



Forte crescita di Antonveneta nel primo semestre 2004: confermati tutti gli obiettivi del Piano Industriale

- ***Utile netto di periodo a 142,1 milioni di euro (al netto "nuova" IRAP pari a 13,7 milioni di euro) rispetto alla perdita di 166,0 milioni di euro del primo semestre 2003***
- ***Risultato lordo di gestione a 554,3 milioni di euro (+6,3%)***
- ***Consistente incremento del risparmio gestito (+19,3%)***
- ***Raccolta complessiva a 64.326 milioni di euro (+2% sul primo semestre 2003)***
- ***In costante crescita i mutui (+23,1%)***
- ***Copertura delle sofferenze al 60,4%***

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Antonveneta si è riunito quest'oggi (9 settembre 2004) per approvare i risultati del primo semestre 2004, a livello consolidato e individuale, che confermano, pur in un complesso e difficile contesto economico, la competitività dell'Istituto e la sua capacità di creare reddito.

Banca Antonveneta prosegue spedita, infatti, nella sua fase di rilancio, replica nel secondo gli ottimi risultati del primo trimestre, chiude il semestre con un utile pari a 142,1 milioni (dopo i maggiori oneri fiscali per 13,7 milioni di euro rivenienti dalle modifiche introdotte al regime impositivo dell'IRAP) e guarda, con grande fiducia, al raggiungimento degli obiettivi previsti dal Piano Industriale per la fine del 2004.

In estrema sintesi, in crescita (+2%) su base annua la raccolta complessiva, trainata dall'indiretta (+13%) ed in particolare dal risparmio gestito (+19,3%), in lieve flessione i crediti alla clientela (-3,3%), dopo la attenta politica di revisione ed erogazione del credito attuata nel 2003, ancora in deciso incremento i mutui (+23,1%). Il margine da servizi sale a 422,3 milioni di euro (+9,1%), il margine di intermediazione si attesta a 1.123,2 milioni di euro (+3,1%), il risultato lordo di gestione cresce a 554,3 milioni di euro (+6,3%). Le spese amministrative, pur in presenza di un ampio piano di riorganizzazione della rete commerciale, diminuiscono del 4% (mentre rimangono stabili comprendendo anche le spese del personale), il cost/income ratio scende dal 64% al 61,2%.

Crescono dunque i ricavi, con costi stabili, in un semestre caratterizzato dalla piena attuazione del nuovo modello distributivo della Capogruppo, basato sulla segmentazione della clientela, completato nello scorso mese di giugno e che ha coinvolto tutte le 1.035 Filiali Retail, con la costituzione di 37 nuove Unità Imprese, ed ha interessato oltre 3.800 dipendenti sul totale di 10.893.

In tempi estremamente rapidi, infatti, ed in anticipo su quanto previsto dal Piano Industriale, si è dato vita ad una complessa riorganizzazione, con un radicale cambiamento dell'operatività della rete commerciale della Capogruppo, che oggi si rivolge alla clientela con oltre 2.000 gestori dedicati, nell'ottica del costante miglioramento della qualità del servizio.

I risultati economici del Gruppo

Principali margini economici (in milioni di euro):

	1° semestre 2004	1° semestre 2003	Var % 1° sem. 2004- 1° sem. 2003
Margine gestione denaro	701	702	- 0,2%
Margine da servizi	422	387	+ 9,1%
Margine di intermediazione	1.123	1.089	+ 3,1%
Risultato lordo di gestione	554	521	+ 6,3%
Utile netto	142	- 166	n.s.

N.B.: Per omogeneità, i dati 2003 del credito d'imposta sui dividendi incassati sono stati riclassificati riposizionandoli dalla voce dividendi alla voce imposte sul reddito d'esercizio

- **margine gestione denaro:** 701,0 milioni di euro, importo allineato al primo semestre 2003. In particolare, il *margine in interesse* ammonta a 685,9 milioni di euro, in marginale riduzione dell'1% rispetto ai 693,0 milioni registrati nel primo semestre dello scorso anno, per gli effetti indotti dall'affinamento dei criteri di selezione e valutazione dell'attivo a rischio. I *dividendi e gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto* sono ammontati complessivamente a 15,1 milioni contro i 9,2 milioni del primo semestre 2003;
- **margine da servizi:** 422,3 milioni di euro, con un aumento annuo del 9,1%. In particolare, il complesso delle *commissioni e degli altri proventi netti su servizi*, pari a circa 402,6 milioni, è aumentato del 12,5%, grazie ai positivi ritorni indotti dalla valorizzazione dell'attività espletata nel settore dei servizi offerti alla clientela e, specificamente, nelle aree dell'"incasso e pagamento" e della "gestione, intermediazione e consulenza". Per tali servizi, le commissioni nette sono aumentate, rispettivamente, del 21,4% e del 16,4%. I *profitti da operazioni finanziarie*, diminuiti dai 29,1 milioni del primo semestre 2003 ai 19,7 milioni del semestre in esame, sono stati influenzati, in via generale, dall'andamento dei corsi dei mercati finanziari e, in particolare, dai minori volumi negoziati nell'ambito del portafoglio azionario di proprietà;
- **margine d'intermediazione:** 1.123,2 milioni di euro, in crescita del 3,1% rispetto ai 1.089,2 milioni di euro del primo semestre del 2003;



- **spese amministrative:** 568,9 milioni di euro, stazionarie (+0,2%) rispetto a quanto registrato nel primo semestre del 2003. In dettaglio, le *spese del personale*, pari a 360,8 milioni, hanno presentato un aumento del 2,8% per effetto della distribuzione trimestrale del bonus e dell'adesione di alcune risorse al programma esuberi, che hanno inciso complessivamente per circa 10 milioni di euro; le altre *spese amministrative*, ammontanti a 208,2 milioni, sono risultate in diminuzione del 4%, nonostante gli oneri sostenuti per la riorganizzazione delle rete commerciale, a testimonianza dell'ottima capacità della banca di esercitare un attento controllo sull'evoluzione dei costi;
- **cost/income:** 61,2% dal 64,0% del primo semestre 2003;
- **risultato lordo di gestione:** 554,3 milioni di euro, in aumento del 6,3% rispetto ai 521,4 milioni del primo semestre 2003;
- **rettifiche nette e accantonamenti:** 290,6 milioni di euro, contro i 741,9 milioni del primo semestre del 2003. In particolare, gli stanziamenti hanno riguardato *rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali* per 119,0 milioni (129,3 milioni del primo semestre 2003), comprensive di circa 8,8 milioni quale quota parte di competenza del semestre dell'onere sostenuto dalla Capogruppo per l'esodazione volontaria dei dipendenti; *rettifiche di valore nette su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni* per complessivi 151,3 milioni di euro (472,0 milioni del primo semestre 2003, comprensivi di 59,2 milioni di rettifiche "su cartolarizzazioni"); *rettifiche di valore nette su immobilizzazioni finanziarie* per 8,3 milioni (6,3 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio); *accantonamenti per rischi e oneri* per 12,0 milioni (131,1 milioni del primo semestre 2003);
- **utile delle attività ordinarie:** 263,7 milioni, rispetto al valore negativo di 220,5 milioni del primo semestre 2003;
- **utile netto:** 142,1 milioni di euro, rispetto al valore negativo di 166,0 milioni del primo semestre 2003. Le modifiche introdotte nel luglio 2004 al regime impositivo dell'IRAP hanno comportato maggiori oneri per 13,7 milioni di euro a carico del conto economico al 30 giugno 2004.

L'attività del Gruppo al 30 giugno 2004

Per quanto concerne l'**attività bancaria tradizionale**, nel periodo in esame hanno trovato conferma gli indirizzi che, già nello scorso anno, hanno guidato le banche del Gruppo.

- Con riguardo alla raccolta, è stata ampiamente favorita la riallocazione di disponibilità della clientela – in particolare rivenienti da prestiti obbligazionari in scadenza - verso i prodotti del risparmio gestito offerti dal Gruppo e altri strumenti finanziari emessi da primari emittenti.

Al 30 giugno 2004, la **raccolta complessiva**, è risultata di 64.326 milioni di euro, in aumento (+2%) rispetto ai 63.041 milioni della fine del primo semestre 2003. Rispetto alla consistenza del 31 dicembre 2003 l'aggregato ha registrato una lieve flessione (-0,6%). In particolare, la **raccolta diretta** (33.549 milioni) ha presentato una diminuzione (-6,3% in ragione d'anno e -7% rispetto al



31 dicembre 2003) in larga parte riassorbita dall'aumento (+13% su base annua e +7,6% nel semestre) della **raccolta indiretta** (30.777 milioni). L'incremento registrato da quest'ultima è stato favorito dalla crescita del *risparmio gestito* (+19,3% e +11% rispetto al 30 giugno e al 31 dicembre 2003).

- Dal lato dell'attivo, nel primo semestre 2004 il Gruppo ha coerentemente seguito le linee strategiche di politica creditizia che avevano caratterizzato l'esercizio 2003. In tale ottica, particolare attenzione è stata posta al frazionamento dei rischi e allo sviluppo dei rapporti caratterizzati da un buon merito creditizio intrattenuti con la clientela retail e con quella corporate. Al 30 giugno 2004, i **crediti** erogati alla clientela ammontavano a 35.991 milioni, rispetto ai 36.463 milioni della fine del trascorso esercizio (-1,3%). Il confronto annuo (-3,3%) risente della rigorosa politica di revisione ed erogazione del credito adottata dalla Capogruppo nel secondo semestre dello scorso esercizio. In particolare, la riduzione degli impieghi ha riguardato la componente "a breve"; per quella "a medio/lungo", al contrario, è proseguito il trend positivo, sostenuto dalla forte espansione dei *mutui*, la cui consistenza è aumentata del 23,1% su base annua e dell'8,8% nel solo primo semestre.

- Con riguardo al comparto dei **fondi comuni di investimento e delle gestioni patrimoniali**, nel periodo in esame la AAA Bank e le sue controllate hanno riservato una particolare attenzione allo sviluppo commerciale, allo stesso tempo curando l'ampliamento e la razionalizzazione della gamma dei prodotti.

Al 30 giugno 2004, il totale delle attività di asset management gestite dalle società del Gruppo ammontava a 7.113 milioni di euro, con un aumento annuo del 25,1% e dell'11,2% rispetto alla fine dello scorso esercizio. La raccolta netta del semestre si è attestata a 643 milioni di euro.

- Nel segmento della **bancassicurazione** è favorevolmente proseguito il collocamento dei prodotti di Antonveneta Vita. La Società - avvalendosi della rete commerciale della Capogruppo - ha stipulato circa 19.800 nuovi contratti, con una raccolta premi superiore ai 506 milioni di euro. L'ammontare delle "riserve tecniche" ha raggiunto i 3.242 milioni, con un aumento del 14,3% rispetto al dato di fine dicembre 2003 e del 36,1% su base annua.
- Nel comparto **banca d'affari** l'ammontare delle partecipazioni relativamente ad Interbanca, al 30 giugno 2004 era pari a 272 milioni di euro rispetto ai 317 milioni della fine dell'esercizio 2003. Nel corso del semestre sono stati effettuati investimenti per oltre 34 milioni, mentre le dismissioni di Interbanca e della sua controllata Interbanca International Holding hanno generato plusvalenze per 13,6 milioni di euro. Nel comparto "banca d'investimento" Interbanca è stata presente in numerose operazioni, con prevalenza nel settore delle fusioni ed acquisizioni societarie.

Nel periodo in esame costante l'attenzione rivolta alla **qualità dell'attivo creditizio**, anche alla luce del deterioramento del quadro congiunturale e dei riflessi indotti sulla situazione economico-finanziaria delle imprese dalle difficoltà di alcuni primari operatori economici.



Al 30 giugno scorso, il grado di copertura dei crediti dubbi era pari al 46,1% (41,1% al 30 giugno 2003 e 48,6% al 31 dicembre scorso) mentre quello dei crediti in bonis risultava dello 0,59% (0,50% e 0,57%, rispettivamente, alla fine del primo semestre e dell'esercizio 2003). In particolare, il grado di copertura delle sofferenze era del 60,4%, con un rapporto sofferenze nette/impieghi netti pari al 3,26%.

Al 30 giugno 2004 il **patrimonio netto** consolidato era di 2.814,8 milioni di euro, rispetto ai 2.696,3 milioni di fine 2003. Per quanto concerne i coefficienti patrimoniali, il Tier Total si è attestato all'8,96%, rispetto all'8,33% del 31 dicembre scorso; con riguardo al solo patrimonio di base, il coefficiente in parola si è ragguagliato al 5,25% dal 4,85% di fine 2003.

Alla fine del primo semestre il Gruppo si articolava in 1.050 filiali italiane e 4 dipendenze estere, con un numero totale dei dipendenti pari a 10.893 unità, rispetto alle 11.038 del 31 dicembre 2003.

Bilancio individuale

Questi i principali risultati economici della Banca Antonveneta:

- **marginе gestione denaro:** 637,5 milioni di euro, valore allineato a quello del primo semestre dell'esercizio precedente;
- **marginе da servizi:** 369,5 milioni di euro, importo superiore del 14% a quello del primo semestre 2003. In particolare, il complesso delle *commissioni* e degli *altri proventi netti* si è ragguagliato a 351,9 milioni di euro, in crescita del 16,1% su base annua;
- **marginе di intermediazione:** 1.007,0 milioni di euro, con un aumento annuo del +4,7%;
- **spese amministrative:** 548,7 milioni di euro, in aumento annuo del 2,8% (+0,6% escludendo i fitti pagati dalla Banca sugli immobili strumentali oggetto di spin-off);
- **cost/income:** 63,6% contro 66,4% del primo semestre 2003;
- **risultato lordo di gestione:** 458,3 milioni di euro dai 428,4 milioni del primo semestre 2003, con una variazione del +7% (+10% a spese amministrative omogenee);
- **rettifiche nette e accantonamenti:** 237,4 milioni di euro, rispetto ai 714,5 milioni del primo semestre dello scorso anno. Questo valore include *rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali* per 92,2 milioni e *rettifiche di valore nette su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni* per 140,4 milioni;
- **utile delle attività ordinarie:** 221,0 milioni di euro, contro il valore negativo di 286,1 milioni presentato nel primo semestre 2003;
- **utile netto:** 120,7 milioni di euro, che si raffronta con la perdita di 99,3 milioni registrata nel primo semestre 2003.

Padova, 9 settembre 2004

Allegati: Stato Patrimoniale e Conto Economico Consolidati Riclassificati Semestrali, Stato Patrimoniale e Conto Economico Individuali Riclassificati Semestrali, Conto Economico Consolidato Riclassificato Trimestrale

Il comunicato sarà reso disponibile anche sul sito www.antonveneta.it > press > comunicati stampa

Ufficio Stampa di Banca Antonveneta - Tel. 049/6991.911 – 614 - 088

Studio Noris Morano - Tel. 02/7600.4745 – 36

Stato Patrimoniale Consolidato - Attivo

(in migliaia di Euro)

Voci	30.06.2004	30.06.2003	31.12.2003
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	222.267	262.447	323.919
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	43.426	176.508	66.080
30. Crediti verso banche:	2.035.360	3.187.092	3.882.512
(a) a vista	633.429	514.873	1.034.913
(b) altri crediti	1.401.931	2.672.219	2.847.599
40. Crediti verso clientela	35.991.109	37.229.101	36.463.368
di cui:			
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	13.018	13.486	13.679
50. Obbligazioni e altri titoli di debito:	1.373.157	1.907.163	1.304.110
(a) di emittenti pubblici	288.723	191.724	269.645
(b) di banche	130.791	132.131	87.189
di cui:			
- titoli propri	-	-	-
(c) di enti finanziari	699.388	1.068.528	681.120
di cui:			
- titoli propri	-	-	-
(d) di altri emittenti	254.255	514.780	266.156
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	56.197	93.192	44.037
70. Partecipazioni	734.961	846.298	829.192
(a) valutate al patrimonio netto	51.768	56.207	52.990
(b) altre	683.193	790.091	776.202
90. Differenze positive di consolidamento	171.620	179.874	182.091
100. Differenze positive di patrimonio netto	279	4.041	340
110. Immobilizzazioni immateriali	715.922	828.160	765.751
di cui:			
- costi di impianto	5.603	10.390	8.002
- avviamento	597.003	689.286	642.529
120. Immobilizzazioni materiali	697.397	772.503	747.713
150. Altre attività	2.346.101	2.088.670	2.488.137
160. Ratei e risconti attivi:	564.609	541.058	506.582
(a) ratei attivi	455.472	408.845	396.323
(b) risconti attivi	109.137	132.213	110.259
di cui:			
- disaggio di emissione su titoli	22.434	27.409	25.125
Totale dell'attivo	44.952.405	48.116.107	47.603.832

Stato Patrimoniale Consolidato - Passivo

(in migliaia di Euro)

Voci	30.06.2004	30.06.2003	31.12.2003	
10. Debiti verso banche:		3.366.703	4.040.316	3.542.059
(a) a vista	111.827		273.627	240.832
(b) a termine o con preavviso	3.254.876		3.766.689	3.301.227
20. Debiti verso clientela:		18.071.672	19.302.551	19.456.345
(a) a vista	16.768.972		17.739.766	17.867.332
(b) a termine o con preavviso	1.302.700		1.562.785	1.589.013
30. Debiti rappresentati da titoli:		15.477.405	16.491.652	16.628.894
(a) obbligazioni	14.109.210		14.767.568	15.102.449
(b) certificati di deposito	1.068.760		1.408.780	1.207.455
(c) altri titoli	299.435		315.304	318.990
40. Fondi di terzi in amministrazione		14.170	14.928	14.967
50. Altre passività		1.369.610	1.277.672	1.318.539
60. Ratei e risconti passivi:		589.614	656.764	588.641
(a) ratei passivi	336.728		362.187	314.338
(b) risconti passivi	252.886		294.577	274.303
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		330.876	319.478	328.959
80. Fondi per rischi e oneri:		465.173	407.846	520.103
(a) fondi di quiescenza e obblighi simili	36.830		110.022	111.007
(b) fondi imposte e tasse	202.697		146.219	147.487
(c) altri fondi	225.646		151.605	261.609
90. Fondi rischi su crediti		-	783	-
100. Fondo per rischi bancari generali		12.861	15.376	15.376
110. Passività subordinate		2.425.479	2.529.284	2.471.367
130. Differenze negative di patrimonio netto		29	1.202	1.164
140. Patrimonio di competenza di terzi		26.878	417.842	36.542
150. Capitale		864.791	709.377	864.791
160. Sovrapprezzi di emissione		1.827.505	1.522.834	2.087.159
170. Riserve:		-32.428	495.347	492.782
(a) riserva legale	182.377		182.377	182.377
(b) riserva per azioni o quote proprie	-		-	-
(c) riserve statutarie	-		253.822	253.822
(d) altre riserve	-214.805		59.148	56.583
180. Riserve di rivalutazione		-	70.886	70.788
190. Utili (perdite) portati a nuovo		-	7.991	7.991
200. Utile (perdita) di periodo		142.067	-166.022	-842.635
Totale del passivo		44.952.405	48.116.107	47.603.832

Conto Economico Consolidato

(in migliaia di Euro)

Voci	30.06.2004	30.06.2003	31.12.2003	
10. Interessi attivi e proventi assimilati		1.070.995	1.180.697	2.268.360
di cui:				
- su crediti verso clientela	969.383	1.083.092	2.089.845	
- su titoli di debito	25.114	34.155	53.955	
20. Interessi passivi e oneri assimilati		-385.090	-487.666	-918.841
di cui:				
- su debiti verso clientela	-81.888	-134.172	-237.072	
- su debiti rappresentati da titoli	-243.352	-254.169	-494.354	
30. Dividendi e altri proventi:		10.785	13.560	31.677
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	190	1.413	18.082	
(b) su partecipazioni	10.595	12.147	13.595	
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-	-	
40. Commissioni attive		313.226	283.312	605.232
50. Commissioni passive		-40.878	-39.702	-85.332
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie		19.680	29.118	16.833
70. Altri proventi di gestione		134.318	118.984	223.889
80. Spese amministrative:		-568.944	-567.812	-1.158.987
(a) spese per il personale	-360.758	-350.914	-693.378	
di cui:				
- salari e stipendi	-259.502	-254.084	-502.673	
- oneri sociali	-67.238	-64.794	-127.029	
- trattamento di fine rapporto	-20.287	-19.093	-37.642	
- trattamento di quiescenza e simili	-11.177	-9.629	-19.281	
(b) altre spese amministrative	-208.186	-216.898	-465.609	
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni				
immateriali e materiali		-118.973	-129.289	-274.371
100. Accantonamenti per rischi e oneri		-11.996	-131.082	-228.391
110. Altri oneri di gestione		-4.080	-4.689	-8.309
120. Rettifiche di valore su crediti e				
accantonamenti per garanzie e impegni		-188.860	-497.221	-1.258.182
130. Riprese di valore su crediti e				
accantonamenti per garanzie e impegni		37.517	25.192	47.651
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		-	-3.259	-
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni				
finanziarie		-18.611	-6.944	-271.080
160. Riprese di valore su immobilizzazioni				
finanziarie		10.331	654	467
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al				
patrimonio netto		4.277	-245	13.303
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie		263.697	-216.392	-996.081
190. Proventi straordinari		35.625	16.485	124.723
200. Oneri straordinari		-10.823	-32.703	-282.383
210. Utile (Perdita) straordinario		24.802	-16.218	-157.660
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali		2.515	-	-
240. Imposte sul reddito		-148.410	69.030	309.005
250. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi (*)		537	2.442	-2.101
260. Utile (Perdita) di periodo		142.067	-166.022	-842.635

(*) L'utile di periodo di competenza di terzi costituisce elemento riduttivo dell'utile consolidato

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	30.06.2004	30.06.2003	31.12.2003	VAR. %
1) CREDITI:				
- crediti verso banche	2.035.360	3.187.092	3.882.512	-36,1%
- crediti verso clientela	35.991.109	37.229.101	36.463.368	-3,3%
2) TITOLI IMMOBILIZZATI E NON IMMOBILIZZATI	1.472.780	2.176.863	1.414.227	-32,3%
3) IMMOBILIZZAZIONI:				
- finanziarie (partecipazioni)	734.961	846.298	829.192	-13,2%
- immateriali e materiali	1.413.319	1.600.663	1.513.464	-11,7%
4) DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO	171.899	183.915	182.431	-6,5%
5) ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	3.132.977	2.892.175	3.318.638	8,3%
TOTALE DELL'ATTIVO	44.952.405	48.116.107	47.603.832	-6,6%
PASSIVITA'				
1) DEBITI:				
- debiti verso banche	3.366.703	4.040.316	3.542.059	-16,7%
- debiti verso clientela	18.071.672	19.302.551	19.456.345	-6,4%
- debiti rappresentati da titoli	15.477.405	16.491.652	16.628.894	-6,2%
- fondi di terzi in amministrazione	14.170	14.928	14.967	-5,1%
2) FONDI A DESTINAZIONE SPECIFICA	796.049	727.324	849.062	9,4%
3) ALTRE VOCI DEL PASSIVO	1.959.224	1.934.436	1.907.180	1,3%
4) DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	29	1.202	1.164	-97,6%
5) FONDI RISCHI SU CREDITI	-	783	-	-100,0%
6) PASSIVITA' SUBORDINATE	2.425.479	2.529.284	2.471.367	-4,1%
7) PATRIMONIO DI COMPETENZA DI TERZI	26.878	417.842	36.542	-93,6%
8) PATRIMONIO:				
- capitale e riserve	2.659.868	2.798.444	3.515.520	-5,0%
- fondo rischi bancari generali	12.861	15.376	15.376	-16,4%
- utili portati a nuovo	-	7.991	7.991	-100,0%
- utile (perdita) di periodo	142.067	-166.022	-842.635	n.s.
TOTALE DEL PASSIVO	44.952.405	48.116.107	47.603.832	-6,6%
GARANZIE E IMPEGNI	5.974.395	6.930.555	6.877.735	-13,8%

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(in migliaia di Euro)

	30.06.2004	30.06.2003	VAR. ASS.	VAR. %	31.12.2003
10 Interessi attivi	1.070.995	1.180.697	-109.702	-9,3%	2.268.360
20 Interessi passivi	385.090	487.666	-102.576	-21,0%	918.841
MARGINE D'INTERESSE	685.905	693.031	-7.126	-1,0%	1.349.519
30+170 Dividendi e utili part. valutate a P.Netto (1)	15.062	9.194	5.868	63,8%	34.603
MARGINE DI GESTIONE DENARO	700.967	702.225	-1.258	-0,2%	1.384.122
40 Commissioni attive	313.226	283.312	29.914	10,6%	605.232
50 Commissioni passive	40.878	39.702	1.176	3,0%	85.332
60 Profitti da operazioni finanziarie	19.680	29.118	-9.438	-32,4%	16.833
70 Altri proventi di gestione	134.318	118.984	15.334	12,9%	223.889
110 Altri oneri di gestione	4.080	4.689	-609	-13,0%	8.309
MARGINE SERVIZI	422.266	387.023	35.243	9,1%	752.313
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.123.233	1.089.248	33.985	3,1%	2.136.435
80a Spese per il personale	360.758	350.914	9.844	2,8%	693.378
80b Altre spese amministrative	208.186	216.898	-8.712	-4,0%	465.609
SPESE AMMINISTRATIVE	568.944	567.812	1.132	0,2%	1.158.987
RISULTATO DI GESTIONE	554.289	521.436	32.853	6,3%	977.448
90 Rett. di valore su imm. materiali e immateriali	118.973	129.289	-10.316	-8,0%	274.371
100 Accantonamenti per rischi e oneri	11.996	131.082	-119.086	-90,8%	228.391
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	188.860	497.221	-308.361	-62,0%	1.258.182
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	37.517	25.192	12.325	48,9%	47.651
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	3.259	-3.259	-100,0%	-
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	18.611	6.944	11.667	168,0%	271.080
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	10.331	654	9.677	n.s.	467
180 UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINA	263.697	-220.513	484.210	n.s.	-1.006.458
210 Utile (perdita) straordinario	24.802	-16.218	41.020	n.s.	-157.660
230 Variazione del Fondo rischi bancari generali	2.515	-	2.515	-	-
240 Imposte sul reddito	148.410	-73.151	221.561	n.s.	-319.382
250 Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	537	2.442	-1.905	-78,0%	-2.101
260 UTILE (PERDITA) DI PERIODO	142.067	-166.022	308.089	n.s.	-842.635

(1) Il credito d'imposta sui dividendi del 2003 (4,1 milioni al 30.06.2003 e 10,4 milioni al 31.12.2003) è stato riclassificato riposizionandolo dalla voce "dividendi" alla voce "imposte sul reddito".

Evoluzione trimestrale del Conto economico consolidato riclassificato

(in migliaia di euro)

	Esercizio 2004				Esercizio 2003		
	2° trimestre	1° trimestre	Var. Ass	Var. %	2° trimestre	Var. Ass 2° 04/03	Var. %
Interessi attivi	524.312	546.683	-22.371	-4,1%	578.027	-53.715	-9,3%
Interessi passivi	182.816	202.274	-19.458	-9,6%	227.392	-44.576	-19,6%
MARGINE D'INTERESSE	341.496	344.409	-2.913	-0,8%	350.635	-9.139	-2,6%
Dividendi e utile part. valutate P.N.	13.158	1.904	11.254	591,1%	9.033	4.125	45,7%
MARGINE DI GESTIONE DENARO	354.654	346.313	8.341	2,4%	359.668	-5.014	-1,4%
Commissioni attive	155.105	158.121	-3.016	-1,9%	142.527	12.578	8,8%
Commissioni passive	21.135	19.743	1.392	7,1%	22.704	-1.569	-6,9%
Profitti da operazioni finanziarie	9.182	10.498	-1.316	-12,5%	19.717	-10.535	-53,4%
Altri proventi di gestione	74.501	59.817	14.684	24,5%	70.157	4.344	6,2%
Altri oneri di gestione	1.572	2.508	-936	-37,3%	2.204	-632	-28,7%
MARGINE SERVIZI	216.081	206.185	9.896	4,8%	207.493	8.588	4,1%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	570.735	552.498	18.237	3,3%	567.161	3.574	0,6%
Spese per il personale	184.951	175.807	9.144	5,2%	175.641	9.310	5,3%
Altre spese amministrative	105.412	102.774	2.638	2,6%	114.584	-9.172	-8,0%
SPESE AMMINISTRATIVE	290.363	278.581	11.782	4,2%	290.225	138	0,0%
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	280.372	273.917	6.455	2,4%	276.936	3.436	1,2%
Rett. di valore su imm. materiali e immateriali	60.400	58.573	1.827	3,1%	68.711	-8.311	-12,1%
Accantonamenti per rischi e oneri	9.316	2.680	6.636	247,6%	131.082	-121.766	-92,9%
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	115.275	73.585	41.690	56,7%	371.235	-255.960	-68,9%
Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	26.041	11.476	14.565	126,9%	15.488	10.553	68,1%
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	0,0%	1.216	-1.216	-100,0%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	18.101	510	17.591	3449,2%	4.882	13.219	270,8%
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	9.600	731	8.869	1213,3%	623	8.977	1440,9%
UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	112.921	150.776	-37.855	-25,1%	-284.079	397.000	n.s.
Utile (perdita) straordinario	22.383	2.419	19.964	825,3%	-4.258	26.641	n.s.
Variazione del Fondo rischi bancari generali	2.515	-	2.515	n.s.	-	2.515	n.s.
Imposte sul reddito	78.502	69.908	8.594	12,3%	-102.345	180.847	n.s.
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	31	506	-475	-93,9%	2.290	-2.259	-98,6%
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	59.286	82.781	-23.495	-28,4%	-188.282	247.568	n.s.

Stato Patrimoniale Individuale Riclassificato

(in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	30.06.2004	30.06.2003	31.12.2003	VAR. %
				Giu04/Giu03
1) CREDITI:				
- crediti verso banche	1.783.278	3.070.057	3.622.932	-41,9%
- crediti verso clientela	27.729.430	28.975.883	27.912.581	-4,3%
2) TITOLI IMMOBILIZZATI E NON IMMOBILIZZATI	1.300.747	2.010.929	1.254.986	-35,3%
3) IMMOBILIZZAZIONI:				
- finanziarie (partecipazioni)	2.002.243	1.678.265	2.021.788	19,3%
- immateriali e materiali	996.043	1.122.796	1.059.339	-11,3%
4) ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	2.529.192	2.331.372	2.780.833	8,5%
TOTALE DELL'ATTIVO	36.340.933	39.189.302	38.652.459	-7,3%
PASSIVITA'				
1) DEBITI:				
- debiti verso banche	2.945.318	3.756.753	2.942.321	-21,6%
- debiti verso clientela	17.504.981	18.674.148	18.904.906	-6,3%
- debiti rappresentati da titoli	8.188.844	9.319.131	9.213.079	-12,1%
- fondi di terzi in amministrazione	13.702	14.236	14.387	-3,8%
2) FONDI A DESTINAZIONE SPECIFICA	753.294	685.076	793.593	10,0%
3) ALTRE VOCI DEL PASSIVO	1.494.371	1.413.692	1.417.418	5,7%
4) FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	-	-
5) PASSIVITA' SUBORDINATE	2.380.498	2.452.433	2.425.061	-2,9%
6) PATRIMONIO:				
- capitale e riserve	2.926.318	2.957.747	3.677.485	-1,1%
- fondo rischi bancari generali	12.861	15.376	15.376	-16,4%
- utile (perdita) di periodo	120.746	-99.290	-751.167	n.s.
TOTALE DEL PASSIVO	36.340.933	39.189.302	38.652.459	-7,3%
GARANZIE E IMPEGNI	4.793.278	5.494.608	5.307.497	-12,8%

Conto Economico Individuale Riclassificato

(in migliaia di Euro)

	30.06.2004	30.06.2003	VAR. ASS.	VAR. %	31.12.2003
10 Interessi attivi	867.544	992.955	-125.411	-12,6%	1.896.328
20 Interessi passivi	243.356	362.368	-119.012	-32,8%	655.614
MARGINE D'INTERESSE	624.188	630.587	-6.399	-1,0%	1.240.714
30 Dividendi e altri proventi (1)	13.294	7.390	5.904	79,9%	50.122
MARGINE DI GESTIONE DENARO	637.482	637.977	-495	-0,1%	1.290.836
40 Commissioni attive	275.492	244.335	31.157	12,8%	517.272
50 Commissioni passive	39.685	37.372	2.313	6,2%	78.796
60 Profitti da operazioni finanziarie	17.611	20.877	-3.266	-15,6%	8.452
70 Altri proventi di gestione	120.011	100.497	19.514	19,4%	199.851
110 Altri oneri di gestione	3.909	4.334	-425	-9,8%	7.569
MARGINE SERVIZI	369.520	324.003	45.517	14,0%	639.210
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	1.007.002	961.980	45.022	4,7%	1.930.046
80a Spese per il personale	336.436	326.030	10.406	3,2%	642.503
80b Altre spese amministrative	212.225	207.564	4.661	2,2%	460.087
SPESE AMMINISTRATIVE	548.661	533.594	15.067	2,8%	1.102.590
RISULTATO DI GESTIONE	458.341	428.386	29.955	7,0%	827.456
90 Rett. di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	92.209	105.552	-13.343	-12,6%	214.864
100 Accantonamenti per rischi e oneri	11.964	133.562	-121.598	-91,0%	230.349
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	174.966	485.114	-310.148	-63,9%	1.174.221
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	34.588	15.147	19.441	128,3%	34.111
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	3.143	5.381	-2.238	-41,6%	278.383
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	10.331	-	10.331	-	-
170 UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	220.978	-286.076	507.054	-	-1.036.250
200 Utile (perdita) straordinario	19.357	143.247	-123.890	-	-2.822
210 Variazione del F.do rischi bancari generali	2.515	-	2.515	-	-
220 Imposte sul reddito di periodo	122.104	-43.539	165.643	-	-287.905
230 UTILE (PERDITA) DI PERIODO	120.746	-99.290	220.036	-	-751.167

(1) Il credito di imposta sui dividendi del 2003 (16,9 milioni) è stato riclassificato riposizionandolo dalla voce "dividendi" alla voce "imposte sul reddito".

Le voci "dividendi" e "rettifiche su immobilizzazioni finanziarie" del 2003 sono state depurate dell'importo relativo ai dividendi Interbanca incassati a seguito dell'OPA (24,2 milioni)