



Approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2004 (confronto con i dati del 2003)

- **Utile netto consolidato 282,7 milioni di euro (perdita di 842,6 milioni nel 2003)**
- **Dividendo proposto euro 0,45 per azione (nessun dividendo distribuito per il 2003)**

- **Margine da servizi 838 milioni di euro (+ 11,4% rispetto ai 752 del 2003)**
- **Spese amministrative 1.149 milioni di euro (- 0,9% rispetto ai 1.159 del 2003)**
- **Cost/Income 57,6% dal 61,7% del 2003**
- **Risultato lordo di gestione 1.086 milioni di euro (+ 11,1% rispetto ai 977 del 2003)**
- **Utile attività ordinarie 359 milioni di euro, rispetto al risultato negativo per 1.006 milioni di euro del 2003**

- **Incremento del risparmio gestito a 12.241 milioni di euro (+ 17,7% rispetto ai 10.400 del 2003)**
- **Raccolta complessiva a 65.613 milioni di euro (+ 1,4% rispetto ai 64.690 del 2003)**

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Antonveneta, riunitosi oggi 22 marzo 2005, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio 2004, consolidato e individuale, che ribadisce la fase di grande rilancio attuata dall'Istituto che, durante lo scorso esercizio, ha saputo conseguire e spesso superare i target individuati dal Piano Industriale 2004-2006.

I risultati raggiunti confermano pienamente le attese sulle potenzialità reddituali del Gruppo e la fondatezza delle scelte, compiute nel 2003, in merito sia alla rivisitazione dei processi aziendali e di Gruppo, attraverso una analitica segmentazione della clientela, sia al potenziamento delle attività e delle procedure proprie del processo creditizio. Dopo il consolidamento, attuato attraverso la puntuale opera di controllo dei rischi, già dall'inizio del 2004 il Gruppo Antonveneta è tornato ad un risultato largamente positivo.

Il Gruppo Antonveneta continuerà, anche nel corso del 2005, ad essere fortemente impegnato alla realizzazione degli obiettivi del Piano Industriale 2004-2006 il cui conseguimento, come dimostrano i risultati dell'esercizio 2004, permetterà di valorizzare ulteriormente le capacità e le potenzialità reddituali che caratterizzano il Gruppo.

Utile a 282,7 milioni e dividendo di 0,45 euro

L'esercizio 2004 si è chiuso con un **utile netto di 282,7 milioni**, rispetto alla perdita di 842,6 milioni del 2003. Tale utile, che costituisce il miglior risultato in assoluto nella storia della Banca, scaturisce, dal lato dei ricavi, da una politica commerciale mirata a valorizzare ulteriormente il comparto servizi e a privilegiare l'aspetto reddituale dell'intermediazione rispetto a quello dimensionale; dal lato dei costi operativi, da un attento controllo delle spese amministrative; dal lato delle poste rettificative, dalla migliorata qualità dell'attivo creditizio. Alla formazione dell'utile ha, altresì, concorso l'effetto economico di alcune operazioni straordinarie effettuate nell'ambito delle linee strategiche definite nel "Piano Industriale" di Gruppo.

Il positivo risultato consentirà di proporre all'Assemblea dei Soci la distribuzione di un **dividendo di 0,45 euro** per azione. L'importo complessivo del dividendo, che sarà in pagamento il 26 maggio 2005 (data stacco 23 maggio 2005), ammonta a 129.718.697 euro.

I risultati economici del Gruppo

I risultati conseguiti confermano pienamente le attese sulle potenzialità reddituali del Gruppo previste dalla strategia definita dal "Piano Industriale 2004 – 2006".

Principali margini economici:

<i>euro mln.</i>	2004	2003	Var % 2004-2003	Var ass 2004-2003 (euro mln.)
Margine di interesse	1.371	1.350	+1,6%	+21
Margine da servizi	838	752	+11,4%	+86
Margine di intermediazione	2.235	2.136	+4,6%	+99
Spese amministrative	1.149	1.159	-0,9%	-10
Risultato lordo di gestione	1.086	977	+11,1%	+109
Utile attività ordinarie	359	-1.006	n.s.	+1.365
Utile netto	283	-843	n.s.	+1.126

- **margine di interesse:** 1.371 milioni di euro (+1,6% rispetto ai 1.350 milioni del 2003). L'aumento è frutto di una politica mirata alla riduzione dell'attivo a rischio e alla ricomposizione qualitativa dei volumi intermediati volta a privilegiare quelli a maggior contribuzione reddituale;
- **margine da servizi:** 838 milioni di euro (+11,4% rispetto ai 752 milioni dell'esercizio precedente). In particolare, il complesso delle *commissioni e degli altri proventi netti su servizi*, pari a 814 milioni, è aumentato del 10,7%, grazie ai positivi ritorni indotti dalla valorizzazione dei servizi offerti alla clientela. Tale risultato attesta la puntuale attuazione degli indirizzi strategici definiti nel "Piano Industriale 2004 - 2006" in merito ad una ricomposizione dei ricavi verso la componente servizi. Fra i comparti che più hanno contribuito all'aumento del margine in questione si annoverano quelli dei servizi di "gestione, intermediazione e consulenza" (+20,9%) e quelli di "incasso e pagamento" (+9,6%). I *profitti da operazioni finanziarie* (+42,3%), sono ammontati a 24 milioni (17 milioni del 2003);
- **margine di intermediazione:** 2.235 milioni di euro, rispetto ai 2.136 milioni di euro dell'esercizio precedente, registrando una crescita del 4,6%. L'incidenza del margine servizi sul margine di intermediazione è aumentata al 37,5% dal 35,2% di fine 2003;
- **spese amministrative:** 1.149 milioni di euro, con una diminuzione dello 0,9% rispetto a quanto registrato nel 2003. In dettaglio, le *spese del personale*, pari a 707 milioni, hanno presentato un aumento dell'1,9%. Su queste hanno inciso gli accantonamenti, per l'esercizio 2004, effettuati in previsione del nuovo contratto collettivo del settore, nonché l'adozione, da parte della Capogruppo, del nuovo "sistema premiante". Il significativo contenimento delle *altre spese amministrative*, pari a 443 milioni di euro (-5,0%) è avvenuto nel contesto di razionalizzazione e ottimizzazione delle risorse previsto dal "Piano Industriale", al quale è stato affiancato il rafforzamento delle sinergie poste in essere fra le Società del Gruppo.
- **risultato lordo di gestione:** 1.086 milioni di euro in aumento dell'11,1% rispetto ai 977 milioni dell'esercizio precedente;

- **cost/income:** si attesta al 57,6% dal 61,7% del 2003, grazie all'aumento dei ricavi e alla contemporanea riduzione dei costi operativi; al lordo dell'ammortamento degli avviamenti, l'indice è sceso al 62,7% dal 67,1% del 2003.
- **rettifiche nette e accantonamenti:** 727 milioni di euro rispetto ai 1.984 milioni di euro dell'esercizio precedente, comprensivi di oneri di entità non ripetibile. In particolare, gli stanziamenti hanno riguardato *rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali* per 253 milioni di euro (274 milioni nel 2003); *rettifiche di valore su crediti nette* per complessivi 431 milioni di euro (1.211 milioni del 2003, comprensivi di 118 milioni di rettifiche "su cartolarizzazioni");
- **risultato attività ordinarie:** 359 milioni di euro, rispetto al valore negativo di 1.006 milioni del 2003;
- **saldo dei proventi e degli oneri straordinari:** 159 milioni, rispetto alla perdita di 158 milioni del 2003 (comprensiva di 221 milioni di oneri straordinari sostenuti dalla Capogruppo per l'integrale ripristino delle riserve patrimoniali, interessate da pregresse cartolarizzazioni di sofferenze). In particolare, il dato 2004 include circa 90 milioni rivenienti dalle cessioni di 52 sportelli della Capogruppo e 38 milioni dalle dismissioni di immobili dell'Antonveneta Immobiliare;
- **utile netto:** 283 milioni di euro rispetto alla perdita di 843 milioni del corrispondente periodo del 2003.

L'attività del Gruppo al 31 dicembre 2004

In coerenza con la strategia che privilegia l'aspetto reddituale rispetto a quello puramente dimensionale, sono stati volutamente ridotti i rapporti a valenza marginale, con riflessi sulla consistenza della raccolta e degli impieghi. Sui valori al 31 dicembre 2004 di tali volumi ha, altresì, inciso la cessione di 52 sportelli della Capogruppo. Di conseguenza, ai fini di un confronto con le risultanze a fine 2003, nell'illustrazione delle dinamiche patrimoniali che segue si espongono, oltre alle variazioni percentuali fra i valori di bilancio, anche quelle calcolate non considerando, fra i valori del 2003, gli importi relativi alle 52 filiali oggetto di cessione.

- **raccolta complessiva:** 65.613 milioni di euro a fine 2004, in aumento dell'1,4% (+2,5% in termini omogenei) rispetto ai 64.690 milioni del 31 dicembre 2003. La composizione della raccolta complessiva ha risentito del processo di riallocazione delle attività finanziarie della clientela verso i prodotti del risparmio gestito e altri strumenti finanziari emessi da primari emittenti. In particolare, la **raccolta diretta** è ammontata a 34.159 milioni (-5,3% e -4% in termini omogenei), più che riassorbita dall'aumento (+10% e +10,8% a valori omogenei) della **raccolta indiretta**, il cui controvalore ha raggiunto i 31.454 milioni. L'incremento registrato da quest'ultima è stato favorito dalla crescita del *risparmio gestito*, pari a 12.241 milioni (+17,7% rispetto all'anno precedente).

Nel segmento della raccolta a medio e lungo termine, la Capogruppo ha rinnovato, incrementandolo sino a 2 miliardi, il suo programma EMTN (Euro Medio Term Notes) e ha emesso titoli per 1,55 miliardi.

- **crediti verso clientela:** 35.127 milioni di euro al 31 dicembre 2004, rispetto ai 36.463 milioni della fine dell'esercizio 2003, con una diminuzione del 3,7% (-2,6% in termini omogenei). La riduzione degli impieghi ha riguardato la componente "a breve"; per quella "a medio/lungo", al contrario, è proseguito il trend positivo, sostenuto dall'espansione dei mutui residenziali (+39% rispetto a fine 2003).

Si conferma una rigorosa copertura dei crediti anomali; in particolare le sofferenze evidenziano al 31/12/2004 un grado di copertura del 60,8%.

- **asset management:** 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 31 dicembre 2004, il totale delle attività gestite dalle società



del Gruppo è ammontato a 7.305 milioni di euro, con un aumento annuo del 14,2%. La raccolta netta del 2004 ha raggiunto 756 milioni di euro.

- **bancassicurazione:** il collocamento dei prodotti di Antonveneta Vita ha evidenziato uno sviluppo superiore alle tendenze espresse dal mercato. La Società - che si avvale della rete commerciale della Capogruppo - ha stipulato circa 44.500 nuovi contratti, con una raccolta premi di 1.194 milioni aumentata dell'11,7% in ragione d'anno, proveniente per il 48% dal segmento delle polizze "tradizionali". L'ammontare delle "riserve tecniche" ha raggiunto i 3.724 milioni di euro (+31,3% su base annua).
- **merchant banking:** relativamente ad *Interbanca*, al 31 dicembre 2004 l'ammontare delle partecipazioni nel comparto banca d'affari si approssimava a 249 milioni rispetto ai 317 milioni della fine dell'esercizio 2003. Nel corso dell'esercizio in esame sono stati effettuati cinque investimenti, tre dei quali in società già partecipate, per 22,6 milioni e otto dismissioni per un controvalore di bilancio prossimo agli 86 milioni; queste ultime hanno generato capital gain netti per 20 milioni.

Al 31 dicembre 2004 il patrimonio netto consolidato era di 2.938 milioni di euro, rispetto ai 2.696 di fine 2003 (+242 milioni di euro). Per quanto concerne i coefficienti patrimoniali, il Tier Total si è attestato al 9,80% (8,33% al 31 dicembre 2003); con riguardo al Tier 1, il coefficiente in parola si è attestato al 5,77% (4,85% a fine 2003).

Al 31 dicembre 2004 il numero totale dei dipendenti era pari a 10.481 unità, in riduzione di 557 addetti rispetto agli 11.038 dipendenti del 31 dicembre 2003.

Alla stessa data il Gruppo contava 1.000 filiali italiane e 4 dipendenze estere. Per potenziare e meglio qualificare l'attività commerciale ed aumentare le capacità reddituali del Gruppo, Banca Antonveneta sta predisponendo un "piano sportelli" finalizzato al rafforzamento e all'ottimizzazione della rete in aree socio-economiche a maggior valenza. Nel 2004, in coerenza con tali indirizzi, sono state aperte filiali in province finora non direttamente servite ed è stata rafforzata la presenza in aree ove la Banca era già presente.

Bilancio individuale

Questi i principali risultati economici della Banca Antonveneta:

- **margine gestione denaro:** 1.286 milioni di euro, importo sostanzialmente allineato ai 1.291 milioni del 2003;
- **margine da servizi:** 736 milioni di euro (+15,1% rispetto al 2003). In particolare, le *commissioni* e gli *altri proventi netti* sono ammontati a 713 milioni di euro (+13,0% su base annua);
- **margine di intermediazione:** 2.022 milioni di euro (+4,8% rispetto ai 1.930 milioni del 2003);
- **spese amministrative:** 1.103 milioni di euro. L'aggregato risulta invariato rispetto al 2003 (in flessione di oltre l'1% se si escludono i fitti pagati dalla Banca sugli immobili strumentali oggetto di spin-off);
- **cost/income:** 57,6% contro il 61,7% del 2003 (59,9% dal 63,5% al lordo dell'ammortamento dell'avviamento);
- **risultato lordo di gestione:** 920 milioni di euro, +11,1% dagli 827 del 2003 (+12,7% a valori omogenei dei costi);
- **rettifiche nette e accantonamenti:** 581 milioni di euro, rispetto ai 1.864 milioni dello scorso anno. Questo valore include *rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali* per 199 milioni e rettifiche nette su crediti per 370 milioni;
- **utile delle attività ordinarie:** 339 milioni di euro, rispetto al valore negativo di 1.036 milioni del 2003;
- **utile netto:** 252 milioni di euro, rispetto alla perdita di 751 milioni registrata nel 2003.

Il passaggio ai nuovi principi contabili internazionali IAS/IFRS

Con riferimento all'introduzione, dal 1° gennaio 2005, dei Nuovi Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, il Gruppo Antonveneta ha avviato un progetto finalizzato all'analisi della nuova normativa contabile ed allo studio delle problematiche e degli impatti che si produrranno sul bilancio e soprattutto sulle diverse funzioni delle società del Gruppo. Tale progetto ha condotto allo sviluppo di modelli applicativi IAS che hanno richiesto modifiche e interventi di natura organizzativa, operativa e procedurale.

Il progetto ha coinvolto trasversalmente le diverse società del Gruppo e le relative funzioni aziendali, permettendo di affrontare le problematiche IAS in ottica organizzativa di business, di gestione dei modelli e delle informazioni, di reporting e soprattutto di coordinamento interfunzionale e di Gruppo.

Il passaggio alla disciplina IAS/IFRS sta comportando un notevole impegno per lo sviluppo di soluzioni informatiche trasversali che, in parallelo ai sistemi informatici attualmente utilizzati, permetteranno la predisposizione dei bilanci in ottica IAS. Le soluzioni di cui sopra, in fase di completamento, produrranno tutte le informazioni necessarie per poter alimentare i supporti informatici deputati alla gestione dei nuovi schemi di bilancio e delle nuove tabelle di nota integrativa (ancora non definitive).

Sulla base di quanto innanzi descritto, il Gruppo Antonveneta stima possibile la produzione dell'informativa in base ai nuovi principi contabili internazionali a partire dalla relazione trimestrale al 30 settembre 2005, predisponendo, per la prossima semestrale, il richiesto prospetto di riconciliazione dei dati patrimoniali ed economici.

Maggiori dettagli sul progetto e sul passaggio ai principi contabili internazionali sono riportati nella relazione di bilancio consolidata.

Assemblea dei Soci

L'Assemblea dei Soci è convocata per il giorno sabato 30 aprile 2005 alle ore 10,00 in Padova, presso Palasport San Lazzaro – Via San Marco n. 53 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno sabato 14 maggio 2005, stessa ora e luogo, per deliberare l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2004 e il rinnovo degli Organi sociali.

Padova, 22 marzo 2005

Si allegano Stato Patrimoniale e Conto Economico Consolidati e principali indicatori, Stato Patrimoniale e Conto Economico Individuali, con l'avvertenza che la documentazione non è ancora stata certificata dalla Società di Revisione.

Per informazioni

Banca Antonveneta - Investor relations

investor.relations@antonveneta.it – tel. 049/6991415 - 6992024

Banca Antonveneta – Ufficio Stampa

press@antonveneta.it – tel. 049/6991911- 049/6991.614

Studio Noris Morano - Tel. 02/7600.4745 – 36

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

**Per illustrare i risultati annuali 2004 di Banca Antonveneta
mercoledì 23 marzo alle ore 14.30**

si terrà una *live webcast* alla quale sarà possibile accedere attraverso il seguente indirizzo:

<http://investor.antonveneta.it/investor/>

Stato Patrimoniale Consolidato - Attivo (in migliaia di Euro)

	31.12.2004		31.12.2003	
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali		240.032		323.919
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali		107.672		66.080
30. Crediti verso banche:		3.834.069		3.882.512
(a) a vista	871.885		1.034.913	
(b) altri crediti	2.962.184		2.847.599	
40. Crediti verso clientela di cui:		35.127.119		36.463.368
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	12.667		13.679	
50. Obbligazioni e altri titoli di debito:		1.229.681		1.304.110
(a) di emittenti pubblici	228.245		269.645	
(b) di banche di cui:	112.917		87.189	
- titoli propri	-		-	
(c) di enti finanziari di cui:	700.974		681.120	
- titoli propri	-		-	
(d) di altri emittenti	187.545		266.156	
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale		61.676		44.037
70. Partecipazioni		710.347		829.192
(a) valutate al patrimonio netto	55.987		52.990	
(b) altre	654.360		776.202	
80. Partecipazioni in imprese del gruppo (a) valutate al patrimonio netto (b) altre				
90. Differenze positive di consolidamento		160.369		182.091
100. Differenze positive di patrimonio netto		216		340
110. Immobilizzazioni immateriali di cui:		671.051		765.751
- costi di impianto	3.000		8.002	
- avviamento	536.386		642.529	
120. Immobilizzazioni materiali		559.188		747.713
130. Capitale sottoscritto non versato di cui:		-		-
- capitale richiamato				
140. Azioni o quote proprie (valore nominale)		-		-
150. Altre attività		2.225.429		2.488.137
160. Ratei e risconti attivi:		505.403		506.582
(a) ratei attivi	410.902		396.323	
(b) risconti attivi di cui:	94.501		110.259	
- disaggio di emissione su titoli	19.298		25.125	
Totale dell'attivo		45.432.252		47.603.832

Stato Patrimoniale Consolidato - Passivo (in migliaia di Euro)

	31.12.2004	31.12.2003
10. Debiti verso banche:	3.368.940	3.542.059
(a) a vista	145.571	240.832
(b) a termine o con preavviso	3.223.369	3.301.227
20. Debiti verso clientela:	19.505.958	19.456.345
(a) a vista	17.584.232	17.867.332
(b) a termine o con preavviso	1.921.726	1.589.013
30. Debiti rappresentati da titoli:	14.652.863	16.628.894
(a) obbligazioni	13.506.010	15.102.449
(b) certificati di deposito	930.961	1.207.455
(c) altri titoli	215.892	318.990
40. Fondi di terzi in amministrazione	13.596	14.967
50. Altre passività	1.076.502	1.318.539
60. Ratei e risconti passivi:	528.688	588.641
(a) ratei passivi	295.634	314.338
(b) risconti passivi	233.054	274.303
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	324.377	328.959
80. Fondi per rischi e oneri:	467.272	520.103
(a) fondi di quiescenza e obblighi simili	35.695	111.007
(b) fondi imposte e tasse	201.135	147.487
(c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	-	-
(d) altri fondi	230.442	261.609
90. Fondi rischi su crediti	-	-
100. Fondo per rischi bancari generali	12.861	15.376
110. Passività subordinate	2.527.417	2.471.367
120. Differenze negative di consolidamento	-	-
130. Differenze negative di patrimonio netto	29	1.164
140. Patrimonio di competenza di terzi	28.597	36.542
150. Capitale	864.791	864.791
160. Sovrapprezzi di emissione	1.827.507	2.087.159
170. Riserve:	-49.834	492.782
(a) riserva legale	182.377	182.377
(b) riserva per azioni o quote proprie	-	-
(c) riserve statutarie	-	253.822
(d) altre riserve	-232.211	56.583
180. Riserve di rivalutazione	-	70.788
190. Utili (perdite) portati a nuovo	-	7.991
200. Utile (perdita) d'esercizio	282.688	-842.635
Totale del passivo	45.432.252	47.603.832



Stato Patrimoniale Consolidato - Garanzie e Impegni (in migliaia di Euro)

	31.12.2004	31.12.2003
10. Garanzie rilasciate	3.516.714	4.172.606
di cui:		
- accettazioni	35.366	48.863
- altre garanzie	3.481.348	4.123.743
20. Impegni	2.560.707	2.449.629
di cui:		
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-
30. Impegni per contratti derivati su crediti	255.500	255.500

Conto Economico Consolidato (in migliaia di Euro)

	31.12.2004	31.12.2003
10. Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	2.117.249	2.268.360
- su crediti verso clientela	1.929.014	2.089.845
- su titoli di debito	49.942	53.955
20. Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	-746.208	-918.841
- su debiti verso clientela	-160.344	-237.072
- su debiti rappresentati da titoli	-462.016	-494.354
30. Dividendi e altri proventi:	17.301	31.677
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	197	18.082
(b) su partecipazioni	17.104	13.595
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	-	-
40. Commissioni attive	645.476	605.232
50. Commissioni passive	-88.579	-85.332
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	23.945	16.833
70. Altri proventi di gestione	264.256	223.889
80. Spese amministrative:	-1.149.103	-1.158.987
(a) spese per il personale di cui:	-706.559	-693.378
- salari e stipendi	-507.549	-502.673
- oneri sociali	-134.176	-127.029
- trattamento di fine rapporto	-37.379	-37.642
- trattamento di quiescenza e simili	-20.954	-19.281
(b) altre spese amministrative	-442.544	-465.609
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-252.818	-274.371
100. Accantonamenti per rischi e oneri	-27.490	-228.391
110. Altri oneri di gestione	-7.209	-8.309
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-516.429	-1.258.182
130. Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	85.797	47.651
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-38.972	-271.080
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	23.381	467
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	8.843	13.303
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	359.440	-996.081
190. Proventi straordinari	208.679	124.723
200. Oneri straordinari	-49.489	-282.383
210. Utile (Perdita) straordinario	159.190	-157.660
220. Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	-	-
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	2.515	-
240. Imposte sul reddito dell'esercizio	-236.242	309.005
250. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.215	-2.101
260. Utile (Perdita) d'esercizio	282.688	-842.635

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

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato (in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	31.12.2004	31.12.2003	VAR. %
1) CREDITI:			
- crediti verso banche	3.834.069	3.882.512	-1,2%
- crediti verso clientela	35.127.119	36.463.368	-3,7%
2) TITOLI IMMOBILIZZATI E NON IMMOBILIZZATI	1.399.029	1.414.227	-1,1%
3) IMMOBILIZZAZIONI:			
- finanziarie (partecipazioni)	710.347	829.192	-14,3%
- immateriali e materiali	1.230.239	1.513.464	-18,7%
4) DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAMENTO E DI PATRIMONIO NETTO	160.585	182.431	-12,0%
5) ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	2.970.864	3.318.638	-10,5%
TOTALE DELL'ATTIVO	45.432.252	47.603.832	-4,6%
PASSIVITA'			
1) DEBITI:			
- debiti verso banche	3.368.940	3.542.059	-4,9%
- debiti verso clientela	19.505.958	19.456.345	0,3%
- debiti rappresentati da titoli	14.652.863	16.628.894	-11,9%
- fondi di terzi in amministrazione	13.596	14.967	-9,2%
2) FONDI A DESTINAZIONE SPECIFICA	791.649	849.062	-6,8%
3) ALTRE VOCI DEL PASSIVO	1.605.190	1.907.180	-15,8%
4) DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO	29	1.164	-97,5%
5) FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	-
6) PASSIVITA' SUBORDINATE	2.527.417	2.471.367	2,3%
7) PATRIMONIO DI COMPETENZA DI TERZI	28.597	36.542	-21,7%
8) PATRIMONIO:			
- capitale e riserve	2.642.464	3.515.520	-24,8%
- fondo rischi bancari generali	12.861	15.376	-16,4%
- utili portati a nuovo	-	7.991	n.s.
- utile (perdita) d'esercizio	282.688	-842.635	n.s.
TOTALE DEL PASSIVO	45.432.252	47.603.832	-4,6%
GARANZIE E IMPEGNI	6.332.921	6.877.735	-7,9%

Conto Economico Consolidato Riclassificato (in migliaia di Euro)

	31.12.2004	31.12.2003	VAR. ASS.	VAR. %
10 Interessi attivi	2.117.249	2.268.360	-151.111	-6,7%
20 Interessi passivi	746.208	918.841	-172.633	-18,8%
MARGINE D'INTERESSE	1.371.041	1.349.519	21.522	1,6%
30+170 Dividendi e altri proventi (1)	26.144	34.603	-8.459	-24,4%
MARGINE DI GESTIONE DENARO	1.397.185	1.384.122	13.063	0,9%
40 Commissioni attive	645.476	605.232	40.244	6,6%
50 Commissioni passive	88.579	85.332	3.247	3,8%
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	23.945	16.833	7.112	42,3%
70 Altri proventi di gestione	264.256	223.889	40.367	18,0%
110 Altri oneri di gestione	7.209	8.309	-1.100	-13,2%
MARGINE SERVIZI	837.889	752.313	85.576	11,4%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.235.074	2.136.435	98.639	4,6%
80a Spese per il personale	706.559	693.378	13.181	1,9%
80b Altre spese amministrative	442.544	465.609	-23.065	-5,0%
SPESE AMMINISTRATIVE	1.149.103	1.158.987	-9.884	-0,9%
RISULTATO DI GESTIONE	1.085.971	977.448	108.523	11,1%
90 Rett. di valore su imm. materiali e immateriali	252.818	274.371	-21.553	-7,9%
100 Accantonamenti per rischi e oneri	27.490	228.391	-200.901	n.s.
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	516.429	1.258.182	-741.753	-59,0%
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	85.797	47.651	38.146	80,1%
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	38.972	271.080	-232.108	n.s.
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	23.381	467	22.914	n.s.
180 UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	359.440	-1.006.458	1.365.898	n.s.
210 Utile (Perdita) straordinario	159.190	-157.660	316.850	n.s.
230 Variazione del Fondo rischi bancari generali	2.515	-	2.515	n.s.
240 Imposte sul reddito	236.242	-319.382	-555.624	n.s.
250 Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.215	-2.101	4.316	n.s.
260 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	282.688	-842.635	1.125.323	n.s.

(1) Il credito di imposta sui dividendi del 2003 (10,4 milioni) è stato riclassificato riposizionandolo dalla voce "dividendi" alla voce "imposte sul reddito".

Principali indicatori

(€ mln, %)	2004	2003
n° dipendenti	10.481	11.038
n° sportelli bancari	1.004	1.054
Cost/income (al netto ammortamento)	57,6%	61,7%
Cost/income (con ammortamento)	62,5%	67,1%
Margine intermediazione per dipendente	208,0	193,2
Risultato di gestione per dipendente	101,5	88,4
Raccolta diretta per dipendente	3.259	3.269
Raccolta indiretta per dipendente	3.001	2.592
Impieghi per dipendente	3.352	3.303
Raccolta gestita/Raccolta indiretta	38,9%	36,4%
Sofferenze nette/Impieghi netti	3,66%	2,80%
Copertura delle posizioni in sofferenza	60,8%	61,8%
Crediti "dubbi" netti/Impieghi netti	7,01%	5,57%
Copertura dei crediti dubbi	48,0%	48,6%
TIER I	5,77%	4,85%
TIER TOTAL capital ratio	9,80%	8,33%
RWA	39.880	42.967

Stato Patrimoniale Riclassificato (in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	31.12.2004	31.12.2003	VAR. %
1) CREDITI:			
- crediti verso banche	3.315.969	3.622.932	-8,5%
- crediti verso clientela	27.305.589	27.912.581	-2,2%
2) TITOLI IMMOBILIZZATI E NON IMMOBILIZZATI	1.280.393	1.254.986	2,0%
3) IMMOBILIZZAZIONI:			
- finanziarie (partecipazioni)	2.000.370	2.021.788	-1,1%
- immateriali e materiali	942.550	1.059.339	-11,0%
4) ALTRE VOCI DELL'ATTIVO	2.462.131	2.780.833	-11,5%
TOTALE DELL'ATTIVO	37.307.002	38.652.459	-3,5%
PASSIVITA'			
1) DEBITI:			
- debiti verso banche	3.021.450	2.942.321	2,7%
- debiti verso clientela	18.731.290	18.904.906	-0,9%
- debiti rappresentati da titoli	8.094.801	9.213.079	-12,1%
- fondi di terzi in amministrazione	13.239	14.387	-8,0%
2) FONDI A DESTINAZIONE SPECIFICA	748.101	793.593	-5,7%
3) ALTRE VOCI DEL PASSIVO	1.146.078	1.417.418	-19,1%
4) FONDI RISCHI SU CREDITI	-	-	-
5) PASSIVITA' SUBORDINATE	2.360.870	2.425.061	-2,6%
6) PATRIMONIO:			
- capitale e riserve	2.926.321	3.677.485	-20,4%
- fondo rischi bancari generali	12.861	15.376	-16,4%
- utile (perdita) d'esercizio	251.991	-751.167	n.s.
TOTALE DEL PASSIVO	37.307.002	38.652.459	-3,5%
GARANZIE E IMPEGNI	5.106.714	5.307.497	-3,8%

Conto Economico Riclassificato (in migliaia di Euro)

	31.12.2004	31.12.2003	VAR. ASS.	VAR. %
10 Interessi attivi	1.732.576	1.896.328	-163.752	-8,6%
20 Interessi passivi	482.576	655.614	-173.038	-26,4%
MARGINE D'INTERESSE	1.250.000	1.240.714	9.286	0,7%
30 Dividendi e altri proventi (1)	36.430	50.122	-13.692	-27,3%
MARGINE DI GESTIONE DENARO	1.286.430	1.290.836	-4.406	-0,3%
40 Commissioni attive	568.833	517.272	51.561	10,0%
50 Commissioni passive	85.389	78.796	6.593	8,4%
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	22.653	8.452	14.201	168,0%
70 Altri proventi di gestione	236.523	199.851	36.672	18,3%
110 Altri oneri di gestione	6.903	7.569	-666	-8,8%
MARGINE SERVIZI	735.717	639.210	96.506	15,1%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	2.022.147	1.930.046	92.100	4,8%
80a Spese per il personale	654.283	642.503	11.780	1,8%
80b Altre spese amministrative	448.279	460.087	-11.808	-2,6%
SPESE AMMINISTRATIVE	1.102.562	1.102.590	-28	0,0%
RISULTATO DI GESTIONE	919.585	827.456	92.128	11,1%
90 Rett. di valore su imm. materiali e immateriali	198.541	214.864	-16.323	-7,6%
100 Accantonamenti per rischi e oneri	26.057	230.349	-204.292	n.s.
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	449.522	1.174.221	-724.699	-61,7%
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	79.626	34.111	45.515	133,4%
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	9.701	278.383	-268.682	n.s.
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	23.381	-	23.381	n.s.
170 UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	338.771	-1.036.250	1.375.020	n.s.
200 Utile (perdita) straordinario	116.727	-2.822	119.549	n.s.
210 Variazione del Fondo rischi bancari generali	2.515	-	2.515	n.s.
220 Imposte sul reddito d'esercizio	206.022	-287.905	493.927	n.s.
230 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	251.991	-751.167	1.003.156	n.s.

(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).