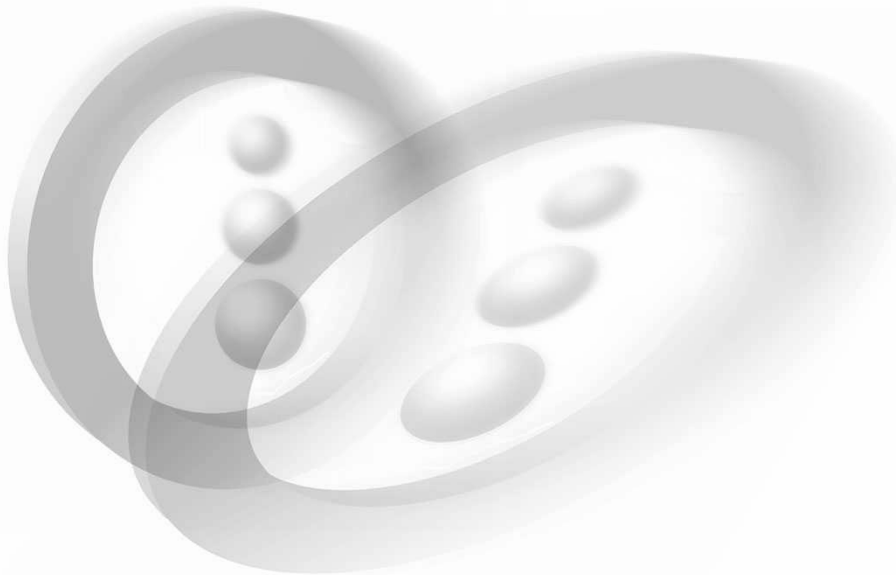


**8) SITUAZIONE PATRIMONIALE DI CUI ALL'ARTICOLO  
2501-*QUATER* DEL CODICE CIVILE RELATIVA A BLP**

---





## **RELAZIONE TRIMESTRALE**

**al 30 SETTEMBRE 2006**

**di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.  
(situazione patrimoniale di fusione)**

**PROSPETTI CONTABILI  
E  
NOTE ILLUSTRATIVE**

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

(importi in euro)

|                           | Voci dell'attivo   | 30/09/06              | 31/12/05              | Variazioni         |            |
|---------------------------|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|
|                           |  |                       |                       | Absolute           | %          |
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                                    | 42.893.733            | 41.680.414            | 1.213.319          | 2,9        |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                | 2.486.055.613         | 2.502.610.955         | (16.555.342)       | -0,7       |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 794.105.488           | 661.491.609           | 132.613.879        | 20,0       |
| 60.                       | Crediti verso banche   | 3.811.906.761         | 3.891.616.107         | (79.709.346)       | -2,0       |
| 70.                       | Crediti verso clientela  | 3.697.754.891         | 3.256.135.064         | 441.619.827        | 13,6       |
| 80.                       | Derivati di copertura  | 31.979.121            | 52.965.189            | (20.986.068)       | -39,6      |
| 100.                      | Partecipazioni   | 2.054.001.604         | 2.015.179.810         | 38.821.794         | 1,9        |
| 110.                      | Attività materiali   | 62.147.815            | 64.400.726            | (2.252.911)        | -3,5       |
| 120.                      | Attività immateriali   | 129                   | 207                   | (78)               | -37,7      |
| 130.                      | Attività fiscali   | 55.985.218            | 62.902.384            | (6.917.166)        | -11,0      |
| 140.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 2.290.103             | -                     | 2.290.103          | -          |
| 150.                      | Altre attività   | 151.699.624           | 158.348.207           | (6.648.583)        | -4,2       |
| <b>Totale dell'attivo</b> |  | <b>13.190.820.100</b> | <b>12.707.330.672</b> | <b>483.489.428</b> | <b>3,8</b> |

**PASSIVO**  
(importi in euro)

|  | Voci del passivo e del patrimonio netto    | 30/09/06              | 31/12/05              | Variazioni         |            |
|--|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|
|  |  |                       |                       | Assolute           | %          |
| 10.  | Debiti verso banche                        | 4.583.802.677         | 5.555.196.474         | (971.393.797)      | -17,5      |
| 20.  | Debiti verso clientela                     | 131.341.276           | 7.070.348             | 124.270.928        | 1757,6     |
| 30.  | Titoli in circolazione                     | 5.402.301.503         | 3.953.838.533         | 1.448.462.970      | 36,6       |
| 40.  | Passività finanziarie di negoziazione      | 617.147.869           | 1.237.444.481         | (620.296.612)      | -50,1      |
| 60.  | Derivati di copertura                      | 316.283               | 774.437               | (458.154)          | -59,2      |
| 80.  | Passività fiscali                          | 50.920.336            | 41.128.247            | 9.792.089          | 23,8       |
| 100.   | Altre passività                            | 104.322.774           | 150.980.957           | (46.658.183)       | -30,9      |
| 110.   | Trattamento di fine rapporto del personale | 11.686.878            | 11.597.447            | 89.431             | 0,8        |
| 120.   | Fondi per rischi e oneri                   | 8.341.429             | 6.005.302             | 2.336.127          | 38,9       |
| 130.   | Riserve da valutazione                     | 416.293.145           | 312.668.034           | 103.625.111        | 33,1       |
| 160.   | Riserve                                    | 319.011.551           | 271.344.189           | 47.667.362         | 17,6       |
| 170.   | Sovrapprezzi di emissione                  | 973.699.933           | 661.268.427           | 312.431.506        | 47,2       |
| 180.   | Capitale                                   | 351.752.470           | 322.292.258           | 29.460.212         | 9,1        |
| 200.   | Utile (perdita) d'esercizio (+/-)          | 219.881.976           | 175.721.538           | 44.160.438         | 25,1       |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  | <b>13.190.820.100</b> | <b>12.707.330.672</b> | <b>483.489.428</b> | <b>3,8</b> |

## CONTO ECONOMICO

(importi in euro)

|      | Voci del conto economico   | 30/09/06            | 30/09/05            | Variazioni         |              |
|------|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------|
|      |  |                     |                     | Assolute           | %            |
| 10.  | Interessi attivi e proventi assimilati                                 | 205.143.018         | 149.405.401         | 55.737.617         | 37,3         |
| 20.  | Interessi passivi e oneri assimilati                                   | (235.623.772)       | (177.723.051)       | (57.900.721)       | 32,6         |
| 30.  | <b>MARGINE D'INTERESSE</b>   | <b>(30.480.754)</b> | <b>(28.317.650)</b> | <b>(2.163.104)</b> | <b>7,6</b>   |
| 40.  | Commissioni attive   | 6.284.316           | 6.991.747           | (707.431)          | -10,1        |
| 50.  | Commissioni passive  | (3.471.343)         | (3.578.775)         | 107.432            | -3,0         |
| 60.  | <b>COMMISSIONI NETTE</b>   | <b>2.812.973</b>    | <b>3.412.972</b>    | <b>(599.999)</b>   | <b>-17,6</b> |
| 70.  | Dividendi e proventi simili  | 244.481.211         | 193.446.805         | 51.034.406         | 26,4         |
| 80.  | Risultato netto dell'attività di negoziazione                          | 27.793.409          | 24.769.274          | 3.024.135          | 12,2         |
| 90.  | Risultato netto dell'attività di copertura                             | 358.062             | 469.534             | (111.472)          | -23,7        |
| 100. | Utile/perdita da cessione o riacquisto di:                             | 322.531             | (6.423)             | 328.954            | -5121,5      |
|      | <i>a) crediti</i>  | 29                  | -                   | 29                 |              |
|      | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>              | 316.817             | -                   | 316.817            | 0,0          |
|      | <i>d) passività finanziarie</i>  | 5.685               | (6.423)             | 12.108             | 0,0          |
| 120. | <b>MARGINE D'INTERMEDIAZIONE</b>                                       | <b>245.287.432</b>  | <b>193.774.512</b>  | <b>51.512.920</b>  | <b>26,6</b>  |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento                  | (698.421)           | (1.347.474)         | 649.053            | -48,2        |
|      | <i>a) crediti</i>  | 205.871             | (1.120.298)         | 1.326.169          | -118,4       |
|      | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>              | (105.731)           | (227.176)           | 121.445            | -53,5        |
|      | <i>d) altre operazioni finanziarie</i>                                 | (798.561)           | -                   | (798.561)          |              |
| 140. | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                      | <b>244.589.011</b>  | <b>192.427.038</b>  | <b>52.161.973</b>  | <b>27,1</b>  |
| 150. | Spese amministrative:  | (61.986.823)        | (58.650.659)        | (3.336.164)        | 5,7          |
|      | <i>a) spese per il personale</i>                                       | (31.519.116)        | (29.742.125)        | (1.776.991)        | 6,0          |
|      | <i>b) altre spese amministrative</i>                                   | (30.467.707)        | (28.908.534)        | (1.559.173)        | 5,4          |
| 160. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                      | (4.544.766)         | (2.794.933)         | (1.749.833)        | 62,6         |
| 170. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali               | (1.475.138)         | (1.443.397)         | (31.741)           | 2,2          |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali             | (77)                | (77)                | -                  | 0,0          |
| 190. | Altri oneri/proventi di gestione                                       | 24.241.591          | 22.034.272          | 2.207.319          | 10,0         |
| 200. | <b>COSTI OPERATIVI</b>   | <b>(43.765.213)</b> | <b>(40.854.794)</b> | <b>(2.910.419)</b> | <b>7,1</b>   |
| 210. | Utili (perdite) delle partecipazioni                                   | 7.672.136           | (247.179)           | 7.919.315          | -3203,9      |
| 240. | Utili (perdite) da cessione di investimenti                            | 1.042               | 6.532.899           | (6.531.857)        | -100,0       |
| 250. | <b>UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b> | <b>208.496.976</b>  | <b>157.857.964</b>  | <b>50.639.012</b>  | <b>32,1</b>  |
| 260. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente           | 11.385.000          | 10.399.000          | 986.000            | 9,5          |
| 270. | <b>UTILE/PERDITA DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b> | <b>219.881.976</b>  | <b>168.256.964</b>  | <b>51.625.012</b>  | <b>30,7</b>  |
| 290. | <b>UTILE (PERDITA) D' ESERCIZIO</b>                                    | <b>219.881.976</b>  | <b>168.256.964</b>  | <b>51.625.012</b>  | <b>30,7</b>  |



**PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO**  
(importi in euro)

Movimentazione al 30 settembre 2005

|                                     | Esistenze al 31.12.2004 | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 01.01.2005 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                 | Variazioni dell'esercizio |                                 |                   |                  |                  |                    | Utile (Perdita) di esercizio 30.09.2005 | Patrimonio netto al 30-09-2005 |   |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|--|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|---|--------------------------------|---|
|                                     |                         |                            |                         | Riserve                                    | Dividendi ed altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                   |                  |                  |                    |   |                                | Utile (Perdita) attribuita su piani pensionistici a benefici definiti |
|                                     |                         |                            |                         |  |                                 |                           |                                 |                   |                  |                  |                    |   |                                |   |
| <b>Capitale sociale :</b>           | <b>320.828.442</b>      | -                          | <b>320.828.442</b>      | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 322.292.258   |
| a) azioni ordinarie                 | 320.828.442             | -                          | 320.828.442             | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 322.292.258   |
| b) altre azioni                     | -                       | -                          | -                       | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | -   |
| <b>Sovraprezzi di emissione</b>     | <b>654.723.160</b>      | -                          | <b>654.723.160</b>      | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 661.268.427   |
| <b>Riserve:</b>                     | <b>294.299.508</b>      | <b>(53.856.000)</b>        | <b>240.443.508</b>      | <b>29.913.990</b>                          | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 276.483.329   |
| a) di utili                         | 285.480.508             | (33.856.000)               | 231.624.508             | 29.913.990                                 | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 267.664.329   |
| b) altre                            | 8.819.000               | -                          | 8.819.000               | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 8.819.000   |
| <b>Riserve da valutazione:</b>      | <b>38.045.006</b>       | <b>155.962.502</b>         | <b>194.007.508</b>      | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 245.700.078   |
| a) disponibili per la vendita       | -                       | 155.962.502                | 155.962.502             | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 207.810.296   |
| b) copertura flussi finanziari      | -                       | -                          | -                       | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | -   |
| c) leggi speciali di rivalutazione  | 38.133.563              | -                          | 38.133.563              | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 38.153.563  |
| d) altre                            | (108.557)               | -                          | (108.557)               | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | (263.781)   |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | -                       | -                          | -                       | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | -   |
| <b>Azioni proprie</b>               | -                       | -                          | -                       | -  | -                               | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | -   |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b> | 142.203.945             | -                          | 142.203.945             | (29.913.990)                               | (112.289.955)                   | -                         | -                               | -                 | -                | -                | -                  | -                                       | -                              | 168.256.964   |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>1.450.100.061</b>    | <b>102.106.502</b>         | <b>1.552.206.563</b>    | -  | (112.289.955)                   | <b>51.847.794</b>         | <b>739.782</b>                  | <b>13.395.132</b> | <b>(155.224)</b> | <b>(155.224)</b> | <b>168.256.964</b> | <b>1.674.001.056</b>                    |                                |   |

**RENDICONTO FINANZIARIO***Metodo indiretto**(importi in euro)*

| A. ATTIVITÀ' OPERATIVA   | Importo              | Importo                |                                  |
|--|----------------------|------------------------|----------------------------------|
|  | 30/09/2006           | 30/09/2005             |                                  |
| <b>1. GESTIONE</b>   | <b>(26.245.726)</b>  | <b>(27.475.788)</b>    | (+/-)                            |
| - Risultato d'esercizio(+/-)   | 219.881.976          | 168.256.964            |                                  |
| - Plus/minusvalenza su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+) | 1.289.508            | 179.324                |                                  |
| - Plus/minusvalenza su attività di copertura (-/+)   | (358.062)            | (469.534)              |                                  |
| - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)  | 698.421              | 1.347.474              |                                  |
| - Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)   | 1.475.215            | 1.443.474              |                                  |
| - Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi /ricavi (+/-)  | (237.847.784)        | (187.834.490)          |                                  |
| - Imposte e tasse non liquidate (-)  | (11.385.000)         | (10.399.000)           |                                  |
| <b>2. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ' FINANZIARIE</b>   | <b>(345.404.673)</b> | <b>(1.561.807.885)</b> | (+/-)                            |
| - Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 15.265.834           | (1.371.628.257)        |                                  |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita  | (23.191.580)         | 1.695.537              |                                  |
| - Crediti verso banche: a vista  | 79.709.346           | (837.874.814)          |                                  |
| - Crediti verso clientela  | (441.896.105)        | 837.939.464            |                                  |
| - Altre attività'  | 24.707.831           | (191.939.815)          |                                  |
| <b>3. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ' FINANZIARIE</b>  | <b>(44.258.185)</b>  | <b>1.508.042.449</b>   | (+/-)                            |
| - Debiti verso banche: a vista   | (971.393.797)        | 797.851.856            |                                  |
| - Debiti verso clientela   | 124.270.928          | (109.974.793)          |                                  |
| - Titoli in circolazione   | 1.449.303.180        | 197.464.158            |                                  |
| - Passività finanziarie di negoziazione  | (620.296.612)        | 613.060.934            |                                  |
| - Altre passività'   | (26.141.884)         | 9.640.294              |                                  |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>(415.908.584)</b> | <b>(81.241.224)</b>    | <b>A (+/-)</b>                   |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>   |                      |                        |                                  |
| <b>1. LIQUIDITÀ GENERATA DA</b>  | <b>244.481.211</b>   | <b>204.426.367</b>     | <b>(+)</b>                       |
| - Vendite partecipazioni   | -                    | 10.979.562             |                                  |
| - Dividendi incassati su partecipazioni  | 244.481.211          | 193.446.805            |                                  |
| <b>2. LIQUIDITÀ ASSORBITA DA:</b>  | <b>40.334.123</b>    | <b>43.767.457</b>      | <b>(-)</b>                       |
| - Acquisti di partecipazioni   | 38.821.794           | 43.341.050             |                                  |
| - Acquisti attività materiali  | 1.512.329            | 426.407                |                                  |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>204.147.088</b>   | <b>160.658.910</b>     | <b>B (+/-)</b>                   |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>  |                      |                        |                                  |
| - Emissione/acquisti di azioni proprie   | 341.891.718          | 8.009.083              |                                  |
| - Distribuzione dividendi e altre finalità   | (128.916.903)        | (112.289.955)          |                                  |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>212.974.815</b>   | <b>(104.280.872)</b>   | <b>C (+/-)</b>                   |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>1.213.319</b>     | <b>(24.863.186)</b>    | <b>D = A<br/>+/- B<br/>+/- C</b> |

LEGENDA: (+) GENERATA (-) ASSORBITA

**IL RENDICONTO FINANZIARIO - RICONCILIAZIONE**

| Voci di bilancio   | Importo           | Importo           |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30/09/2006        | 30/09/2005        |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio    | <b>41.680.414</b> | <b>61.428.918</b> |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio   | 1.213.319         | (24.863.186)      |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | <b>42.893.733</b> | <b>36.565.732</b> |

**TABELLE  
ESPLICATIVE**

Si evidenzia che i principi contabili sono rimasti invariati rispetto a quelli evidenziati nel bilancio al 31 dicembre 2005.

*Composizione merceologica delle attività finanziarie detenute per la negoziazione*

| Voci/Valori                       | 30/09/2006       |                | 31/12/2005       |                |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                   | Quotati          | Non quotati    | Quotati          | Non quotati    |
| <b>A Attività per cassa</b>       |                  |                |                  |                |
| 1. Titoli di debito               | 1.857.654        | 63.480         | 1.897.970        | 81.264         |
| 2. Titoli di capitale             | 22.998           | 4              | 18.035           |                |
| 3. Quote di O.I.C.R.              | 66.634           | 236.860        | 256.175          |                |
| 4. Finanziamenti                  | -                | -              | -                | -              |
| 5. Attività deteriorate           |                  |                |                  |                |
| 6. Attività cedute non cancellate | -                | -              |                  |                |
| <b>Totale (A)</b>                 | <b>1.947.286</b> | <b>300.344</b> | <b>2.172.180</b> | <b>81.264</b>  |
| <b>B Strumenti derivati</b>       |                  |                |                  |                |
| 1. Derivati finanziari            | 692              | 237.734        | 543              | 248.624        |
| 2. Derivati creditizi             | -                | -              | -                | -              |
| <b>Totale (B)</b>                 | <b>692</b>       | <b>237.734</b> | <b>543</b>       | <b>248.624</b> |
| <b>Totale (A+B)</b>               | <b>1.947.978</b> | <b>538.078</b> | <b>2.172.723</b> | <b>329.888</b> |

*Composizione merceologica delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

| Voci/Valori                       | 30/09/2006     |               | 31/12/2005     |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                   | Quotati        | Non quotati   | Quotati        | Non quotati   |
| 1. Titoli di debito               | -              | -             | -              | -             |
| 2. Titoli di capitale             | 754.448        | 19.642        | 645.219        | 6.944         |
| 2.1 Valutati al <i>fair value</i> | 754.448        | 1.550         | 645.219        | 1.550         |
| 2.2 Valutati al costo             |                | 18.092        |                | 5.394         |
| 3. Quote di O.I.C.R.              | 20.015         |               |                | 9.329         |
| 4. Finanziamenti                  |                |               |                |               |
| 5. Attività deteriorate           |                |               |                |               |
| 6. Attività cedute non cancellate |                |               |                |               |
| <b>Totale</b>                     | <b>774.463</b> | <b>19.642</b> | <b>645.219</b> | <b>16.273</b> |

*Composizione dei crediti verso la clientela*

| Tipologia operazioni/valori                                   | 30/09/2006       | 31/12/2005       |
|---|------------------|------------------|
| 1. Conti correnti   | 14.681           | 30.911           |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | 11.547           | 16.464           |
| 3. Mutui  | 94.001           | 50.036           |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | -                | -                |
| 5. Locazione finanziaria                                      | -                | -                |
| 6. Factoring  | -                | -                |
| 7. Altre operazioni   | 3.547.155        | 3.128.466        |
| 8. Titoli di debito   | 25.276           | 25.378           |
| 9. Attività deteriorate                                       | 5.095            | 4.880            |
| 10. Attività cedute non cancellate                            | -                | -                |
| <b>Totale valore di bilancio</b>                              | <b>3.697.755</b> | <b>3.256.135</b> |

*Composizione dei debiti verso la clientela*

| Tipologia operazioni \ Valori  | 30/09/2006     | 31/12/2005   |
|--|----------------|--------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 130.236        | 1.154        |
| 2. Depositi vincolati  | -              | -            |
| 3. Fondi di terzi in amministrazione                                 | -              | -            |
| 4. Finanziamenti   | -              | -            |
| 4.1 locazione finanziaria  | -              | -            |
| 4.2 altri  | -              | -            |
| 5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -              | -            |
| 6. passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio | -              | 5.058        |
| 6.1 Pronti contro termine passivi                                    | -              | 5.058        |
| 6.2 Altre  | -              | -            |
| 7. Altri debiti  | 1.105          | 858          |
| <b>Totale</b>  | <b>131.341</b> | <b>7.070</b> |

*Titoli in circolazione: composizione merceologica*

| Tipologia titoli/valori      | 30/09/2006       | 31/12/2005       |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | VB               | VB               |
| <b>A. Titoli quotati</b>     | <b>5.366.008</b> | <b>2.576.791</b> |
| 1. obbligazioni              | 5.366.008        | 2.576.791        |
| 2. altri titoli              | -                | -                |
| <b>B. Titoli non quotati</b> | <b>36.294</b>    | <b>1.377.048</b> |
| 1. obbligazioni              | 21.611           | 6.144            |
| 2. altri titoli              | 14.683           | 1.370.904        |
| <b>Totale</b>                | <b>5.402.302</b> | <b>3.953.839</b> |

## Composizione merceologica delle passività finanziarie di negoziazione

| Tipologia operazioni/valori                  | 30/09/2006     |                |                | 31/12/2005 |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|
|  | VN             | FV             |                | VN         | FV             |                |
|  |                | Q              | NQ             |            | Q              | NQ             |
| <b>A. Passività per cassa</b>                |                |                |                | -          | -              | -              |
| <b>1. Debiti verso banche</b>                |                |                |                | -          | -              | -              |
| <b>2. Debiti verso clientela</b>             | <b>356.149</b> | <b>357.160</b> |                |            | <b>953.307</b> | -              |
| <b>3. Titoli di debito</b>                   | -              | -              | -              | -          | -              | -              |
| 3.1 Obbligazioni                             | -              | -              | -              | -          | -              | -              |
| 3.2 Altri titoli                             |                |                |                |            |                |                |
| <b>TOTALE A</b>                              | <b>356.149</b> | <b>357.160</b> | -              | -          | <b>953.307</b> | -              |
| <b>B. Strumenti derivati</b>                 | x              |                |                | x          | -              | -              |
| <b>1. Derivati finanziari</b>                |                | <b>649</b>     | <b>259.339</b> |            | <b>1.328</b>   | <b>282.809</b> |
| 1.1 di negoziazione                          | x              | 649            | 259.339        |            | 1.328          | 282.809        |
| 1.2 connessi con la <i>fair value option</i> | x              |                |                | x          | -              | -              |
| 1.3 altri                                    | x              |                |                |            | -              | -              |
| <b>2. Derivati creditizi</b>                 |                | -              | -              |            | -              | -              |
| 2.1 di negoziazione                          | x              |                |                |            | -              | -              |
| 2.2 Connessi con la <i>fair value option</i> | x              |                |                | x          | -              | -              |
| 2.3 altri                                    | x              |                |                |            | -              | -              |
| <b>TOTALE B</b>                              |                | <b>649</b>     | <b>259.339</b> |            | <b>1.328</b>   | <b>282.809</b> |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                          | <b>356.149</b> | <b>357.809</b> | <b>259.339</b> | -          | <b>954.635</b> | <b>282.809</b> |

*Patrimonio di Vigilanza, Coefficienti e Grandi rischi*

| <b>Categorie / Valori</b>                                   | <b>Importo</b>   |
|---|------------------|
| <b>A. PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>                           |                  |
| A.1 Patrimonio di base (tier 1)                             | 1.992.790        |
| A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)                       | 1.139.604        |
| A.3 Elementi da dedurre                                     | -110.054         |
| <b>A.4 Patrimonio di Vigilanza</b>                          | <b>3.022.340</b> |
| <b>B. REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA</b>                |                  |
| B.1 Rischi di credito (7% delle attività ponderate):        | 696.080          |
| B.2 Rischi di mercato                                       | 71.057           |
| di cui:   |                  |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato                  | 69.678           |
| - rischi di cambio  | 1.379            |
| B.3 Prestiti subordinati di 3° livello                      | -                |
| B.4 Altri requisiti prudenziali                             | -                |
| <b>B.5 Totale requisiti prudenziali</b>                     | <b>767.137</b>   |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>  |                  |
| C.1 Attività di rischio ponderate (*)                       | 10.970.054       |
| C.2 Patrimonio di base / attività di rischio ponderate      | 18,17%           |
| C.3 Patrimonio di Vigilanza / attività di rischio ponderate | 27,55%           |

(\*) Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito (comunicazione della Banca d'Italia del 4/11/99).

Coefficiente di solvibilità per i rischi di credito 30,39%

**Grandi rischi**

|              | <b>30/09/2006</b> |
|--------------|-------------------|
| a. ammontare | 307.238           |
| b. numero    | 1                 |

*Interessi attivi e proventi assimilati: composizione*

| Voci/Forme tecniche                                  | Attività finanziarie in bonis |                | Attività finanziarie deteriorate | Altre attività | 30/09/2006     | 30/09/2005     |
|--|-------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Titoli di debito              | Finanziamenti  |                                  |                |                |                |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 43.607                        |                |                                  |                | 43.607         | 19.117         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                               |                |                                  |                | -              | -              |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                               |                |                                  |                | -              | -              |
| 4. Crediti verso banche                              | 5.395                         | 62.870         | -                                | 5.470          | 73.735         | 60.917         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 1.416                         | 75.435         | -                                | -              | 76.851         | 57.446         |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                               |                |                                  |                | -              | -              |
| 7. Derivati di copertura                             | X                             | X              | X                                | 10.539         | 10.539         | 11.457         |
| 8. Attività finanziarie cedute non cancellate        |                               |                |                                  |                | -              | -              |
| 9. Altre attività                                    | X                             | X              | X                                | 411            | 411            | 468            |
| <b>Totale</b>  | <b>50.418</b>                 | <b>138.305</b> | <b>-</b>                         | <b>16.420</b>  | <b>205.143</b> | <b>149.405</b> |

*Interessi passivi e oneri assimilati: composizione*

| Voci/Forme tecniche  | Debiti           | Titoli           | Altre passività | 30/09/2006       | 30/09/2005       |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1. Debiti verso banche   | (56.190)         | X                | -               | (56.190)         | (42.029)         |
| 2. Debiti verso clientela  | (29)             | X                | -               | (29)             | (917)            |
| 3. Titoli in circolazione  | X                | (114.901)        | -               | (114.901)        | (91.945)         |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione                             |                  | (14.383)         | -               | (14.383)         | (8.207)          |
| 5. Passività finanziarie valutate al fair value                      | -                | -                | -               | -                | -                |
| 6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate | (50.121)         | -                | -               | (50.121)         | (34.625)         |
| 7. Altre passività   | X                | X                | -               | X                | -                |
| 8. Derivati di copertura   | X                | X                | -               | -                | -                |
| <b>Totale</b>  | <b>(106.340)</b> | <b>(129.284)</b> | <b>0</b>        | <b>(235.624)</b> | <b>(177.723)</b> |

*Commissioni attive: composizione*

| <b>Tipologia servizi/Valori</b>                                    | <b>30/09/2006</b> | <b>30/09/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>a) garanzie rilasciate</b>                                      | <b>2.011</b>      | <b>2.863</b>      |
| <b>b) derivati su crediti</b>                                      | -                 | -                 |
| <b>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>       | <b>3.417</b>      | <b>3.428</b>      |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                            |                   |                   |
| 2. negoziazione di valute  | 1                 | -                 |
| 3. gestioni patrimoniali   | -                 | -                 |
| 3.1. Individuali   |                   |                   |
| 3.2. collettive  |                   |                   |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                            | -                 | -                 |
| 5. banca depositaria   | -                 | -                 |
| 6. collocamento di titoli  | 53                | 68                |
| 7. raccolta ordini   | 3.360             | 3.360             |
| 8. attività di consulenza  | -                 | -                 |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                               | 3                 | -                 |
| 9.1. gestioni patrimoniali   | -                 | -                 |
| 9.1.1. individuali   |                   |                   |
| 9.1.2. collettive  |                   |                   |
| 9.2. prodotti assicurativi   |                   |                   |
| 9.3. altri prodotti  | 3                 | -                 |
| <b>d) servizi di incasso e pagamento</b>                           | <b>565</b>        | <b>375</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>291</b>        | <b>326</b>        |
| <b>Totale</b>  | <b>6.284</b>      | <b>6.992</b>      |

*Commissioni passive: composizione*

| <b>Servizi/Valori</b>   | <b>30/09/2006</b> | <b>30/09/2005</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>a) garanzie ricevute</b>                                       | <b>(567)</b>      | <b>(766)</b>      |
| <b>b) derivati su crediti</b>                                     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>c) servizi di gestione e intermediazione:</b>                  | <b>(2.489)</b>    | <b>(2.401)</b>    |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | (1.905)           | (1.732)           |
| 2. negoziazione di valute   | -                 | -                 |
| 3. gestioni patrimoniali  | -                 | -                 |
| 3.1 portafoglio proprio   | -                 | -                 |
| 3.2 portafoglio di terzi  | -                 | -                 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | (188)             | (311)             |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | (396)             | (358)             |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -                 | -                 |
| <b>d) servizi di incasso e pagamento</b>                          | <b>(370)</b>      | <b>(351)</b>      |
| <b>e) altri servizi</b>   | <b>(45)</b>       | <b>(61)</b>       |
| <b>Totale</b>   | <b>(3.471)</b>    | <b>(3.579)</b>    |

## Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali                                       | Plusvalenze (A) | Uti da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B)-(C+D)] |
|--|-----------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                         | <b>17.098</b>   | <b>51.904</b>           | <b>(5.685)</b>   | <b>(47.896)</b>             | <b>15.421</b>                 |
| 1.1 Titoli di debito   | 1.612           | 8.563                   | (4.040)          | (9.594)                     | (3.459)                       |
| 1.2 Titoli di capitale   | 1.671           | 5.969                   | (379)            | (3.920)                     | 3.341                         |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.  | 13.815          | 1.166                   | (1.266)          | (421)                       | 13.294                        |
| 1.4 Finanziamenti  | -               | -                       | -                | -                           | -                             |
| 1.5 Altre  | -               | 36.206                  | -                | (33.961)                    | 2.245                         |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                        | <b>609</b>      | <b>0</b>                | <b>(411)</b>     | <b>0</b>                    | <b>198</b>                    |
| 2.1 Titoli di debito   | 609             | -                       | (411)            | -                           | 198                           |
| 2.2 Altre  | -               | -                       | -                | -                           | -                             |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | <b>X</b>        | <b>X</b>                | <b>X</b>         | <b>X</b>                    | <b>(193)</b>                  |
| <b>4. Strumenti derivati</b>   | <b>119.682</b>  | <b>649.213</b>          | <b>(105.724)</b> | <b>(650.804)</b>            | <b>12.367</b>                 |
| 4.1 Derivati finanziari  | 119.682         | 649.213                 | 105.724          | 650.804                     | 12.367                        |
| - su titoli di debito e tassi di interesse                             | 114.126         | 629.286                 | (100.994)        | (633.255)                   | 9.163                         |
| - su titoli di capitale e indici azionari                              | 3.392           | 4.731                   | (2.566)          | (2.484)                     | 3.073                         |
| - su valute e oro  | X               | X                       | X                | X                           |                               |
| - altri  | 2.164           | 15.196                  | (2.164)          | 15.065                      | 131                           |
| 4.2 Derivati su crediti  | -               | -                       | -                | -                           | -                             |
| <b>Totale</b>  | <b>137.389</b>  | <b>701.117</b>          | <b>(111.820)</b> | <b>(698.700)</b>            | <b>27.793</b>                 |

*Altre spese amministrative: composizione*

|   | 30/09/2006      | 30/09/2005      |
|---|-----------------|-----------------|
| Spese telefon., postali, trasmissione dati e allarmi  | (2.941)         | (3.116)         |
| Spese di manutenzione degli immobili e dei mobili     | (2.280)         | (1.561)         |
| Locazioni macchine e software                         | (217)           | (373)           |
| Fitti passivi su immobili                             | (3.409)         | (1.719)         |
| Spese di vigilanza                                    | (424)           | (635)           |
| Spese di trasporto                                    | (1.517)         | (1.251)         |
| Compensi a professionisti e consulenze diverse        | (4.997)         | (3.722)         |
| Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio | (261)           | (237)           |
| Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua    | (97)            | (584)           |
| Spese di pubblicità                                   | (1.353)         | (2.110)         |
| Spese legali e giudiziarie per recupero crediti       | (13)            | (5)             |
| Spese per elaboraz. elettroniche eseguite da terzi    | (283)           | (249)           |
| Compensi sindacali                                    | (172)           | (155)           |
| Premi assicurativi                                    | (97)            | (176)           |
| Spese per informazioni e visure                       | (115)           | (88)            |
| Spese per servizi resi da Società del Gruppo          | (11.043)        | (11.408)        |
| Contributi associativi                                | (825)           | (1.140)         |
| Altre spese   | (81)            | (73)            |
| <i>Totale costi amministrativi</i>                    | <i>(30.125)</i> | <i>(28.602)</i> |
| Imposte indirette e tasse:                            |                 |                 |
| - Bolli-imposte sostitutive e diverse                 | (343)           | (307)           |
| <b>Totale altre spese amministrative</b>              | <b>(30.468)</b> | <b>(28.909)</b> |

*Altri oneri di gestione: composizione*

|  | 30/09/2006   | 30/09/2005   |
|--|--------------|--------------|
| Locazione finanziaria  | (13)         | 0            |
| Commissioni ed interessi di competenza dell'esercizio precedente | 0            | (36)         |
| Oneri per bonifici con valuta anterata                           | (92)         | (81)         |
| Ammortamento migliorie su beni di terzi                          | (28)         | (48)         |
| Altri oneri  | (40)         | (239)        |
| <b>Totale</b>  | <b>(173)</b> | <b>(404)</b> |

*Altri proventi di gestione: composizione*

|   | 30/09/2006    | 30/09/2005    |
|---|---------------|---------------|
| Fitti attivi su immobili                                    | 183           | 183           |
| Recupero imposta di bollo e imposta sostitutiva             | 20            | 13            |
| Recuperi spese ed altri ricavi su depositi e conti correnti | -             | 0             |
| Proventi per bonifici con valuta anterata                   | 93            | 82            |
| Recupero di costi da Società del Gruppo                     | 21.542        | 21.561        |
| Altri proventi  | 2.577         | 599           |
| <b>Totale</b>   | <b>24.415</b> | <b>22.438</b> |

**Sbilancio proventi e oneri di gestione**

|               |               |
|---------------|---------------|
| <b>24.242</b> | <b>22.034</b> |
|---------------|---------------|

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATI

Nei prospetti che seguono sono rappresentati gli schemi riclassificati di stato patrimoniale e di conto economico. I principi contabili utilizzati nella predisposizione dei dati trimestrali della Capogruppo sono quelli indicati nella specifica sezione sui criteri di valutazione e i principi contabili del Gruppo.

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| Voci dell'attivo<br>(in migliaia di Euro) | 30/09/2006        | 31/12/2005        | Variazioni        |            |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
|   |                   |                   | Assolute          | %          |
| Cassa e disponibilità liquide             | 42.894            | 41.680            | 1.213             | 2,9        |
| Crediti verso clientela                   | 3.697.755         | 3.256.135         | 441.620           | 13,6       |
| Crediti verso banche                      | 3.811.907         | 3.891.616         | (79.709)          | -2,0       |
| Altre attività finanziarie                | 3.312.140         | 3.217.068         | 95.072            | 3,0        |
| Partecipazioni                            | 2.054.002         | 2.015.180         | 38.822            | 1,9        |
| Attività materiali ed immateriali         | 62.148            | 64.401            | (2.253)           | -3,5       |
| Altre attività                            | 209.975           | 221.251           | (11.276)          | -5,1       |
| <b>Totale dell'attivo</b>                 | <b>13.190.820</b> | <b>12.707.331</b> | <b>483.489,43</b> | <b>3,8</b> |

| Voci del passivo<br>(in migliaia di Euro)                      | 30/09/2006        | 31/12/2005        | Variazioni        |             |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|  |                   |                   | Assolute          | %           |
| Debiti verso clientela   | 131.341           | 7.070             | 124.271           | 1.757,6     |
| Titoli in circolazione <i>(comprese passività subordinate)</i> | 5.402.302         | 3.953.839         | 1.448.463         | 36,6        |
| <i>Totale</i>  | <i>5.533.643</i>  | <i>3.960.909</i>  | <i>1.572.734</i>  | <i>39,7</i> |
| Debiti verso banche  | 4.583.803         | 5.555.196         | (971.394)         | -17,5       |
| Altre passività finanziarie                                    | 617.464           | 1.238.219         | (620.755)         | -50,1       |
| Fondi rischi specifici   | 20.028            | 17.603            | 2.426             | 13,8        |
| Altre passività  | 155.243           | 192.109           | (36.866)          | -19,2       |
| Patrimonio netto   |                   |                   |                   |             |
| <i>Capitale e riserve</i>                                      | 2.060.757         | 1.567.573         | 493.184           | 31,5        |
| <i>Utile netto</i>   | 219.882           | 175.722           | 44.160            | 25,1        |
| <b>Totale del passivo</b>                                      | <b>13.190.820</b> | <b>12.707.331</b> | <b>483.489,43</b> | <b>3,8</b>  |

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

| Voci del conto economico<br>(in migliaia di Euro)                       | 30/09/2006      | 30/09/2005      | Variazioni     |             |
|---|-----------------|-----------------|----------------|-------------|
|   |                 |                 | Assolute       | %           |
| Margine di interesse  | (30.481)        | (28.318)        | (2.163)        | 7,6         |
| Dividendi e proventi simili   | 244.481         | 193.447         | 51.034         | 26,4        |
| <b>Margine finanziario</b>  | <b>214.000</b>  | <b>165.129</b>  | <b>48.871</b>  | <b>29,6</b> |
| Commissioni nette   | 2.813           | 3.413           | (600)          | -17,6       |
| Attività di negoziazione e copertura                                    | 28.474          | 25.232          | 3.242          | 12,8        |
| <b>Margine di intermediazione</b>                                       | <b>245.287</b>  | <b>193.775</b>  | <b>51.513</b>  | <b>26,6</b> |
| Rettifiche di valore su crediti   | 206             | (1.120)         | 1.326          | -118,4      |
| Rettifiche di valore su attività finanziarie                            | (904)           | (227)           | (677)          | 298,1       |
| <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                       | <b>244.589</b>  | <b>192.427</b>  | <b>52.162</b>  | <b>27,1</b> |
| Spese amministrative  | (61.987)        | (58.651)        | (3.336)        | 5,7         |
| <i>Spese del personale</i>  | <i>(31.519)</i> | <i>(29.742)</i> | <i>(1.777)</i> | 6,0         |
| <i>Altre spese amministrative</i>                                       | <i>(30.468)</i> | <i>(28.909)</i> | <i>(1.559)</i> | 5,4         |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                       | (4.545)         | (2.795)         | (1.750)        | 62,6        |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali ed immateriali | (1.475)         | (1.443)         | (32)           | 2,2         |
| Altri oneri/proventi di gestione  | 24.242          | 22.034          | 2.207          | 10,0        |
| <b>Costi operativi</b>  | <b>(43.765)</b> | <b>(40.855)</b> | <b>(2.910)</b> | <b>7,1</b>  |
| Utile (perdite) da partecipazioni e da cessione investimenti            | 7.673           | 6.286           | 1.387          | 22,1        |
| <b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>          | <b>208.497</b>  | <b>157.858</b>  | <b>50.639</b>  | <b>32,1</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'attività corrente               | 11.385          | 10.399          | 986            | 9,5         |
| <b>Utile della operatività corrente al netto delle imposte</b>          | <b>219.882</b>  | <b>168.257</b>  | <b>51.625</b>  | <b>30,7</b> |
| <b>Utile dell'esercizio</b>   | <b>219.882</b>  | <b>168.257</b>  | <b>51.625</b>  | <b>30,7</b> |

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

### Crediti e debiti verso banche

A fine settembre 2006, la posizione netta debitoria sull'interbancario è migliorata passando da 1,7 miliardi di euro di fine 2005 a 0,8 miliardi.

### Crediti verso la clientela

La consistenza degli impieghi a clientela al 30 settembre 2006 si è attestata a 3,7 miliardi, in crescita del 13,6% rispetto alla fine dell'anno precedente.

#### Situazione dei crediti per cassa al 30 settembre 2006

| Tipologie esposizioni / Valori | Esposizioni lorde | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Esposizioni per cassa</b>   |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                  | 5.644             | 549                             | 0                                   | <b>5.095</b>      |
| f) Altre attività              | 3.692.698         | 0                               | 38                                  | <b>3.692.660</b>  |
| <b>Totale</b>                  | <b>3.698.342</b>  | <b>549</b>                      | <b>38</b>                           | <b>3.697.755</b>  |

A fine settembre 2006 le sofferenze nette della Banca ammontano a 5,1 milioni di euro, rispetto ai 4,9 milioni rilevati alla fine del 2005, ed incidono per lo 0,14% sugli impieghi complessivi. Il loro livello di copertura è pari al 9,7%.

### Attività finanziarie nette

Al 30 settembre 2006 il saldo delle attività finanziarie ammonta ad 2.695 milioni di euro, rispetto ai 1.979 milioni di fine 2005.

L'incremento è ascrivibile principalmente alla politica di trading del portafoglio titoli e di gestione tesoreria, mentre l'incremento delle attività finanziarie disponibili per la vendita è dovuto principalmente alla rivalutazione, in contropartita del patrimonio netto, delle partecipazioni non di controllo e collegamento quotate valutate al *fair value*.

Si evidenzia inoltre quanto segue:

- le attività finanziarie di negoziazione, pari a 2.486 milioni di euro, includono titoli di debito, di capitale ed OICR destinate all'attività di *trading* della Finanza, nonché il fair value dei derivati di negoziazione. I titoli di debito quotati rappresentano circa il 75% % del totale voce;

- le attività finanziarie disponibili per la vendita, pari a 794,1 milioni di euro, includono principalmente la partecipazione in Banca Intesa il cui valore complessivo a fine settembre è pari a 727,3 milioni di euro;
- i derivati di copertura, pari ad 32 milioni di euro, si riferiscono ai derivati di copertura sui prestiti obbligazionari a tasso fisso emessi;
- le passività finanziarie di negoziazione, pari a 617 milioni di euro, comprendono 260 milioni di euro relativi al fair value negativo dei derivati di negoziazione.

### **Raccolta da clientela**

La raccolta, comprensiva anche dei prestiti subordinati, si attesta a fine settembre a 5.534 milioni di euro, il 39,7% in più rispetto al valore rilevato alla fine dell'anno precedente. La provvista è pressoché interamente rappresentata da prestiti obbligazionari.

Si precisa che alla fine del terzo trimestre del 2006 i prestiti subordinati della Banca assommano ad 1.307 milioni di euro.

### **Partecipazioni**

Nei primi nove mesi del 2006 tale comparto ha evidenziato una variazione di modesta entità in termini percentuali (+1,9%) raggiungendo i 2.054 milioni di euro.

### **Patrimonio netto**

A fine settembre il patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di periodo, ammonta a 2.060,8 milioni di euro, con un incremento di 493,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2005. Tale variazione è dovuta per 341,9 milioni all'aumento di capitale realizzato alla fine di giugno, per 46,8 milioni all'utile dell'esercizio 2005 destinato a riserva e per 103,7 milioni all'incremento della riserva da valutazione; quest'ultima è riconducibile soprattutto alla valorizzazione ai prezzi di mercato della partecipazione in Banca Intesa. Per un maggior dettaglio informativo si rinvia all'apposito prospetto di movimentazione.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Il margine di interesse è risultato negativo per 30,5 milioni di euro (-28,3 milioni alla fine di settembre dell'anno precedente) per il maggior costo della provvista a seguito dell'incremento dei tassi di interesse.

I dividendi sono cresciuti del 26,4% passando a 244,5 milioni di euro. Il margine finanziario si attesta così a 214 milioni di euro (+29,6% rispetto ai primi nove mesi del 2005).

Le commissioni nette, rappresentate dalle commissioni per garanzie concesse a società del Gruppo, per raccolta ordini e negoziazione e per attività sull'estero, sono calate del 17,6%, passando da 3,4 milioni di euro dei primi nove mesi del 2005 a 2,8 milioni di euro; il calo è principalmente riconducibile alla diminuzione dei ricavi correlati a garanzie rilasciate a società del Gruppo.

L'attività di negoziazione e di copertura ha prodotto un risultato positivo di 28,5 milioni di euro, contro un saldo di 25,2 milioni dell'anno precedente, così scomponibile (valori in migliaia di euro):

|  | 30/9/2006 | 30/9/2005 |
|--|-----------|-----------|
| risultato netto attività di negoziazione   | 27.793    | 24.769    |
| risultato netto attività di copertura  | 358       | 469       |
| utile/perdita per riacquisto di passività finanziarie e cessione di attività finanziarie AFS | 323       | (6)       |
|  | -----     | -----     |
|  | 28.474    | 25.232    |
|  | =====     | =====     |

A seguito di tali dinamiche, il margine di intermediazione è risultato pari a 245,3 milioni di euro rispetto ai 193,8 milioni dei primi nove mesi del 2005.

Le rettifiche nette di valore per deterioramento dei crediti passano da un saldo negativo di 1,1 milioni ad un saldo positivo di 206 mila euro.

Le rettifiche di valore su attività finanziarie sono pari a 904 mila euro ed includono le svalutazioni su crediti di firma.

Le spese amministrative, pari a 62 milioni di euro, evidenziano un incremento del 5,7% rispetto a quelle del corrispondente periodo dell'anno precedente. In particolare, la componente relativa alle

"spese per il personale", che incide per 31,5 milioni di euro, registra un incremento del 6%, da collegarsi in massima parte alla crescita degli organici. Tale incremento è dovuto principalmente alla cessione dei contratti di lavoro di alcuni dipendenti dalle banche controllate in seguito all'accentramento presso la Capogruppo di alcune attività precedentemente svolte presso la rete commerciale. Le "altre spese amministrative", che pesano per 30,5 milioni di euro, presentano un aumento del 5,4%, su cui incidono in particolare l'incremento delle manutenzioni su immobili ed i fitti passivi conseguenti alla gestione del Nuovo Centro Direzionale, oltre all'aumento dei compensi a professionisti e consulenze diverse.

Gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri passano da 2,8 a 4,5 milioni; le rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali si mantengono sostanzialmente sui medesimi livelli dei primi nove mesi del 2005 (1,5 milioni di euro); il saldo "positivo" degli oneri/proventi di gestione aumenta da 22 a 24,2 milioni di euro a fronte principalmente dell'incremento dei recuperi da società del gruppo. A seguito delle suddette dinamiche, i costi operativi risultano pari a 43,8 milioni di euro, in crescita del 7,1% rispetto all'analogo valore al 30 settembre 2005.

Nel corso dei primi nove mesi del 2006 le voci relative agli utili/perdite da partecipazioni e da cessione di investimenti presentavano un saldo positivo di 7,7 milioni di euro derivanti sostanzialmente dalla cessione infragruppo a Banca Regionale Europea S.p.A. della partecipazione in Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. nell'ambito del processo di riorganizzazione del Gruppo. Per quanto riguarda i primi nove mesi del 2005 si ricorda invece la plusvalenza riconducibile alla cessione infragruppo della partecipazione detenuta in Veneta Factoring S.p.A. a CBI Factor S.p.A, nell'ambito del processo di riorganizzazione del comparto del *factoring*.

L'utile della gestione corrente al lordo delle imposte risulta pari a 208,5 milioni di euro, contro i 157,9 milioni rilevati alla fine di settembre del 2005 (+32,1%).

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a 11,4 milioni di euro, contro i 10,4 milioni del 2005 (+9,5%).

L'utile d'esercizio è pari a 219,9 milioni di euro rispetto ai 168,3 milioni del corrispondente periodo dell'anno precedente.

## PAGAMENTO DEI DIVIDENDI

L'ammontare del dividendo unitario attribuito nell'esercizio 2006 è stato pari a 0,40 euro per ognuna delle 322.292.258 azioni ordinarie aventi diritto di dividendo alla data di approvazione del bilancio 2005 da parte dell'Assemblea dei Soci.

## EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI CHIUSURA DEL PERIODO

Si rimanda a quanto evidenziato nella relazione sulla gestione alla trimestrale consolidata.

## OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

|                   |       |
|-------------------|-------|
| a. Amministratori | 2.379 |
| b. Sindaci        | 172   |

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

\*\*\*\*\*

