia quanto segue:

- il comparto contribuisce al risultato globale nella misura del 20,7%;
- rispetto al margine di intermediazione le spese amministrative incidono nella misura del 52,1%.

Il confronto con l'esercizio precedente pone in evidenza una crescita del risultato pari a circa il 22,3%, riconducibile a un sostanziale incremento dei flussi commissionali (+13% circa) e al contenuto aumento delle spese amministrative (+6,3%).

La «struttura centrale» - unico settore ove le controllate non strumentali influiscono, seppure in misura modesta - consegue un risultato sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente, che gli consente di contribuire al risultato globale nella misura del 20,34%.

In termini assoluti, risulta inferiore a quello della sola Capogruppo principalmente a causa di consistenti investimenti di natura immobiliare effettuati dalla controllata elvetica, unitamente all'inserimento di nuove risorse umane negli uffici centrali.

### B. Schema secondario

Viene seguita la stessa metodologia utilizzata per la Capogruppo.

Pertanto, i dati forniti fanno riferimento all'ubicazione degli sportelli.

Le difformità esistenti tra la Casa Madre e la controllata elvetica in ordine alla tipologia di clientela servita, ai prodotti e ai servizi offerti, alle politiche di vendita e gestionali, comportano oltre al mercato domestico, l'evidenza specifica dei dati afferenti all'area operativa «Svizzera».



## B.1 Distribuzione per aree geografiche: dati economici

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2005
Interessi attivi	753.521	94.486	23.625	871.632	-425.532	446.100
Interessi passivi	-524.104	-76.140	-12.792	-613.036	425.453	-187.583
<b>Margine di interesse</b>	<b>229.417</b>	<b>18.346</b>	<b>10.833</b>	<b>258.596</b>	<b>-79</b>	<b>258.517</b>
Commissioni attive	127.731	21.900	31.982	181.613	-8.470	173.143
Commissioni passive	-9.815	-1.687	-3.646	-15.148	591	-14.557
Dividendi e proventi simili	6.182	-	39	6.221	-	6.221
Risultato netto attività negoziazione	19.421	-	4.202	23.623	-1.270	22.353
Risultato netto attività copertura	392	-	1.269	1.661	-104	1.557
Utili/perdite da cessione o riacquisto	7.671	-	-	7.671	-	7.671
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	5.260	-	-	5.260	-	5.260
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>386.259</b>	<b>38.559</b>	<b>44.679</b>	<b>469.497</b>	<b>-9.332</b>	<b>460.165</b>
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-38.654	-6.347	-785	-45.786	7.634	-38.152
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>347.605</b>	<b>32.212</b>	<b>43.894</b>	<b>423.711</b>	<b>-1.698</b>	<b>422.013</b>
Spese amministrative	-202.864	-21.346	-28.894	-253.104	-24.330	-277.434
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	-5.881	-119	-	-6.000	-	-6.000
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-7.815	-827	-3.696	-12.338	-	-12.338
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-3.623	-389	-1.463	-5.475	-	-5.475
Altri oneri/proventi di gestione	7.015	429	5	7.449	25.282	32.731
Utile/perdite delle partecipazioni	2.098	-	-	2.098	-	2.098
Utile/perdite da cessione di investimenti	222	-	-	222	-	222
<b>Risultato lordo</b>	<b>136.757</b>	<b>9.960</b>	<b>9.846</b>	<b>156.563</b>	<b>-746</b>	<b>155.817</b>

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale	Riconciliazione	Totale 31/12/2004
Interessi attivi	670.936	86.187	21.001	778.124	-372.695	405.429
Interessi passivi	-456.695	-70.001	-10.917	-537.613	370.200	-167.413
<b>Margine di interesse</b>	<b>214.241</b>	<b>16.186</b>	<b>10.084</b>	<b>240.511</b>	<b>-2.495</b>	<b>238.016</b>
Commissioni attive	115.327	19.311	28.332	162.970	-8.648	154.322
Commissioni passive	-8.693	-1.301	-2.843	-12.837	1.316	-11.521
Dividendi e proventi simili	4.369	-	38	4.407	-	4.407
Risultato netto attività negoziazione	24.294	-	3.403	27.697	3.781	31.478
Risultato netto attività copertura	-	-	-	-	-	-
Utili/perdite da cessione o riacquisto	-	-	1	1	-	1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>349.538</b>	<b>34.196</b>	<b>39.015</b>	<b>422.749</b>	<b>-6.046</b>	<b>416.703</b>
Rettifiche di valore nette attività finanziarie	-43.029	-4.473	-551	-48.053	1.765	-46.288
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>306.509</b>	<b>29.723</b>	<b>38.464</b>	<b>374.696</b>	<b>-4.281</b>	<b>370.415</b>
Spese amministrative	-187.271	-20.403	-26.981	-234.655	-17.418	-252.073
Accantonamenti netti e fondi per rischi e oneri	259	-259	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali	-7.798	-867	-2.789	-11.454	-	-11.454
Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-2.754	-310	-1.647	-4.711	-	-4.711
Altri oneri/proventi di gestione	13.462	477	12	13.951	18.363	32.314
Utile/perdite delle partecipazioni	1.774	-	-	1.774	-	1.774
Utile/perdite da cessione di investimenti	13	-	-33	-20	-	-20
<b>Risultato lordo</b>	<b>124.194</b>	<b>8.361</b>	<b>7.026</b>	<b>139.581</b>	<b>-3.336</b>	<b>136.245</b>

## B.2 Distribuzione per aree geografiche: dati patrimoniali

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale 31/12/2005
Attività finanziarie	12.119.997	949.533	720.664	13.790.194
Altre attività	291.495	-	19.010	310.505
Attività materiali	128.841	12.336	13.519	154.696
Attività immateriali	4.359	468	1.304	6.131
Passività finanziarie	8.619.725	3.243.594	675.334	12.538.653
Altre passività	319.829	121	13.663	333.613
Fondi	123.212	12.284	-	135.496
Garanzie rilasciate	1.774.025	317.730	47.701	2.139.456
Impegni	441.777	1.061	2.819	445.657

	Nord Italia	Centro Italia	Svizzera	Totale 31/12/2004
Attività finanziarie	10.753.022	739.246	617.162	12.109.430
Altre attività	344.112	-	19.654	363.766
Attività materiali	107.916	11.838	13.322	133.076
Attività immateriali	2.891	324	1.402	4.617
Passività finanziarie	7.776.766	2.690.482	577.944	11.045.192
Altre passività	288.323	108	14.545	302.976
Fondi	111.000	12.015	-	123.015
Garanzie rilasciate	1.399.334	383.243	49.453	1.832.030
Impegni	183.853	27.823	93.448	305.124

## PARTE E *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura*

### Sezione 1 *Rischi del gruppo bancario*

#### 1.1 Rischio di credito

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

###### Aspetti generali

La Capogruppo, attraverso il pieno esercizio delle proprie funzioni di indirizzo e di coordinamento nei confronti della controllata svizzera, assicura l'armonizzazione a livello di gruppo degli obiettivi e delle strategie sottostanti all'attività creditizia.

Obiettivi che, come più diffusamente trattati nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa a livello individuale, e alla quale si rimanda, sono succintamente identificabili nel sostegno finanziario alle medie imprese, ai piccoli operatori economici, alle famiglie, in un contesto di mantenimento del rischio entro livelli estremamente prudenziali.

Il tutto, senza sottacere le peculiarità del mercato elvetico in cui l'accesso al credito garantito da beni immobili o valori mobiliari rappresenta una prassi consolidata.

###### Politiche di gestione del rischio di credito

###### Aspetti organizzativi

La struttura organizzativa della Capogruppo è dettagliatamente descritta nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

La controllata svizzera presenta un'articolazione organizzativa che sostanzialmente ricalca quella della Casa Madre.

Date però le più contenute dimensioni, alcune attività sono accorpate presso la stessa unità organizzativa anziché essere affidate a uffici specializzati.

### **Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

La Capogruppo, nell'esercizio delle proprie funzioni di coordinamento, impone alla controllata svizzera l'applicazione delle medesime metodologie di controllo diffusamente trattate nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

Al riguardo, vale la pena precisare che la controllata dispone di un proprio sistema di rating.

Tale sistema, che copre l'intero portafoglio, non si basa su metodologie statistiche, in quanto la casistica disponibile, considerata l'esiguità della base dati storica, non permette la costruzione di modelli adeguatamente robusti.

Pertanto, viene seguito un approccio metodologico che prevede, secondo la tipologia di controparte, la raccolta di definiti indicatori e informazioni di carattere finanziario, andamentale e qualitativo; l'esame congiunto di tali elementi porta alla determinazione di un punteggio finale, sulla base del quale il valutatore finale assegna il giudizio rating e la correlata probabilità di insolvenza.

Tale metodologia è stata oggetto di analisi da parte della società di revisione esterna, la quale l'ha ritenuta adeguata in rapporto alle dimensioni, alla complessità e alla rischiosità dell'attività svolta.

### **Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

La Capogruppo, nell'ambito dell'esercizio delle proprie funzioni di coordinamento e controllo, impone alla controllata svizzera l'adozione di tecniche di mitigazione del rischio di credito nella sostanza analoghe a quelle indicate nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

Peraltro, riallacciandosi a quanto detto in esordio, preponderante è l'erogato della Suisse assistito da garanzie reali.

### **Attività finanziarie deteriorate**

La Capogruppo, nell'ambito dell'esercizio delle proprie funzioni di coordinamento e controllo, impone alla controllata svizzera l'adozione di metodologie di classificazione e di gestione dei crediti deteriorati conformi a quelle descritte nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa relativa all'impresa.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

##### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	Gruppo bancario						Altre imprese		Totale 31/12/2005
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese	Altre attività	Attività deteriorate	Altre	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	2.412.260	-	-	2.412.260
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	140.862	-	-	140.862
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	1.292.920	-	-	1.292.920
5. Crediti verso clientela	84.657	116.180	6.740	107.486	2.691	9.452.761	-	-	9.770.515
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	137.775	-	-	137.775
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	642	-	-	642
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>84.657</b>	<b>116.180</b>	<b>6.740</b>	<b>107.486</b>	<b>2.691</b>	<b>13.437.220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.754.974</b>



### A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/Qualità	Esposizione lorda
<b>A. Gruppo bancario</b>	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
4. Crediti verso banche	-
5. Crediti verso clientela	464.411
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-
8. Derivati di copertura	-
<b>Totale A</b>	<b>464.411</b>
<b>A. Altre imprese incluse nel consolidamento</b>	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-
4. Crediti verso banche	-
5. Crediti verso clientela	-
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-
8. Derivati di copertura	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>464.411</b>

### A.1.3 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A.1 Gruppo bancario				
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
e) Rischio paese	-	-	-	-
f) Altre attività	1.730.453	-	-55.736	1.786.189
<b>Totale A.1</b>	<b>1.730.453</b>	<b>-</b>	<b>-55.736</b>	<b>1.786.189</b>
A.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
<b>Totale A.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale A</b>	<b>1.730.453</b>	<b>-</b>	<b>-55.736</b>	<b>1.786.189</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>				
B.1 Gruppo bancario				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	314.512	-	-	314.512
<b>Totale B.1</b>	<b>314.512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>314.512</b>
B.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
<b>Totale B.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale B</b>	<b>314.512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>314.512</b>



Attività deteriorate			Altre attività			Totale Esposizione netta
Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
-	-	-	2.412.260	-	2.412.260	2.412.260
-	-	-	80.693	-60.169	140.862	140.862
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.292.920	-	1.292.920	1.292.920
149.340	7	315.064	9.500.779	45.694	9.455.085	9.770.149
-	-	-	137.775	-	137.775	137.775
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	642	-	642	642
<b>149.340</b>	<b>7</b>	<b>315.064</b>	<b>13.425.069</b>	<b>-14.475</b>	<b>13.439.544</b>	<b>13.754.608</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	366	-	366	366
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	366	-	366	366
<b>149.340</b>	<b>7</b>	<b>315.064</b>	<b>13.425.435</b>	<b>-14.475</b>	<b>13.439.910</b>	<b>13.754.974</b>

#### A.1.6 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A.1 Gruppo bancario				
a) Sofferenze	207.820	123.156	7	84.657
b) Incagli	141.510	25.330	-	116.180
c) Esposizioni ristrutturare	7.099	359	-	6.740
d) Esposizioni scadute	107.982	496	-	107.486
e) Rischio paese	3.844	-	1.153	2.691
f) Altre attività	11.822.045	-	40.107	11.781.938
<b>Totale A.1</b>	<b>12.290.300</b>	<b>149.341</b>	<b>41.267</b>	<b>12.099.692</b>
A.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
<b>Totale A.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale A</b>	<b>12.290.300</b>	<b>149.341</b>	<b>41.267</b>	<b>12.099.692</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>				
B.1 Gruppo bancario				
a) Deteriorate	29.359	-	3.287	26.072
b) Altre	2.290.564	-	713	2.289.851
<b>Totale B.1</b>	<b>2.319.923</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>	<b>2.315.923</b>
B.2 Altre imprese				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-
<b>Totale B.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale B</b>	<b>2.319.923</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>	<b>2.315.923</b>



### A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al «rischio paese» lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>181.267</b>	<b>110.299</b>	<b>11.994</b>	-	<b>3.248</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>91.089</b>	<b>86.589</b>	<b>905</b>	<b>107.982</b>	<b>880</b>
B1. ingressi da crediti in bonis	15.433	68.841	-	90.705	-
B2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	34.133	-	-	-	-
B3. altre variazioni in aumento	41.523	17.748	905	17.277	880
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>64.536</b>	<b>55.378</b>	<b>5.800</b>	-	<b>284</b>
C1. uscite verso crediti in bonis	-	1.364	4.936	-	-
C2. cancellazioni	37.740	-	-	-	-
C3. incassi	26.489	19.517	864	-	284
C4. realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C5. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	34.133	-	-	-
C6. altre variazioni in diminuzione	307	364	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>207.820</b>	<b>141.510</b>	<b>7.099</b>	<b>107.982</b>	<b>3.844</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

### A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

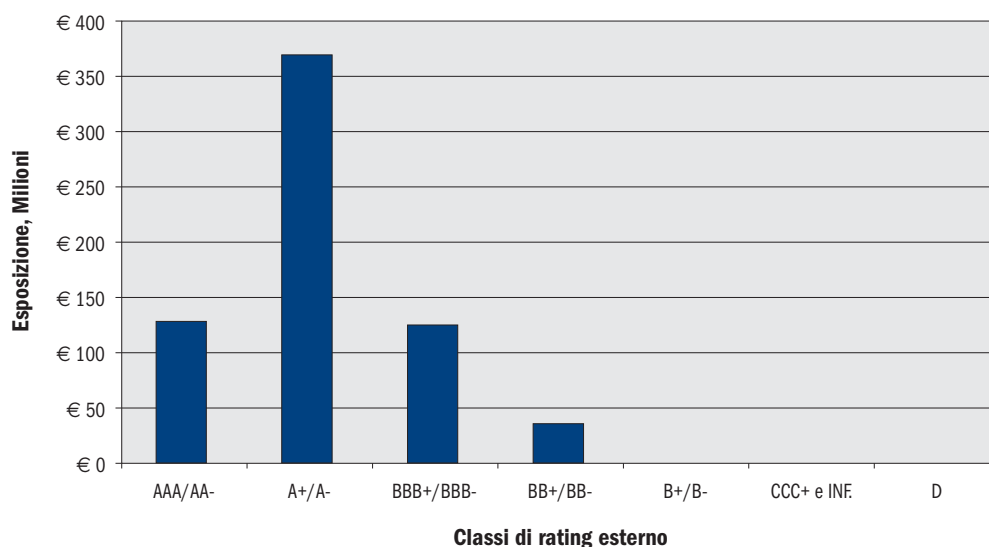
Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>112.875</b>	<b>13.827</b>	<b>2.128</b>	-	<b>974</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>59.905</b>	<b>23.849</b>	<b>4</b>	<b>496</b>	<b>264</b>
B1. rettifiche di valore	49.566	15.184	4	-	264
B2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.196	-	-	-	-
B3. altre variazioni in aumento	2.143	8.665	-	496	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>49.618</b>	<b>12.346</b>	<b>1.773</b>	-	<b>85</b>
C1. riprese di valore da valutazione	2.060	885	883	-	-
C2. riprese di valore da incasso	9.472	3.521	438	-	85
C3. cancellazioni	37.587	-	-	-	-
C4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	260	7.936	-	-	-
C5. altre variazioni in diminuzione	239	4	452	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>123.162</b>	<b>25.330</b>	<b>359</b>	<b>496</b>	<b>1.153</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa per classi di rating esterni

Viene esposta la distribuzione dei crediti verso le banche e verso la clientela, secondo classi rappresentative di giudizi di rating per il lungo termine («long term rating»), assegnati da primarie agenzie internazionali e memorizzati negli archivi informatici.

Le esposizioni verso controparti bancarie, dotate di tali rating, ammontano a € 659,108 milioni.

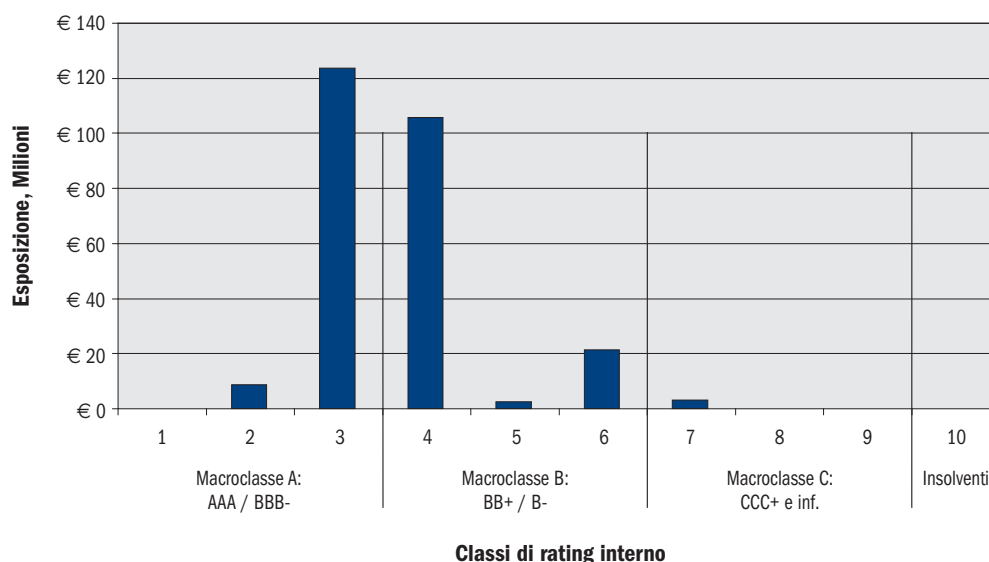


Le esposizioni verso clientela dotata di rating esterno ammontano a € 260,285 milioni e sono esclusivamente di competenza della Capogruppo; pertanto, si rimanda alla rappresentazione fornita nella corrispondente Parte della presente nota integrativa relativa al bilancio d'impresa.

### A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa per classi di rating interni

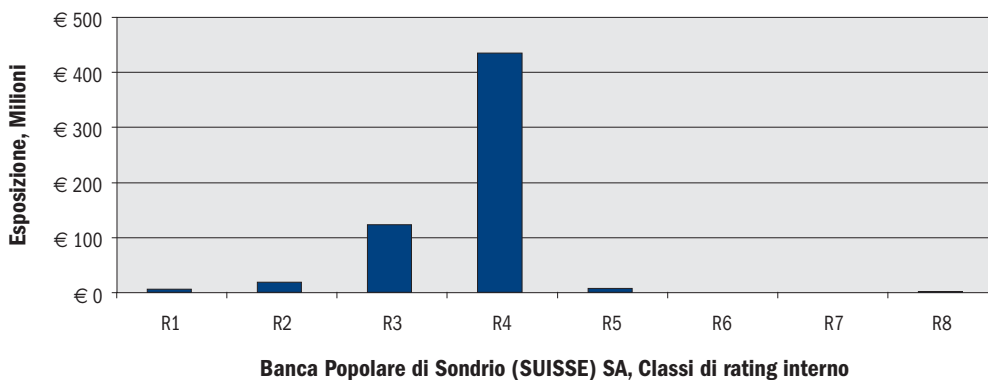
Viene esposta la distribuzione dei crediti verso le banche e verso la clientela, secondo giudizi di rating assegnati sulla base di modelli sviluppati internamente.

Le esposizioni verso controparti bancarie, dotate di rating interno, ammontano a € 265,009 milioni.





La controllata Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA dispone di un proprio sistema, applicato alla clientela, il quale prevede, secondo la metodologia descritta nelle informazioni di natura qualitativa, la distribuzione del portafoglio su una scala di 8 classi di rischio. Il grafico di seguito riportato mostra, secondo un ordine di rischiosità crescente, tale distribuzione.



Avuto riguardo all'informativa relativa alle esposizioni di competenza della Capogruppo, si rimanda alla corrispondente Parte della presente nota integrativa relativa al bilancio d'impresa.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali		
		Immobili	Titoli	Altri beni
<b>1. Esposizioni verso banche garantite</b>	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>6.300.119</b>	<b>4.031.289</b>	<b>302.739</b>	<b>74.801</b>
2.1 totalmente garantite	5.819.060	4.026.025	259.551	16.833
2.2 parzialmente garantite	481.059	5.264	43.188	57.968

#### A.3.2 Esposizioni «fuori bilancio» verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali		
		Immobili	Titoli	Altri beni
<b>1. Esposizioni verso banche garantite</b>	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>569.511</b>	<b>1.002</b>	<b>82.813</b>	<b>18.468</b>
2.1 totalmente garantite	496.753	1.002	66.027	14.760
2.2 parzialmente garantite	72.758	-	16.786	3.708

Garanzie personali

Derivati su crediti				Crediti di firma			
Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	<b>1.339</b>	<b>52.613</b>	<b>1.815.853</b>
-	-	-	-	-	1.188	48.442	1.577.148
-	-	-	-	-	151	4.171	238.705

Garanzie personali

Derivati su crediti				Crediti di firma			
Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	<b>73</b>	<b>4.225</b>	<b>437.762</b>
-	-	-	-	-	73	4.225	411.392
-	-	-	-	-	-	-	26.370



### A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali		
		Immobili	Titoli	Altri beni
<b>1. Esposizioni verso banche garantite</b>	-	-	-	-
1.1 tra il 100% e oltre	-	-	-	-
1.2 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-
1.3 entro il 50%	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>254.112</b>	<b>220.289</b>	<b>18.900</b>	<b>607</b>
2.1 tra il 100% e oltre	223.880	215.301	12.836	470
2.2 tra il 50% e il 100%	12.514	4.618	5.799	137
2.3 entro il 50%	17.718	370	265	-

### A.3.4 Esposizioni «fuori bilancio» deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali		
		Immobili	Titoli	Altri beni
<b>1. Esposizioni verso banche garantite</b>	-	-	-	-
1.1 tra il 100% e oltre	-	-	-	-
1.2 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-
1.3 entro il 50%	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite</b>	<b>3.291</b>	-	<b>97</b>	<b>342</b>
2.1 tra il 100% e oltre	2.905	-	71	332
2.2 tra il 50% e il 100%	296	-	10	10
2.3 entro il 50%	90	-	16	-

Garanzie							
Garanzie personali							
Derivati su crediti				Crediti di firma			
Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	<b>185</b>	<b>106</b>	<b>94.849</b>
-	-	-	-	-	185	106	80.917
-	-	-	-	-	-	-	10.029
-	-	-	-	-	-	-	3.903

Garanzie							
Garanzie personali							
Derivati su crediti				Crediti di firma			
Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti Pubblici	Banche	Altri soggetti
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	<b>8</b>	<b>3.422</b>
-	-	-	-	-	-	8	3.221
-	-	-	-	-	-	-	191
-	-	-	-	-	-	-	10



## B. Distribuzione e concentrazione del credito

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie		
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>											
A1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	405	103	-
A2. Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	10.631	2.118	-
A3. Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4. Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	119	1	-
A5. Altre esposizioni	-	-	-	-	148.730	-	220	148.510	764.179	-	3.712
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	<b>148.730</b>	-	<b>220</b>	<b>148.510</b>	<b>775.334</b>	<b>2.222</b>	<b>3.712</b>
<b>B. Esposizioni «fuori bilancio»</b>											
B1. Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-
B4. Altre esposizioni	-	-	-	-	36.887	-	-	36.887	82.187	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	-	-	<b>36.887</b>	-	-	<b>36.887</b>	<b>82.191</b>	-	-
<b>Totale 31/12/2005</b>	-	-	-	-	<b>185.617</b>	-	<b>220</b>	<b>185.397</b>	<b>857.525</b>	<b>2.222</b>	<b>3.712</b>

### B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie

	31/12/2005	31/12/2004
a) Altri servizi destinabili alla vendita	2.141.359	1.890.461
b) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	959.708	888.957
c) Edilizia e opere pubbliche	796.735	827.094
d) Prodotti energetici	293.520	174.046
e) Prodotti in metallo esclusi macchine e mezzi di trasporto	277.567	273.611
f) Altre branche	1.943.865	1.934.548
<b>Totale</b>	<b>6.412.754</b>	<b>5.988.717</b>

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A1. Sofferenze	205.842	84.050	1.978	608
A2. Incagli	141.028	115.713	467	454
A3. Esposizioni ristrutturate	7.099	6.740	-	-
A4. Esposizioni scadute	104.918	104.437	3.050	3.036
A5. Altre esposizioni	8.877.815	8.837.389	613.566	606.457
<b>Totale</b>	<b>9.336.702</b>	<b>9.148.329</b>	<b>619.061</b>	<b>610.555</b>
<b>B. Esposizioni «fuori bilancio»</b>				
B1. Sofferenze	4.919	1.633	-	-
B2. Incagli	12.281	12.281	-	-
B3. Altre attività deteriorate	12.129	12.129	30	30
B4. Altre esposizioni	2.218.292	2.217.579	70.234	70.234
<b>Totale</b>	<b>2.247.621</b>	<b>2.243.622</b>	<b>70.264</b>	<b>70.264</b>
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>11.584.323</b>	<b>11.391.951</b>	<b>689.325</b>	<b>680.819</b>



Esposizione netta	Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
302	-	-	-	-	144.924	82.426	-	62.498	62.491	40.627	7	21.857
8.513	-	-	-	-	104.240	20.275	-	83.965	26.639	2.937	-	23.702
-	-	-	-	-	7.099	359	-	6.740	-	-	-	-
118	-	-	-	-	73.994	340	-	73.654	33.869	155	-	33.714
760.467	10.064	-	-	10.064	6.247.443	-	29.794	6.217.649	2.330.363	-	11.968	2.318.395
<b>769.400</b>	<b>10.064</b>	-	-	<b>10.064</b>	<b>6.577.700</b>	<b>103.400</b>	<b>29.794</b>	<b>6.444.506</b>	<b>2.453.362</b>	<b>43.719</b>	<b>11.975</b>	<b>2.397.668</b>
-	-	-	-	-	3.205	-	2.469	736	1.714	-	817	897
-	-	-	-	-	12.136	-	-	12.136	145	-	-	145
4	-	-	-	-	3.170	-	-	3.170	8.984	-	-	8.984
82.187	-	-	-	-	1.854.230	-	613	1.853.617	317.260	-	100	317.160
<b>82.191</b>	-	-	-	-	<b>1.872.741</b>	-	<b>3.082</b>	<b>1.869.659</b>	<b>328.103</b>	-	<b>917</b>	<b>327.186</b>
<b>851.591</b>	<b>10.064</b>	-	-	<b>10.064</b>	<b>8.450.441</b>	<b>103.400</b>	<b>32.876</b>	<b>8.314.165</b>	<b>2.781.465</b>	<b>43.719</b>	<b>12.892</b>	<b>2.724.854</b>

AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	15	14
-	-	-	-	-	-
7	7	-	-	6	6
10.666	10.235	960	756	248	247
<b>10.673</b>	<b>10.242</b>	<b>960</b>	<b>756</b>	<b>269</b>	<b>267</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
570	570	138	138	1.329	1.329
<b>570</b>	<b>570</b>	<b>138</b>	<b>138</b>	<b>1.329</b>	<b>1.329</b>
<b>11.243</b>	<b>10.812</b>	<b>1.098</b>	<b>894</b>	<b>1.598</b>	<b>1.596</b>



## B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e «fuori bilancio» verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A1. Sofferenze	-	-	-	-
A2. Incagli	-	-	-	-
A3. Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
A4. Esposizioni scadute	-	-	-	-
A5. Altre esposizioni	951.908	951.908	306.092	306.092
<b>Totale</b>	<b>951.908</b>	<b>951.908</b>	<b>306.092</b>	<b>306.092</b>
<b>B. Esposizioni «fuori bilancio»</b>				
B1. Sofferenze	-	-	-	-
B2. Incagli	-	-	-	-
B3. Altre attività deteriorate	-	-	-	-
B4. Altre esposizioni	254.831	254.831	57.083	57.083
<b>Totale</b>	<b>254.831</b>	<b>254.831</b>	<b>57.083</b>	<b>57.083</b>
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>1.206.739</b>	<b>1.206.739</b>	<b>363.175</b>	<b>363.175</b>

## B.5 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)

	31/12/2005	31/12/2004
a) Ammontare	438.399	491.613
b) Numero	3	4

## C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

##### C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Con attività sottostanti proprie</b>	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-	-	-
<b>B. Con attività sottostanti di terzi</b>	<b>219.071</b>	<b>219.409</b>	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-
b) Altre	219.071	219.409	-	-	-	-

AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.696	4.696	21.718	21.718	8.506	8.506
<b>4.696</b>	<b>4.696</b>	<b>21.718</b>	<b>21.718</b>	<b>8.506</b>	<b>8.506</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
294	294	2.275	2.275	29	29
<b>294</b>	<b>294</b>	<b>2.275</b>	<b>2.275</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>4.990</b>	<b>4.990</b>	<b>23.993</b>	<b>23.993</b>	<b>8.535</b>	<b>8.535</b>

Garanzie rilasciate						Linee di credito					
Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



### C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di «terzi» ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./riprese di valore	Valore di bilancio	Rettif./riprese di valore	Valore di bilancio	Rettif./riprese di valore
<b>A.1 CREDIFARMA CLASSE A</b>	<b>10.071</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	10.071	-	-	-	-	-
<b>A.2 SCIP CLASSE A3</b>	<b>2</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	2	-	-	-	-	-
<b>A.3 CPG-AEM CLASSE A1</b>	<b>19.394</b>	<b>94</b>	-	-	-	-
- Titoli	19.394	94	-	-	-	-
<b>A.4 SCIC CLASSE A2</b>	<b>10</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	10	-	-	-	-	-
<b>A.5 ITALEASE F. CLASSE A2</b>	<b>7.036</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	7.036	-	-	-	-	-
<b>A.6 ITALEASE SR 2005-1 CLASSE A2</b>	<b>2.002</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	2.002	-	-	-	-	-
<b>A.7 SCIP CLASSE A4</b>	<b>23.600</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	23.600	-	-	-	-	-
<b>A.8 SCIP CLASSE A5</b>	<b>40.214</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	40.214	-	-	-	-	-
<b>A.9 SCIP CLASSE B2</b>	<b>9.059</b>	<b>45</b>	-	-	-	-
- Titoli	9.059	45	-	-	-	-
<b>A.10 FIP CLASSE A1</b>	<b>17.216</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	17.216	-	-	-	-	-
<b>A.11 FIP CLASSE A2</b>	<b>40.717</b>	<b>200</b>	-	-	-	-
- Titoli	40.717	200	-	-	-	-
<b>A.12 S.C.C.I. SERIE 10</b>	<b>50.089</b>	-	-	-	-	-
- Titoli	50.089	-	-	-	-	-

### C.1.4 Esposizioni verso le cartolarizzazioni ripartite per portafoglio di attività finanziarie e per tipologia

Esposizione/Portafoglio	Negoziazione	Valutato al fair value	Disponibile per la vendita	Detenuto sino alla scadenza	Crediti	Totale	Totale
						31/12/2005	31/12/2004
<b>1. Esposizioni per cassa</b>	<b>219.409</b>	-	-	-	-	<b>219.409</b>	<b>208.201</b>
- «Senior»	219.409	-	-	-	-	219.409	178.447
- «Mezzanine»	-	-	-	-	-	-	29.754
- «Junior»	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni fuori bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-
- «Senior»	-	-	-	-	-	-	-
- «Mezzanine»	-	-	-	-	-	-	-
- «Junior»	-	-	-	-	-	-	-





## 1.2 Rischi di mercato

### 1.2.1 Rischio di tasso di interesse - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata il rischio di tasso d'interesse derivante dal portafoglio di negoziazione è riconducibile alla presenza di titoli obbligazionari a tasso fisso.

Le finalità sono più di investimento di bilancio che non di negoziazione in senso stretto.

Le posizioni sono infatti mantenute fino alla loro naturale scadenza, salvo che situazioni di mercato favorevoli non rendano opportuna una loro negoziazione.

Il portafoglio è composto principalmente da titoli obbligazionari di emittenti di primaria qualità con *duration* limitata.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la partecipata, la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VaR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata stessa.

Le metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse – limitatamente ai titoli obbligazionari di proprietà e con riferimento alla chiusura dell'esercizio – constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre, quali attività in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse inclusi nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, i titoli obbligazionari di proprietà della Capogruppo o della controllata, comprensivi delle eventuali operazioni da regolare (titoli da ricevere o da consegnare).

Per ciò che afferisce alle metodologie utilizzate per aggregare i vari profili di rischio, tale aggregazione avviene calcolando il VaR non per semplice somma ma tenendo conto delle correlazioni tra i profili di rischio, in virtù delle quali il VaR globale risulta di norma inferiore alla somma dei VaR parziali.

Le politiche e procedure interne di verifica a posteriori dei risultati del modello con quelli reali (c.d. «*back testing*») si applicano limitatamente ai titoli obbligazionari di proprietà della Capogruppo.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi di sensitività

#### Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
titoli obbligazionari Capogruppo	284,8
titoli obbligazionari controllata	32,2
<b>globale</b>	<b>305,5</b>

## 1.2.2 Rischio di tasso di interesse - Portafoglio bancario

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata, analogamente alla situazione presente presso la Capogruppo, la fonte principale del rischio di tasso d'interesse è costituita da operazioni di impiego a tasso fisso (mutui ipotecari).

La Direzione Generale della partecipata si avvale dell'ausilio del Comitato AL.CO. (*Assets & Liabilities Management*), nel cui ambito a cadenza mensile sono esaminati i GAP distinti per *duration*, al fine di monitorare l'evoluzione del rischio e prendere le opportune decisioni.

Il Consiglio d'Amministrazione della partecipata ha fissato limiti prudenziali di GAP al fine di limitare il rischio e riceve una specifica reportistica trimestrale da parte della Direzione Generale, con visto di verifica dell'Ufficio di Revisione interna.

In ottemperanza alle normative svizzere in materia viene effettuata a cadenza trimestrale una GAP *analysis* e una *duration analysis* comprendente tutte le posizioni esposte a bilancio (comprendenti pertanto sia il portafoglio di negoziazione che il portafoglio bancario), al fine di misurare l'impatto sul reddito e sul patrimonio di una variazione di 100 punti base nell'arco di dodici mesi, con riferimento alle principali valute di bilancio.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di tasso di interesse constano essenzialmente di un modello interno per l'*Asset & Liability Management (ALM)* strategico relativo alla Capogruppo, avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa, e di uno relativo alla controllata. Quest'ultimo, oltre alla citata rapportistica ufficiale riferita a tutte le posizioni a bilancio, permette di effettuare a cadenza mensile un'ulteriore rilevazione dei GAP con *duration* superiore a un anno derivanti da operazioni di raccolta e da operazioni di impiego a tasso fisso del portafoglio bancario.

A cadenza trimestrale sono inoltre effettuate delle prove di *stress test*, al fine di misurare l'effetto reddito e l'effetto patrimonio di variazioni anomale e improvvise nella curva dei tassi d'interesse delle principali valute di bilancio.

#### B. Attività di copertura del fair value

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata, importi significativi di crediti erogati aventi caratteristiche omogenee sono normalmente coperti contro il rischio di oscillazione tassi mediante stipulazione di contratti di IRS (*interest rate swap*) per il tramite della Capogruppo.

#### C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di copertura dei flussi finanziari.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie di analisi di sensitività

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Di seguito si riportano i dati rassegnati dalla controllata (comprensivi di quelli attinenti al portafoglio di negoziazione).

## Effetto sul reddito dell'esposizione al rischio margine di interesse

### Esposizione al rischio

(dati in milioni di franchi)	CHF	EUR	USD
di fine periodo	-1,599	-0,145	-0,046
media	-1,215	-0,119	-0,055
massima	-1,599	-0,145	-0,100
minima	-0,979	-0,076	-0,033

## Effetto sul patrimonio dell'esposizione al rischio margine di interesse

### Esposizione al rischio

(dati in milioni di franchi)	CHF	EUR	USD
di fine periodo	-3,140	-0,030	-0,040
media	-3,345	-0,230	-0,068
massima	-4,000	-0,320	-0,100
minima	-2,880	-0,030	-0,040

### 1.2.3 Rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Presso la nostra partecipata il rischio di prezzo derivante dal portafoglio di negoziazione è riconducibile ad investimenti in titoli azionari primari e soprattutto in fondi di investimento del nostro Gruppo (Popso (SUISSE) Investment Fund Sicav).

Le finalità sono più di investimento di bilancio, pertanto in un'ottica di lungo periodo, che non di negoziazione in senso stretto.

La valutazione è effettuata a cadenza mensile da parte dell'Ufficio Contabilità della partecipata, al fine di recepire a conto economico l'eventuale impatto negativo di variazioni di prezzo, mentre il monitoraggio durante il periodo è affidato all'Ufficio Asset Management, analogamente alla procedura seguita per i portafogli della Clientela con mandato di amministrazione. Una rapportistica sullo stato del portafoglio di negoziazione viene presentata a cadenza mensile dalla Direzione Generale della partecipata al Consiglio d'Amministrazione della stessa.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VAR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata.

Le metodologie utilizzate per l'analisi di sensitività al rischio di prezzo – limitatamente alle variazioni dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato ed escluse, quindi, quelle dipendenti da fattori specifici degli emittenti o delle controparti, e con riferimento alla chiusura dell'esercizio – constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre le attività ivi elencate in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di prezzo inclusi nel portafoglio di negoziazione di vigilanza della Capogruppo; inoltre, i titoli azionari e le quote di sicav di proprietà della controllata, escluse le tre partecipazioni incluse nel portafoglio bancario.



Le politiche e procedure interne di verifica a posteriori dei risultati del modello con quelli reali (c.d. «back testing») si applicano limitatamente al portafoglio di negoziazione gestionale della Capogruppo.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>34.631</b>	<b>9.989</b>
A1. Azioni	34.631	9.989
A2. Strumenti innovativi di capitale	-	-
A3. Altri titoli di capitale	-	-
<b>B. O.I.C.R.</b>	<b>3.516</b>	<b>124.475</b>
B1. Di diritto italiano	2.835	68.933
- armonizzati aperti	-	53.052
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	2.835	6.323
- riservati	-	1.197
- speculativi	-	8.361
B2. Di altri Stati UE	681	55.542
- armonizzati	681	55.542
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B3. Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
<b>Totale</b>	<b>38.147</b>	<b>134.464</b>

### 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/ Indice quotazione	Quotati				Non quotati
	Italia	Francia	Olanda	Germania	
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>31.206</b>	<b>1.207</b>	<b>801</b>	<b>1.418</b>	<b>9.989</b>
- posizioni lunghe	31.206	1.207	801	1.418	9.989
- posizioni corte	-	-	-	-	-
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-
<b>D. Derivati su indici azionari</b>	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-



### 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

#### Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo	1.162,8
controllata	31,8
globale	1.192,4

#### 1.2.4 Rischio di prezzo - Portafoglio bancario

##### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata la valutazione del grado di rischio di mercato (misurazione del VAR) è effettuata dalla Capogruppo sulla base dei dati forniti dalla partecipata stessa.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di prezzo - limitatamente alle variazioni dipendenti dalle fluttuazioni delle variabili di mercato ed escluse, quindi, quelle dipendenti da fattori specifici degli emittenti o delle controparti, e con riferimento alla chiusura dell'esercizio - constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre le attività ivi elencate in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di prezzo inclusi nel portafoglio bancario della Capogruppo, esclusa la partecipazione nella controllata Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA; inoltre, sono compresi i tre titoli di capitale (due per il 2004) di proprietà della stessa controllata classificati come «partecipazioni» precedentemente all'entrata in vigore degli IAS/IFRS.

Ai fini del calcolo del VaR, queste ultime tre partecipazioni, non quotate, sono state valorizzate al valore di bilancio.

##### B. Attività di copertura del rischio di prezzo

Il Gruppo non ha effettuato operazioni di copertura del rischio di prezzo.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>98.026</b>	<b>100.660</b>
A1. Azioni	98.026	100.660
A2. Strumenti innovativi di capitale	-	-
A3. Altri titoli di capitale	-	-
<b>B. O.I.C.R.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B1. Di diritto italiano	-	-
- armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	-	-
- riservati	-	-
- speculativi	-	-
B2. Di altri Stati UE	-	-
- armonizzati	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B3. Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
<b>Totale</b>	<b>98.026</b>	<b>100.660</b>

### 2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

#### Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo (esclusa partecipazione SUISSE)	1.724,1
controllata	3,5
globale	1.726,6
fine periodo esercizio precedente	
Capogruppo (esclusa partecipazione SUISSE)	1.325,9
controllata	3,0
globale	1.328,1



### **1.2.5 Rischio di cambio**

#### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

##### **A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio**

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata, escludendo le posizioni in titoli detenute nel portafoglio di negoziazione, l'operatività in divise è svolta in funzione delle esigenze della clientela, salvo sfasamenti transitori di tesoreria, comunque detenuti nel rispetto di prudenti limiti fissati dal Consiglio d'Amministrazione e dalla Direzione Generale della partecipata.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di cambio – con riferimento alla chiusura dell'esercizio – constano essenzialmente del modello interno della Capogruppo per il calcolo del Valore a Rischio (VaR) avente le caratteristiche già esposte nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

In particolare, il modello utilizzato copre, quali attività in termini di strumenti finanziari esposti al rischio di cambio inclusi nel portafoglio di bilancio, tutte le attività e le passività in valuta (incluso l'oro), in bilancio e fuori bilancio, riportate nella successiva tabella 1. I cambi e i depositi interbancari dati e ricevuti dalla Capogruppo, inclusi quelli da regolare (da ricevere o da consegnare), sono trattati analiticamente, mentre lo sbilancio complessivo per singola valuta delle restanti poste è trattato come un deposito (dato o ricevuto) con scadenza di un giorno.

##### **B. Attività di copertura del rischio di cambio**

Per la Capogruppo si rinvia a quanto esposto nella corrispondente sezione della nota integrativa dell'impresa.

Per la controllata l'operatività è omogenea con quella svolta dalla Capogruppo. La Sala Cambi della partecipata provvede alla gestione delle posizioni pareggiando il rischio di cambio sul mercato interbancario e mantenendo esposizioni residuali nell'ambito dei plafond fissati dai regolamenti interni.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati

	DOLLARI USA	YEN	FRANCHI SVIZZERI	STERLINE	DOLLARI NZL	ALTRE DIVISE
	saldo di bilancio	saldo di bilancio	saldo di bilancio	saldo di bilancio	saldo di bilancio	saldo di bilancio
Gruppo bancario						
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>597.317</b>	<b>413.654</b>	<b>1.053.114</b>	<b>45.298</b>	<b>7.740</b>	<b>16.549</b>
A.1 Titoli di debito	1.297	-	20.407	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	483	-	-	-
A.3 Crediti verso banche	292.713	48.164	72.849	43.605	7.723	14.892
A.4 Crediti verso la clientela	294.642	361.745	949.553	1.374	17	1.417
A.5 Altre attività finanziarie	8.665	3.745	9.822	319	-	240
<b>B. Altre attività</b>	<b>157</b>	<b>3</b>	<b>20.088</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>740.239</b>	<b>317.348</b>	<b>836.816</b>	<b>44.647</b>	<b>5.842</b>	<b>13.664</b>
C.1 Debiti verso banche	447.797	54.510	382.253	16.355	75	5.341
C.2 Debiti verso clientela	292.442	262.838	386.361	28.292	5.767	8.323
C.3 Titoli in circolazione	-	-	68.202	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>208</b>	<b>-</b>	<b>68.991</b>	<b>434</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Derivati</b>	<b>-509</b>	<b>-293</b>	<b>-570</b>	<b>72</b>	<b>199</b>	<b>139</b>
+ posizioni lunghe	18.025	7.185	2.378	1.141	402	2.276
+ posizioni corte	18.534	7.478	2.948	1.069	203	2.137
<b>F. Valute da ricevere e consegnare</b>	<b>141.969</b>	<b>-93.287</b>	<b>-149.896</b>	<b>86</b>	<b>-1.878</b>	<b>-1.603</b>
F.1 Valute da ricevere	1.354.705	476.280	191.464	127.927	7.540	50.668
F.2 Valute da consegnare	1.212.736	569.567	341.360	127.841	9.418	52.271
<b>Totale attività</b>	<b>1.970.204</b>	<b>897.122</b>	<b>1.267.044</b>	<b>174.397</b>	<b>15.682</b>	<b>69.497</b>
<b>Totale passività</b>	<b>1.971.717</b>	<b>894.393</b>	<b>1.250.115</b>	<b>173.991</b>	<b>15.463</b>	<b>68.072</b>
Sbilancio (+/-)	-1.513	2.729	16.929	406	219	1.425

### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

#### Valore a Rischio (VaR) di fine periodo

	(dati in migliaia di euro)
Capogruppo (al netto delle elisioni)	137,2
controllata (al netto delle elisioni)	145,6
globale	71,1
Dettaglio delle principali valute	
USD	18,3
JPY	33,3
CHF	58,9
GBP	3,9
altre valute	7,3
globale	71,1



## 1.2.6 Gli strumenti finanziari derivati

### A. Derivati finanziari

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>1. Forward rate agreement</b>	-	-	-	-
<b>2. Interest rate swap</b>	-	<b>411.000</b>	-	-
<b>3. Domestic currency swap</b>	-	-	-	-
<b>4. Currency interest rate swap</b>	-	-	-	-
<b>5. Basis swap</b>	-	<b>479.384</b>	-	-
<b>6. Scambi di indici azionari</b>	-	-	-	-
<b>7. Scambi di indici reali</b>	-	-	-	-
<b>8. Futures</b>	-	-	-	-
<b>9. Opzioni cap</b>	-	<b>8.746</b>	-	-
- Acquistate	-	4.373	-	-
- Emesse	-	4.373	-	-
<b>10. Opzioni floor</b>	-	<b>6.380</b>	-	-
- Acquistate	-	3.190	-	-
- Emesse	-	3.190	-	-
<b>11. Altre opzioni</b>	-	<b>20.000</b>	<b>4.998</b>	<b>46.736</b>
- Acquistate	-	10.000	2.499	23.368
- plain vanilla	-	10.000	2.499	-
- esotiche	-	-	-	23.368
- Emesse	-	10.000	2.499	23.368
- plain vanilla	-	10.000	2.499	-
- esotiche	-	-	-	23.368
<b>12. Contratti a termine</b>	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-	-
<b>13. Altri contratti derivati</b>	-	-	<b>18</b>	-
<b>Totale</b>	-	<b>925.510</b>	<b>5.016</b>	<b>46.736</b>

Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale 31/12/2005		Totale 31/12/2004	
Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	<b>411.000</b>	-	<b>759.742</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	<b>479.384</b>	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	<b>37.366</b>	-	<b>37.366</b>	-	<b>53.981</b>
-	-	-	-	-	<b>8.746</b>	-	<b>27.436</b>
-	-	-	-	-	4.373	-	13.718
-	-	-	-	-	4.373	-	13.718
-	-	-	-	-	<b>6.380</b>	-	<b>4.936</b>
-	-	-	-	-	3.190	-	2.468
-	-	-	-	-	3.190	-	2.468
-	<b>322.284</b>	-	<b>8.926</b>	<b>4.998</b>	<b>397.946</b>	<b>6.272</b>	<b>699.600</b>
-	161.331	-	4.463	2.499	199.162	3.136	349.734
-	128.920	-	4.463	2.499	143.383	3.136	317.734
-	32.411	-	-	-	55.779	-	32.000
-	160.953	-	4.463	2.499	198.784	3.136	349.866
-	128.542	-	4.463	2.499	143.005	3.136	317.866
-	32.411	-	-	-	55.779	-	32.000
-	<b>4.350.177</b>	-	-	-	<b>4.350.177</b>	<b>278</b>	<b>3.466.321</b>
-	1.927.675	-	-	-	1.927.675	-	1.560.869
-	1.981.858	-	-	-	1.981.858	-	1.590.438
-	440.644	-	-	-	440.644	278	315.014
-	-	-	-	<b>18</b>	-	-	-
-	<b>4.672.461</b>	-	<b>46.292</b>	<b>5.016</b>	<b>5.690.999</b>	<b>6.550</b>	<b>5.012.016</b>



## A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

### A.2.1 Di copertura

Tipologia derivati/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>1. Forward rate agreement</b>	-	-	-	-
<b>2. Interest rate swap</b>	-	<b>280.473</b>	-	-
<b>3. Domestic currency swap</b>	-	-	-	-
<b>4. Currency interest rate swap</b>	-	-	-	-
<b>5. Basis swap</b>	-	<b>10.000</b>	-	-
<b>6. Scambi di indici azionari</b>	-	-	-	-
<b>7. Scambi di indici reali</b>	-	-	-	-
<b>8. Futures</b>	-	-	-	-
<b>9. Opzioni cap</b>	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
<b>10. Opzioni floor</b>	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
<b>11. Altre opzioni</b>	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-
- plain vanilla	-	-	-	-
- esotiche	-	-	-	-
<b>12. Contratti a termine</b>	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
<b>13. Altri contratti derivati</b>	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>290.473</b>	-	-







### A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:</b>	-	<b>446.126</b>	<b>5.014</b>	<b>46.738</b>
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	5.014	-
- Acquisti	-	-	2.515	-
- Vendite	-	-	2.499	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	446.126	-	46.738
- Acquisti	-	223.063	-	23.369
- Vendite	-	223.063	-	23.369
- Valute contro valute	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario:</b>	-	<b>280.473</b>	-	-
B.1 Di copertura	-	280.473	-	-
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	280.473	-	-
- Acquisti	-	77.000	-	-
- Vendite	-	203.473	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
B.2 Altri derivati	-	-	-	-
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-



#### A.4 Derivati finanziari «over the counter»: fair value positivo - rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari		
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>						
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	2.206	-	378	1.412	-	1.213
A.4 Società finanziarie	90	-	69	1.942	-	717
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	9.301	-	432	18	-	-
A.7 Altri soggetti	288	-	49	13	-	61
<b>Totale A 31/12/2005</b>	<b>11.885</b>	<b>-</b>	<b>928</b>	<b>3.385</b>	<b>-</b>	<b>1.991</b>
<b>Totale 31/12/2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario</b>						
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	642	-	140	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B 31/12/2005</b>	<b>642</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.5 Derivati finanziari «over the counter»: fair value negativo - rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari		
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>						
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	11.466	-	1.657	28	-	132
A.4 Società finanziarie	51	-	45	8	-	39
A.5 Assicurazioni	-	-	-	3.317	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	738	-	362	-	-	-
A.7 Altri soggetti	-	-	34	13	-	61
<b>Totale A 31/12/2005</b>	<b>12.255</b>	<b>-</b>	<b>2.098</b>	<b>3.366</b>	<b>-</b>	<b>232</b>
<b>Totale 31/12/2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario</b>						
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	-	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B 31/12/2005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>





## A.6 Vita residua dei derivati finanziari «over the counter»: valori nozionali

Sottostanti/vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	<b>Totale 31/12/2005</b>
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>6.112.979</b>	<b>453.120</b>	<b>55.425</b>	<b>6.621.524</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interessi	1.504.146	291.449	55.425	1.851.020
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	7.734	44.017	-	51.751
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	4.572.840	99.621	-	4.672.461
A.4 Derivati finanziari su altri valori	28.259	18.033	-	46.292
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>372.404</b>	<b>195.039</b>	<b>13.504</b>	<b>580.947</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	372.404	195.039	13.504	580.947
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>6.485.383</b>	<b>648.159</b>	<b>68.929</b>	<b>7.202.471</b>

### 1.3 Rischio di liquidità

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Le principali fonti del rischio di liquidità sono riconducibili all'attività in titoli, in mutui e ai servizi di tesoreria svolti a favore di enti istituzionali e di casse di previdenza.

La posizione di liquidità, sia a breve sia a medio e lungo termine, viene gestita, a livello di Gruppo e di ogni singola componente, attraverso politiche volte al mantenimento di una situazione di sostanziale equilibrio.

Il grado di copertura del fabbisogno di liquidità prospettico viene monitorato nel continuo e, attraverso tempestivi interventi operati sui mercati, si provvede alle necessarie sistemazioni.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione temporale per vita residua delle attività e delle passività per cassa

Valuta di denominazione: EURO

Voci / durate residue	durata determinata					durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
<b>1. Attivo</b>	<b>3.652.395</b>	<b>1.089.430</b>	<b>677.554</b>	<b>3.140.820</b>	<b>2.443.084</b>	<b>422.393</b>	<b>11.425.676</b>
1.1 Crediti verso banche	128.800	390.170	326	-	-	293.680	812.976
1.2 Crediti verso clientela	3.410.318	699.181	672.854	1.721.820	1.528.525	128.702	8.161.400
1.3 Titoli di debito	-	79	4.374	1.417.802	908.237	11	2.330.503
1.4 Quote di O.I.C.R.	113.277	-	-	1.198	6.322	-	120.797
<b>2. Passivo</b>	<b>7.875.423</b>	<b>1.557.145</b>	<b>326.969</b>	<b>582.715</b>	<b>191.104</b>	<b>-</b>	<b>10.533.356</b>
2.1 Debiti verso banche	117.981	33.788	4.943	47.682	57.386	-	261.780
2.2 Debiti verso clientela	7.649.159	1.481.692	75.381	16	-	-	9.206.248
2.3 Debiti rappresentati da titoli	108.283	41.665	246.645	535.017	133.718	-	1.065.328
- obbligazioni	-	14.909	228.740	534.046	133.718	-	911.413
- certificati di deposito	539	26.756	17.905	971	-	-	46.171
- altri titoli	107.744	-	-	-	-	-	107.744

Valuta di denominazione: DOLLARI USA

Voci / durate residue	durata determinata					durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
<b>1. Attivo</b>	<b>74.262</b>	<b>447.425</b>	<b>71.809</b>	<b>1.558</b>	<b>125</b>	<b>167</b>	<b>595.346</b>
1.1 Crediti verso banche	7.288	229.021	56.404	-	-	-	292.713
1.2 Crediti verso clientela	60.280	218.404	15.405	261	125	167	294.642
1.3 Titoli di debito	-	-	-	1.297	-	-	1.297
1.4 Quote di O.I.C.R.	6.694	-	-	-	-	-	6.694
<b>2. Passivo</b>	<b>120.056</b>	<b>548.539</b>	<b>71.644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>740.239</b>
2.1 Debiti verso banche	5.595	371.100	71.102	-	-	-	447.797
2.2 Debiti verso clientela	114.461	177.439	542	-	-	-	292.442
2.3 Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-
- obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-
- certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli	-	-	-	-	-	-	-



### Valuta di denominazione: FRANCHI SVIZZERI

Voci / durate residue	durata determinata					durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
<b>1. Attivo</b>	<b>58.738</b>	<b>356.299</b>	<b>190.783</b>	<b>329.664</b>	<b>106.372</b>	<b>953</b>	<b>1.042.809</b>
1.1 Crediti verso banche	3.152	64.277	5.420	-	-	-	72.849
1.2 Crediti verso clientela	55.586	292.022	180.219	316.359	104.414	953	949.553
1.3 Titoli di debito	-	-	5.144	13.305	1.958	-	20.407
1.4 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passivo</b>	<b>345.256</b>	<b>404.834</b>	<b>29.178</b>	<b>55.079</b>	<b>2.469</b>	-	<b>836.816</b>
2.1 Debiti verso banche	1.042	370.279	10.932	-	-	-	382.253
2.2 Debiti verso clientela	344.172	33.576	8.485	128	-	-	386.361
2.3 Debiti rappresentati da titoli	42	979	9.761	54.951	2.469	-	68.202
- obbligazioni	42	979	9.761	54.951	2.469	-	68.202
- certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli	-	-	-	-	-	-	-

### Valuta di denominazione: YEN

Voci / durate residue	durata determinata					durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
<b>1. Attivo</b>	<b>34.570</b>	<b>253.865</b>	<b>121.639</b>	<b>3.166</b>	<b>339</b>	-	<b>413.579</b>
1.1 Crediti verso banche	30.634	15.807	1.723	-	-	-	48.164
1.2 Crediti verso clientela	266	238.058	119.916	3.166	339	-	361.745
1.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Quote di O.I.C.R.	3.670	-	-	-	-	-	3.670
<b>2. Passivo</b>	<b>18.920</b>	<b>235.299</b>	<b>62.780</b>	<b>349</b>	-	-	<b>317.348</b>
2.1 Debiti verso banche	149	54.361	-	-	-	-	54.510
2.2 Debiti verso clientela	18.771	180.938	62.780	349	-	-	262.838
2.3 Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-
- obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-
- certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli	-	-	-	-	-	-	-



**Valuta di denominazione: ALTRE DIVISE**

Voci / durate residue	durata determinata					durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	oltre 5 anni		
<b>1. Attivo</b>	<b>23.953</b>	<b>44.860</b>	<b>215</b>	-	-	-	<b>69.028</b>
1.1 Crediti verso banche	23.942	42.276	-	-	-	-	66.218
1.2 Crediti verso clientela	11	2.584	215	-	-	-	2.810
1.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passivo</b>	<b>31.211</b>	<b>32.421</b>	<b>521</b>	-	-	-	<b>64.153</b>
2.1 Debiti verso banche	297	21.474	-	-	-	-	21.771
2.2 Debiti verso clientela	30.914	10.947	521	-	-	-	42.382
2.3 Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-
- obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-
- certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-
- altri titoli	-	-	-	-	-	-	-

**2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie**

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	50.435	1.744.274	518.199	18.928	2.478.935	5.379.500
2. Titoli in circolazione	-	137.104	22.401	69.477	47.623	856.926
3. Passività finanziarie di negoziazione	1.712	12	26.420	3.317	7.285	7.958
4. Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>52.147</b>	<b>1.881.390</b>	<b>567.020</b>	<b>91.722</b>	<b>2.533.843</b>	<b>6.244.384</b>

**3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie**

Distribuzione territoriale delle passività finanziarie	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	9.658.579	504.527	16.459	2.225	8.481
2. Debiti verso banche	564.715	555.246	1.445	46.430	274
3. Titoli in circolazione	1.063.362	70.128	40	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	20.902	25.137	442	224	-
4. Passività finanziarie al fair value	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2005</b>	<b>11.307.558</b>	<b>1.155.038</b>	<b>18.386</b>	<b>48.879</b>	<b>8.755</b>

## 1.4 Rischi operativi

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Nell'ambito della relazione sulla gestione dell'impresa e nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa, viene fornita ampia descrizione del progetto in corso finalizzato alla costruzione di un sistema di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo, conforme ai requisiti previsti dal Nuovo Accordo sul Capitale.

Più in particolare, vengono descritte le metodologie applicate per la rilevazione e la valutazione dei dati, le strutture operative coinvolte in tali attività nonché i modelli statistici in via di sperimentazione per la stima delle perdite.

Detto sistema, previa la necessaria attività di verifica, nell'intento di disporre di una base informativa comune e di metodologie gestionali condivise, a tempo debito verrà esteso, con gli adattamenti che si renderanno necessari, alla controllata elvetica.

La stessa comunque, anche a motivo delle strutture poste a presidio dei controlli, di carattere specialistico oppure calate all'interno degli uffici operativi, presenta una esposizione assai contenuta.

Le principali manifestazioni del rischio in parola, a livello di gruppo, attengono a quello legale, alla corretta esecuzione delle transazioni, e dunque all'aspetto dei possibili errori umani o dei comportamenti non conformi.

Inoltre, particolare attenzione è riservata agli aspetti informatici, della sicurezza e della continuità operativa.

Progetto quest'ultimo che, in avanzata fase presso la Capogruppo, si riverbera su iniziative, invero di minore impatto, che vanno nella medesima direzione presso la banca elvetica.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Si rinvia a quanto riportato nella corrispondente Sezione della presente nota integrativa dell'impresa.

## **PARTE F** *Informazioni sul patrimonio consolidato*

### *Sezione 1 Il patrimonio consolidato*

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il Gruppo da sempre riserva grande attenzione all'adeguatezza dei propri mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità.

Nel corso degli anni, è ricorso, pure in relazione alla naturale insufficienza dell'autofinanziamento, a periodici aumenti del capitale delle banche componenti, in misura consona al soddisfacimento dei fondamentali requisiti sopra precisati.

Detti aumenti, grazie alla chiara e precisa indicazione degli obiettivi sottostanti e alle modalità tecniche di attuazione, semplici e quindi di immediata comprensione, hanno costantemente beneficiato della convinta e corale adesione da parte del corpo sociale e del gradimento del mercato.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Si rinvia a quanto riportato nella parte B Passivo Sezione 15 della presente nota integrativa, dove viene fornita l'informativa riguardante le componenti e la consistenza del patrimonio del Gruppo.

## **Sezione 2** *Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza bancari*

### **2.2 Patrimonio di vigilanza bancario**

#### **A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

Il patrimonio di vigilanza costituisce il principale punto di riferimento nelle valutazioni dell'Organo di vigilanza in ordine alla stabilità delle singole banche e del sistema. Su di esso si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte di rischi di mercato, le regole sulla concentrazione dei rischi e sulla trasformazione delle scadenze.

È costituito dalla somma del patrimonio di base e del patrimonio supplementare; da tale aggregato vengono dedotte le partecipazioni in società bancarie e finanziarie non consolidate superiori al 10%, l'insieme delle partecipazioni in banche e società finanziarie inferiori al 10% e le attività subordinate verso banche, per la quota che eccede il 10% del patrimonio supplementare.

Le componenti del patrimonio di vigilanza, coerentemente con le cennate modalità gestionali, sono rappresentate, fatta eccezione per le riserve di valutazione dei titoli disponibili per la vendita, da conferimenti dei soci, utili accantonati e rivalutazioni monetarie effettuate nel passato in conformità a disposizioni di legge.

Non concorrono strumenti ibridi di patrimonializzazione, passività subordinate e strumenti innovativi di capitale.

In conformità alla nuova normativa in materia di patrimonio di vigilanza e dei coefficienti patrimoniali, i calcoli, riferiti al 2005, al fine di ridurre la potenziale volatilità degli aggregati a seguito dell'applicazione dei nuovi principi contabili, vengono effettuati tenendo conto dei cosiddetti «filtri prudenziali».

Quelli riferiti al 31 dicembre 2004, vengono invece effettuati secondo la disciplina vigente a tale data. Conseguo che i valori, a causa della loro disomogeneità, non siano raffrontabili.

#### **1. Patrimonio di base**

Gli elementi positivi del patrimonio di base sono rappresentati dal capitale sociale, dai sovrapprezzi di emissione, dalle riserve e dalla quota di utile dell'esercizio 2005 che, nel presupposto di approvazione della proposta di riparto da parte dell'assemblea dei soci, verrà destinata a riserve; gli elementi negativi sono dati dalle immobilizzazioni immateriali e dalle minusvalenze su titoli disponibili per la vendita portate a diminuzione delle riserve di valutazione.

#### **2. Patrimonio supplementare**

Gli elementi positivi del patrimonio supplementare sono rappresentati dal 50% delle riserve di valutazione su titoli e dalle plusvalenze derivanti dalla rideterminazione del costo degli immobili in sede di prima applicazione degli IAS; gli elementi negativi sono dati dalle insussistenze presunte rilevate nell'attivo dello stato patrimoniale.

#### **3. Patrimonio di terzo livello**

Non vi sono elementi da computare nel patrimonio di terzo livello.



## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

	31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>1.143.077</b>	<b>1.091.258</b>
Filtri prudenziali del patrimonio base	-	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi	-	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	-116	-
<b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>1.142.061</b>	<b>1.091.258</b>
<b>C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>-230</b>	<b>794</b>
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare	-	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi	43.249	-
- Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi	-	-
<b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>43.019</b>	<b>794</b>
<b>E. Totale Patrimonio di base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>1.185.980</b>	<b>1.092.052</b>
<b>Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>	<b>-38.554</b>	<b>-16.098</b>
<b>F. Patrimonio di vigilanza</b>	<b>1.147.426</b>	<b>1.075.954</b>

### 2.3 Adeguatezza patrimoniale

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La tabella sottostante riporta gli assorbimenti del patrimonio di vigilanza di Gruppo relativi agli esercizi 2005 e 2004, connessi alle attività a rischio.

Per la ragioni dianzi citate, il raffronto tra i due periodi non è effettuabile in quanto i valori non sono omogenei.

Con riferimento al 31 dicembre 2005, il rischio di credito, registra importi ponderati pari a € 10.702 milioni che comportano un assorbimento in termini percentuali pari al 74,62%.

I rischi di mercato, a testimonianza della bassa rischiosità del comparto, determinano un assorbimento patrimoniale pari al 3,26%.

Nel complesso, l'entità del «patrimonio libero» (cosiddetto free capital), assommando a € 253,834 milioni, assicura, oltre all'ampio rispetto dei requisiti in termini di coefficienti, adeguati margini di crescita.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
<b>A. Attività di rischio</b>				
A.1 Rischio di credito	13.522.753	11.762.505	10.702.444	9.574.278
Metodologia standard				
Attività per cassa	11.569.333	10.236.073	9.112.000	8.301.521
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	9.672.293	8.656.963	8.045.836	7.415.200
1.1 Governi e Banche Centrali	436.132	285.195	-	-
1.2 Enti pubblici	147.941	101.198	29.623	20.240
1.3 Banche	1.254.917	1.011.269	250.984	202.254
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	7.833.303	7.259.301	7.765.229	7.192.706
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	1.485.130	1.243.514	742.565	621.757
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	75.325	52.928	75.325	52.928
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	94.375	81.291	97.910	84.512
5. Altre attività per cassa	242.210	201.377	150.364	127.124
Attività fuori bilancio	1.953.420	1.526.432	1.590.444	1.272.757
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	1.951.918	1.521.933	1.590.073	1.271.549
1.1 Governi e Banche Centrali	77.360	103.626	-	-
1.2 Enti pubblici	65.170	32.622	13.034	6.525
1.3 Banche	290.421	150.812	58.084	30.162
1.4 Altri soggetti	1.518.967	1.234.873	1.518.955	1.234.862
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	1.502	4.499	371	1.208
2.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-
2.2 Enti pubblici	-	-	-	-
2.3 Banche	1.502	3.938	371	927
2.4 Altri soggetti	-	561	-	281
<b>B. Requisiti patrimoniali di vigilanza</b>				
B.1 Rischio di credito	-	-	856.196	765.942
B.2 Rischi di mercato	-	-	-	-
1. Metodologia standard	-	-	37.396	33.579
di cui:				
- rischio di posizione su titoli di debito	-	-	17.576	12.949
- rischio di posizione su titoli di capitale	-	-	16.547	15.817
- rischio di cambio	-	-	-	-
- altri rischi	-	-	3.273	4.813
B.3 Altri requisiti prudenziali	-	-	-	-
B.4 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3)	-	-	893.592	799.521
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate	-	-	11.169.894	9.994.016
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	-	-	10,23	10,92
C.2 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	-	-	10,27	10,77



## **PARTE H** *Operazioni con parti correlate*

### **1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti**

Si richiama a quanto riportato nel bilancio dell'impresa.

Nella relazione di gestione sono riportate le partecipazioni degli amministratori e la movimentazione intervenuta nell'esercizio.

### **2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate**

Si è provveduto alla individuazione delle parti correlate così come definite dallo IAS 24. Secondo tale principio sono considerate parti correlate:

1. Le società controllate, controllanti oppure soggette a controllo congiunto.
2. Le società che possono esercitare un'influenza notevole sulla società che redige il bilancio.
3. Le società collegate.
4. Le joint venture cui partecipi la società che redige il bilancio.
5. I dirigenti con responsabilità strategiche della società e della sua controllata.
6. Gli stretti familiari di uno dei soggetti di cui al punto 1 e 6.
7. Società controllate, controllate congiuntamente o soggette a influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti 5 e 6.
8. Fondi pensionistici dei dipendenti o qualsiasi altra entità agli stessi correlata.

Sono considerati familiari stretti: il convivente e i figli del soggetto – i figli del convivente – le persone a carico del soggetto o del convivente.

I rapporti con le società partecipate rientrano nella normale operatività e riguardano prevalentemente conti correnti di corrispondenza, depositi e finanziamenti. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato. Gli altri rapporti con le altre parti correlate, diverse dalle società partecipate, sono anch'essi regolati in base alle condizioni di mercato previste per le singole operazioni o allineati, se ve ne siano i presupposti alle condizioni applicate al personale dipendente. Non sono stati effettuati accantonamenti specifici nell'esercizio per perdite su crediti verso entità correlate. I compensi corrisposti agli Amministratori e Sindaci sono deliberati dall'Assemblea; il compenso del Consigliere Delegato è deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Per i dirigenti non sono previsti compensi di incentivazione correlati ai profitti conseguiti, non sono previsti piani pensionistici diversi da quelli di cui usufruisce il personale dipendente iscritto al Fondo di Quiescenza per il personale della banca, nè sono previsti piani di incentivazione azionaria.

	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute
Amministratori	86	7.544	2	149	4	1.387
Sindaci	227	132	7	2	98	599
Direzione	156	1.216	3	21	-	77
Familiari	1.136	6.285	51	118	153	2.640
Società controllate	106.632	109.358	2.319	3.300	27.677	32.114
Società collegate	13.658	71.412	475	3.430	6.648	-
Altre parti correlate	531	12.549	22	252	957	155

## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58

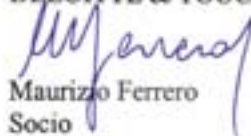
### Agli Azionisti della BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.C. A R.L.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico, prospetto dei movimenti del patrimonio netto, rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Banca Popolare di Sondrio S.c. a r.l. e sue controllate ("Gruppo Banca Popolare di Sondrio") chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca Popolare di Sondrio S.c. a r.l.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio consolidato è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili, ad eccezione degli effetti dell'applicazione dei principi contabili internazionali IAS 32 e IAS 39 che, in accordo con la scelta consentita dal principio contabile IFRS 1, sono stati applicati a partire dal 1 gennaio 2005. Inoltre, la sezione A.2 della nota integrativa illustra gli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea. Come illustrato nella sezione A.2 della nota integrativa, gli Amministratori hanno modificato l'informativa sugli effetti della transizione agli IFRS, precedentemente approvata dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata in allegato alla rendicontazione semestrale obbligatoria nei prospetti di riconciliazione IFRS da noi assoggettati a revisione contabile, sui quali abbiamo emesso la relazione di revisione in data 10 ottobre 2005. L'informativa presentata nella sezione A.2 della nota integrativa, è stata da noi esaminata ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2005.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Banca Popolare di Sondrio S.c. a r.l. al 31 dicembre 2005 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa del Gruppo Banca Popolare di Sondrio per l'esercizio chiuso a tale data.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Maurizio Ferrero  
Socio

Milano, 23 marzo 2006