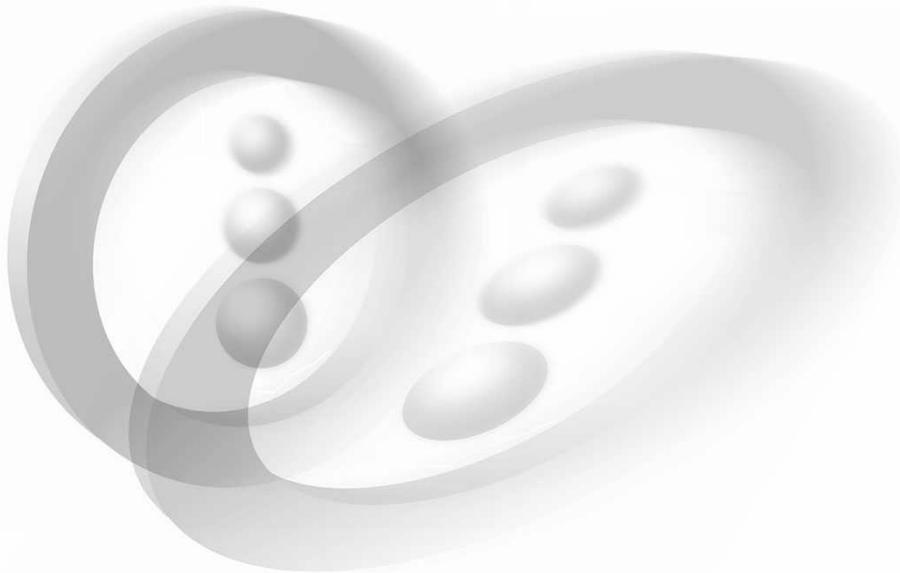




**Banca Lombarda e Piemontese**



## **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
	a) crediti	29	-	29	
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	316.817	-	316.817	0,0
	d) passività finanziarie	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
	a) crediti	205.871	(1.120.298)	1.326.169	-118,4
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(105.731)	(227.176)	121.445	-53,5
	d) altre operazioni finanziarie	(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
	a) spese per il personale	(31.519.116)	(29.742.125)	(1.776.991)	6,0
	b) altre spese amministrative	(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 2006

	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio						Utile (Perdita) di esercizio 30.09.2006	Patrimonio netto al 30-09-2006
				Riserve	Dividendi ed altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto							
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale sociale :</b>	<b>322.292.258</b>	-	<b>322.292.258</b>	-	-	-	<b>29.460.212</b>	-	-	-	-	-	-	<b>351.752.470</b>
a) azioni ordinarie	322.292.258	-	322.292.258	-	-	-	29.460.212	-	-	-	-	-	-	351.752.470
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>661.268.427</b>	-	<b>661.268.427</b>	-	-	-	<b>312.431.506</b>	-	-	-	-	-	-	<b>973.699.933</b>
<b>Riserve:</b>	<b>271.344.189</b>	-	<b>271.344.189</b>	<b>46.804.635</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>862.727</b>	-	<b>319.011.551</b>
a) di utili	260.799.735	-	260.799.735	46.804.635	-	-	-	-	-	-	-	-	-	307.604.370
b) altre	10.544.454	-	10.544.454	-	-	-	-	-	-	-	862.727	-	-	11.407.181
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>312.668.034</b>	-	<b>312.668.034</b>	-	-	<b>103.661.968</b>	-	-	-	-	-	<b>(36.857)</b>	-	<b>416.293.145</b>
a) disponibili per la vendita	275.078.235,000	-	275.078.235	-	-	103.661.968	-	-	-	-	-	-	-	378.740.203
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) leggi speciali di rivalutazione	38.153.563	-	38.153.563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.153.563
d) altre	(563.764)	-	(563.764)	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.857)	-	(600.621)
<b>Strumenti di capitale</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Azioni proprie</b>	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>175.721.538</b>	-	<b>175.721.538</b>	(46.804.635)	(128.916.903)	-	-	-	-	-	-	-	219.881.976	<b>219.881.976</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.743.294.446</b>	-	<b>1.743.294.446</b>	-	(128.916.903)	<b>103.661.968</b>	<b>341.891.718</b>	-	-	-	<b>862.727</b>	<b>(36.857)</b>	<b>219.881.976</b>	<b>2.280.639.075</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								Patrimonio netto al 30-09.2005	
				Riserve	Dividendi ed altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Utile (Perdite) attuariali su piani pensionistici a benefici definiti	Utile (Perdita) di esercizio 30.09.2005		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni				Stock options
<b>Capitale sociale :</b>	<b>320.828.442</b>	-	<b>320.828.442</b>	-	-	-	<b>739.782</b>	-	-	-	-	<b>724.034</b>	-	-	<b>322.292.258</b>
a) azioni ordinarie	320.828.442	-	320.828.442	-	-	-	739.782	-	-	-	-	724.034	-	-	322.292.258
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>654.723.160</b>	-	<b>654.723.160</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>6.545.267</b>	-	-	<b>661.268.427</b>
<b>Riserve:</b>	<b>294.299.508</b>	<b>(53.856.000)</b>	<b>240.443.508</b>	<b>29.913.990</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>6.125.831</b>	-	-	<b>276.483.329</b>
a) di utili	285.480.508	(53.856.000)	231.624.508	29.913.990	-	-	-	-	-	-	-	6.125.831	-	-	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>	-	-	<b>51.847.794</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(155.224)</b>	-	<b>245.700.078</b>
a) disponibili per la vendita	-	155.962.502	155.962.502	-	-	51.847.794	-	-	-	-	-	-	-	-	207.810.296
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) leggi speciali di rivalutazio	38.153.563	-	38.153.563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.153.563
d) altre	(108.557)	-	(108.557)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155.224)	-	(263.781)
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>142.203.945</b>	-	<b>142.203.945</b>	<b>(29.913.990)</b>	<b>(112.289.955)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>168.256.964</b>	<b>168.256.964</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.450.100.061</b>	<b>102.106.502</b>	<b>1.552.206.563</b>	-	<b>(112.289.955)</b>	<b>51.847.794</b>	<b>739.782</b>	-	-	-	-	<b>13.395.132</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 +/- B +/- 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*

<b>Tipologia operazioni \ Valori</b>	<b>30/09/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
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*

<b>Tipologia titoli/valori</b>	<b>30/09/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
	<b>VB</b>	<b>VB</b>
<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

Tipologia servizi/Valori	30/09/2006	30/09/2005
<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*

<b>Operazioni/Componenti reddituali</b>	<b>Plusvalenze (A)</b>	<b>Uti da negoziazione (B)</b>	<b>Minusvalenze (C)</b>	<b>Perdite da negoziazione (D)</b>	<b>Risultato netto [(A+B)-(C+D)]</b>
<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*

	<b>30/09/2006</b>	<b>30/09/2005</b>
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*

	<b>30/09/2006</b>	<b>30/09/2005</b>
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*

	<b>30/09/2006</b>	<b>30/09/2005</b>
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*** **24.242** **22.034**

## 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 (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 (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 (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>	(31.519)	(29.742)	(1.777)	6,0
<i>Altre spese amministrative</i>	(30.468)	(28.909)	(1.559)	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*

\*\*\*\*\*