

Gruppo MPS: risultati del primo semestre 2004

Utile netto a 230 milioni di euro (+18,4%)

I costi operativi diminuiscono del 5,3%
In crescita il Core Tier 1 ratio, ora al 6,5%

- **Risultato di gestione a 769 milioni di euro, in crescita del 2,3% rispetto al primo semestre 2003**
- **Raccolta diretta +7,2%**
- **Margine di intermediazione primario stabile**
- **Riduzione dei costi operativi pari al 5,3 % rispetto a giugno 2003 e diminuzione del cost/income di 1,7 punti percentuali rispetto a dicembre 2003**
- **Core Tier 1 al 6,5%, in miglioramento rispetto al 6,3% del dicembre 2003**
- **Utile netto consolidato a 230 milioni di euro, in crescita del 18,4% sullo stesso valore del 2003**

* * *

Siena, 9 settembre 2004. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, presieduto dal Professor Pier Luigi Fabrizi, ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2004 della Banca e del Gruppo MPS.

In un contesto operativo ancora complesso, **il Gruppo MPS ha conseguito risultati di rilievo dovuti alla crescita dei volumi e dei margini reddituali dell'attività commerciale, proseguendo il processo strutturale di riduzione dei costi operativi e di rafforzamento della posizione patrimoniale.**

Sul versante degli **aggregati**, la **raccolta diretta** cresce del 7,2% rispetto al primo semestre 2003. La **raccolta indiretta**, calcolata su basi gestionali omogenee, risulta in crescita del 2,5% rispetto ai primi sei mesi dello scorso anno, grazie anche all'incremento di prodotti collocati per un ammontare complessivo prossimo a 3 miliardi di euro. Di questi circa 2 miliardi derivano dalla raccolta premi che conferma **la quota di mercato sui flussi del sistema "bancassurance + poste" al 9,7%**. All'interno della raccolta indiretta, il **risparmio gestito** si attesta a 43,5 miliardi di euro (+6,2% rispetto al primo semestre 2003) con le Riserve Tecniche del comparto assicurativo in crescita del 17% sull'anno precedente e del 7% da inizio anno.

Gli **impieghi alla clientela risultano in crescita dell'1,8%** rispetto al 2003, incrementando la quota del Gruppo all'interno del settore fino al 6,25%, nonostante il trend riflessivo comune al sistema espresso dalla componente a breve termine; prosegue invece su livelli sostenuti (+8% sull'anno precedente) lo sviluppo della componente a medio-lungo termine (che assorbe gli effetti della cartolarizzazione performing effettuata a fine 2003) trainata, in particolare, dalle **erogazioni di mutui a clientela retail e corporate per oltre 3,2 miliardi di euro (+16,5% sul giugno 2003)**.

Il rapporto sofferenze nette/crediti nei confronti della clientela si conferma al 2%, su livelli in linea con quelli medi stimati per il sistema. Il grado di copertura complessivo delle sofferenze lorde si attesta al 60%; si conferma tra le più elevate del sistema anche la copertura dei crediti *in bonis*, pari allo 0,85%.

In miglioramento i coefficienti patrimoniali: quello di **solvibilità complessiva raggiunge il 10,3%** (9,9% a dicembre 2003), il **Core Tier 1 ratio** il 6,5% (dal 6,3%) e il **Tier 1** il 6,7% (dal 6,5%).

Sotto il **profilo reddituale** la positiva dinamica dei ricavi commerciali, coniugata alla ulteriore riduzione dei costi operativi, ha consentito di assorbire la minore contribuzione da parte dell'attività di trading sui mercati finanziari.

Con riferimento al **marginale di intermediazione**, la componente di primaria qualità (marginale d'interesse + commissioni clientela) si conferma stabile rispetto al giugno 2003, per effetto di una contenuta flessione del **marginale di interesse** (1.231 milioni di euro, meno 1,8%)

bilanciata dall'incremento delle **commissioni nette** (672 milioni di euro; +4,2%), grazie al crescente apporto dei ricavi legati ai servizi bancari tradizionali, ai proventi del risparmio gestito, nonché all'attività di riscossione tributi.

Tra le altre voci che concorrono alla formazione del margine di intermediazione si registra, in positivo, il **contributo delle società valutate a patrimonio netto**, in crescita di 34 milioni di euro sul giugno 2003, derivante dai buoni risultati conseguiti dal Gruppo MPVita (risultato netto di oltre 30 milioni di euro), e degli **altri proventi di gestione** (+13 milioni di euro sull'anno precedente). Contribuzioni in calo, invece, sia sul versante dei **dividendi** (meno 45 milioni di euro sul giugno 2003), che su quello dei **profitti/perdite da operazioni finanziarie** (meno 73 milioni di euro sul primo semestre 2003) che assorbono, tra l'altro, i minori proventi dell'attività di trading.

In particolare quest'ultima voce fa sì che il **margine d'intermediazione consolidato** (2.304 milioni di euro) segni una flessione del 2,9% rispetto al primo semestre del 2003; al netto di questa, infatti, il saldo risulterebbe moderatamente positivo (+0,3%).

Sul fronte dei **costi operativi** le iniziative strutturali di riduzione della spesa, consolidate nel corso del 2003 e proseguite nel primo semestre dell'anno in corso, hanno portato ad una riduzione dell'aggregato pari al 5,3%: le **spese amministrative** presentano un calo di circa 60 milioni di euro sull'analogo periodo 2003 (meno 4,1%), per effetto di una flessione (meno 7,5%) delle **spese di gestione** corrente e di minori **costi del personale** (meno 3,3%). Completano l'analisi dell'aggregato le **rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**, in calo di 25 milioni di euro (meno 15% rispetto al giugno 2003).

L'indice di **cost/income** diminuisce di **1,7 punti percentuali** rispetto a dicembre 2003, attestandosi al **66,6%** (65,1% considerando esclusivamente l'attività bancaria).

L'attività fin qui descritta porta a un **Risultato di Gestione di 769 milioni di euro**, in crescita del 2,3% rispetto a quello rilevato nel primo semestre 2003.

Alla formazione del risultato concorrono, inoltre, **rettifiche e accantonamenti** su crediti per 302 milioni di euro (256 milioni di euro a giugno 2003), come di consueto improntati a criteri particolarmente rigidi, che accolgono 7,5 milioni di euro di ulteriori stanziamenti a copertura

dell'esposizione Parmalat e circa **17 milioni di euro** di quota di periodo relativa alle cartolarizzazioni non *performing* effettuate negli esercizi precedenti, ai sensi della L.130/99.

Inoltre, occorre considerare **accantonamenti netti per rischi ed oneri** per circa 8 milioni di euro (oltre 55 milioni di euro nel primo semestre 2003), che comprendono sia riprese di valore su rischi sia ulteriori accantonamenti relativi ai reclami sui piani finanziari e sui prodotti strutturati. Le **rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie e altre attività** sono pari a circa 6 milioni di euro (53,4 milioni di euro a giugno 2003). Il **saldo della gestione straordinaria**, che segna un valore negativo per 46 milioni di euro (+1,7 milioni a giugno 2003), è in gran parte dovuto (39,1 milioni di euro) al piano di esodo incentivato e all'attivazione del Fondo di Solidarietà; infine sono state registrate **imposte** per 123 milioni di euro, per un'incidenza sull'utile lordo pari al 34,2%, in significativo miglioramento rispetto ai periodi precedenti.

L'utile netto consolidato del primo semestre si attesta, pertanto, a 230 milioni di euro, in crescita del 18,4% sull'analogo valore del 2003. Al netto delle rettifiche su avviamenti l'utile netto raggiunge 278 milioni di euro. Il ROE si posiziona al 7,5% al lordo delle rettifiche su avviamenti e al 9,1% al netto di queste.

Il presente comunicato sarà disponibile sul sito web all'indirizzo www.mps.it

IL CONTO ECONOMICO E LO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI CON CRITERI GESTIONALI

Come di consueto -al fine di favorire l'analisi dell'andamento operativo e reddituale del Gruppo ed un confronto omogeneo su base annua- è stata operata una "riclassificazione gestionale" dello stato patrimoniale e del conto economico di Nota Integrativa. Questi, in particolare, i principali interventi apportati al conto economico del 2004:

a) la voce "30 - dividendi" è stata depurata dei valori (46,2 milioni di euro al 30/06/04) afferenti ad alcune operazioni "complesse" su titoli e pertanto ricondotta nell'aggregato "profitti (perdite) da operazioni finanziarie"; in quest'ultimo aggregato è stato inoltre incluso anche il "cost of funding" di dette operazioni (1,9 milioni di euro), scorporandolo dalla voce "interessi passivi ed oneri assimilati". Inoltre il credito d'imposta relativo ai dividendi da partecipazioni incassati al 30/06/03, non più riconosciuto dalla nuova normativa fiscale a partire dal 2004, è stato attribuito alla voce "Imposte sul reddito";

b) le voci "40 - commissioni attive" e "50 - commissioni passive" formano l'aggregato "Commissioni nette";

c) la voce "120- Rettifiche di valore e accantonamenti per garanzie e impegni" è stata depurata delle perdite relative ai piani finanziari non cartolarizzati (16,4 milioni di euro al 30 giugno 2004), riclassificate nell'aggregato gestionale "Proventi e oneri straordinari".

Evidenziamo, infine, che i dati del 2003 sono stati ricostruiti mantenendo i valori relativi alla "Negoziazione titoli con clientela" nell'aggregato "Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie" anziché riclassificarli come in passato nell'aggregato "Commissioni nette", e che l'aggregato gestionale "rettifiche nette su immobilizzazioni finanziarie e altre attività" ricomprende, al 30/06/03, oltre alle rettifiche e riprese su immobilizzazioni finanziarie, una quota della voce "Rettifiche di valore su crediti" relative agli interessi maturati e non riscossi su titoli junior.

GRUPPO MPS

□ VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

□ VALORI ECONOMICI (in milioni di euro)	30/06/2004	30/06/2003	Var. %
Margine di intermediazione	2.304,2	2.371,8	-2,9
Risultato di gestione	769,3	751,8	2,3
Utile netto di periodo	230,1	194,4	18,4
Utile netto rettificato per l'amm.to delle differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	277,8	246,0	12,9
□ VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in milioni di euro)	30/06/2004	30/06/2003	Var. %
Raccolta Diretta - comprese obbligazioni subordinate	83.372	77.748	7,2
Raccolta Indiretta	104.921	103.850	1,0
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	43.454	40.927	6,2
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	61.468	62.922	-2,3
Crediti verso Clientela	71.912	70.616	1,8
Patrimonio netto di Gruppo	6.216	6.236	-0,3
□ INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	30/06/2004	31/12/2003	
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	2,01	1,84	
Incagli netti/Crediti verso Clientela	1,79	1,68	
□ INDICI DI REDDITIVITA' (%)	30/06/2004	31/12/2003	
Margine da servizi/Margine di interm.ne	46,6	46,8	
Cost/Income ratio (senza ammortamenti)	60,4	61,2	
Cost/Income ratio (con ammortamenti)	66,6	68,3	
Cost/Income ratio (con ammortamenti) (°)	65,1	66,2	
R.O.E. (su patrimonio puntuale)	7,7	8,3	
R.O.E. (su patrimonio medio)	7,5	7,7	
R.O.E. (escluse le rettifiche su avviamenti) (*)	9,1	9,5	
(°) escluso comparto "Riscossione Tributi"			
(*) calcolato sul patrimonio medio			
□ COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)	30/06/2004	31/12/2003	
Coefficiente di solvibilità	10,3	9,9	
Tier 1 ratio	6,7	6,5	
□ INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS	30/06/2004	31/12/2003	
Numero azioni ordinarie in circolazione	2.448.491.901	2.448.491.901	
Numero azioni privilegiate in circolazione	565.939.729	565.939.729	
Numero azioni di risparmio in circolazione	9.432.170	9.432.170	
Quotazione per az.ordinaria:			
media	2,55	2,42	
minima	2,30	1,93	
massima	2,74	2,85	
□ STRUTTURA OPERATIVA	30/06/2004	30/06/2003	Var. ass.
N. dipendenti attività bancaria - dato puntuale	24.292	24.798	-506
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	26.764	27.381	-617
Numero Filiali Italia (*)	1.840	1.834	6
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	38	38	

(*) dati comprensivi dei presidi specialistici MPS Merchant e MPS Banca Verde

GRUPPO MPS
□ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in milioni di euro)

ATTIVITA'	30/06/2004	30/06/2003	Variazioni		31/12/2003
			assolute	%	
Cassa e disponibilità presso banche centrali e Uffici postali	534	493	41	8,3	671
Crediti :					
a) Crediti verso Clientela	71.912	70.616	1.295	1,8	70.405
b) Crediti verso Banche	10.184	11.421	-1.237	-10,8	8.551
Titoli non immobilizzati	13.648	14.787	-1.140	-7,7	14.342
Immobilizzazioni					
a) Titoli immobilizzati	3.866	4.065	-199	-4,9	3.964
b) Partecipazioni	2.606	2.575	30	1,2	2.621
c) Immobilizzazioni immateriali e materiali	2.370	2.562	-191	-7,5	2.512
Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	865	972	-107	-11,0	913
Azioni o quote proprie	8	5	3	63,9	16
Altre voci dell'attivo	16.850	20.747	-3.897	-18,8	18.995
Totale dell'Attivo	122.843	128.245	-5.402	-4,2	122.989
PASSIVITA'	30/06/2004	30/06/2003	Variazioni		31/12/2003
			assolute	%	
Debiti					
a) Debiti verso Clientela e debiti rapp. da titoli	78.614	74.481	4.133	5,5	77.863
b) Debiti verso Banche	13.796	21.302	-7.506	-35,2	15.058
Fondi a destinazione specifica					
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	443	457	-14	-3,0	427
b) Fondi di quiescenza	458	402	57	14,1	430
c) Altri fondi per rischi e oneri	753	679	74	10,9	784
d) Fondi imposte e tasse	344	425	-81	-19,1	647
Altre voci del passivo	17.107	20.610	-3.502	-17,0	16.805
Fondi rischi su crediti	318	363	-45	-12,3	311
Passività subordinate	4.758	3.267	1.491	45,6	4.475
Patrimonio netto di pertinenza terzi	34	23	11	49,9	35
Patrimonio netto					
a) Capitale sociale	1.935	1.935	0	0,0	1.935
b) Sovraprezzo di emissione	523	523	0	0,0	523
c) Fondo Rischi Bancari Generali	61	361	-300	-83,1	61
d) Diff. Negative di consolidam. e di patr. netto	6	23	-16	-71,9	6
e) Riserve e utili portati a nuovo	3.461	3.200	261	8,1	3.186
f) Utile di periodo	230	194	36	18,4	443
Totale del Passivo	122.843	128.245	-5.402	-4,2	122.989

GRUPPO MPS**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO: EVOLUZIONE TRIMESTRALE (in milioni di euro)**

ATTIVITA'	30/06/2004	31/03/2004	31/12/2003	30/09/2003	30/06/2003	31/03/2003
Crediti :						
a) Crediti verso Clientela	71.912	69.357	70.405	69.802	70.616	67.606
b) Crediti verso Banche	10.184	8.180	8.551	9.321	11.421	12.999
Titoli non immobilizzati	13.648	14.795	14.342	13.749	14.787	15.103
Immobilizzazioni						
a) Titoli immobilizzati	3.866	3.916	3.964	3.978	4.065	4.259
b) Partecipazioni	2.606	2.618	2.621	2.702	2.575	2.730
c) Immobilizzazioni immateriali e materiali	2.370	2.493	2.512	2.524	2.562	2.666
Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	865	888	913	954	972	849
Altre voci dell'attivo	17.393	20.508	19.682	20.294	21.246	24.282
Totale dell'Attivo	122.843	122.756	122.989	123.323	128.245	130.493
PASSIVITA'	30/06/2004	31/03/2004	31/12/2003	30/09/2003	30/06/2003	31/03/2003
Debiti						
a) Debiti verso Clientela e debiti rapp. da titoli	78.614	75.312	77.863	74.282	74.481	73.759
b) Debiti verso Banche	13.796	15.814	15.058	18.649	21.302	23.576
Fondi a destinazione specifica	1.998	2.384	2.288	1.986	1.962	2.310
Altre voci del passivo	17.107	18.033	16.805	18.012	20.610	20.699
Fondi rischi su crediti	318	314	311	368	363	361
Passività subordinate	4.758	4.578	4.475	3.676	3.267	3.330
Patrimonio netto di pertinenza terzi	34	28	35	25	23	36
Patrimonio netto	6.216	6.293	6.154	6.324	6.236	6.422
Totale del Passivo	122.843	122.756	122.989	123.323	128.245	130.493

Gruppo MPS
□ CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERI GESTIONALI (in milioni di euro)

	30/06/2004	30/06/2003 ricostruito	Variazioni		Media sem. 2003	31/12/2003
			assolute	%		
Margine di interesse	1.231,1	1.253,8	-22,7	-1,8	1.244,8	2.489,6
Commissioni Nette	672,2	645,0	27,2	4,2	657,8	1.315,6
Margine di intermediazione primario	1.903,4	1.898,8	4,6	0,2	1.902,6	3.805,1
Dividendi	49,7	95,2	-45,5	-47,8	55,8	111,5
Utili di società valutate al patrimonio netto	52,7	18,8	33,9	179,7	15,9	31,8
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	75,6	148,8	-73,2	-49,2	115,9	231,7
Altri proventi netti	222,8	210,2	12,6	6,0	250,5	501,0
Margine da servizi	1.073,1	1.118,0	-44,9	-4,0	1.095,8	2.191,7
Margine di intermediazione	2.304,2	2.371,8	-67,6	-2,9	2.340,6	4.681,3
Spese amministrative						
- spese di personale	-868,2	-898,2	30,0	-3,3	-897,3	-1.794,7
- altre spese	-523,6	-553,5	29,8	-5,4	-534,0	-1.068,1
<i>di cui imposte e bolli</i>	82,1	79,9	2,2	2,7	86,0	171,9
Totale Spese amministrative	-1.391,9	-1.451,6	59,8	-4,1	-1.431,4	-2.862,7
Risultato di gestione lordo	912,4	920,2	-7,8	-0,8	909,3	1.818,5
Rett. di valore su immobiliz.ni immat.li e materiali	-143,1	-168,3	25,3	-15,0	-167,4	-334,9
Risultato di gestione	769,3	751,8	17,5	2,3	741,8	1.483,6
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-47,6	-51,5	3,9	-7,6	-51,4	-102,9
Accantonamenti per rischi e oneri	-7,6	-55,5	47,9	ns.	-85,9	-171,8
Rettifiche nette di valore su crediti	-279,8	-244,7	-35,1	14,4	-341,2	-682,3
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-22,0	-11,1	-10,9	98,4	-24,0	-48,0
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	-6,0	-53,4	47,4	ns.	-48,4	-96,7
Utile attività ordinarie	406,2	335,5	70,6	21,0	191,0	381,9
Proventi ed oneri straordinari	-46,1	1,7	-47,8	ns.	7,0	13,9
Variazione fondo rischi bancari generali	-0,1	0,0	-0,1	ns.	150,0	300,0
Imposte sul reddito	-123,0	-140,3	17,3	-12,4	-122,6	-245,2
Utile netto complessivo	236,9	196,9	40,1	20,4	225,3	450,6
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-6,8	-2,4	-4,4	179,5	-4,0	-8,1
Utile netto di periodo	230,1	194,4	35,7	18,4	221,3	442,5

Gruppo MPS

□ EVOLUZIONE TRIMESTRALE Conto economico (in milioni di euro)

	Esercizio 2004		Esercizio 2003 ricostruito			
	2° trim.	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
Margine di interesse	600,3	630,8	609,8	626,0	625,1	628,7
Commissioni Nette	326,7	345,6	352,3	318,2	359,2	285,8
Margine di intermediazione primario	927,0	976,4	962,1	944,3	984,4	914,4
Dividendi	39,1	10,7	12,5	3,8	94,8	0,5
Utili di società valutate al patrimonio netto	32,7	20,0	-5,4	18,4	6,3	12,6
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-0,4	76,0	-13,4	96,4	43,2	105,6
Altri proventi netti	116,4	106,5	186,3	104,6	98,6	111,6
Margine da servizi	514,4	558,7	532,3	541,4	602,0	516,0
Margine di intermediazione	1.114,8	1.189,5	1.142,0	1.167,4	1.227,1	1.144,7
Spese amministrative						
- spese di personale	-429,2	-439,1	-458,7	-437,8	-444,1	-454,1
- altre spese	-256,2	-267,4	-235,2	-279,4	-276,7	-276,8
Totale Spese amministrative	-685,4	-706,5	-693,9	-717,2	-720,7	-730,9
Risultato di gestione lordo	429,4	483,0	448,1	450,2	506,4	413,8
Rett. di valore su immobiliz.ni immateriali e materiali	-72,2	-70,9	-83,3	-83,3	-91,6	-76,8
Risultato di gestione netto	357,2	412,1	364,8	367,0	414,8	337,0
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-23,8	-23,8	-25,6	-25,8	-29,3	-22,2
Accantonamenti per rischi e oneri	14,7	-22,4	-95,4	-20,9	-38,9	-16,6
Rettifiche nette di valore su crediti	-158,5	-121,3	-330,4	-107,2	-146,4	-98,3
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-13,1	-9,0	-26,8	-10,1	-2,8	-8,3
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	-4,7	-1,3	-39,9	-3,4	-52,5	-1,0
Utile attività ordinarie	171,9	234,3	-153,2	199,6	144,9	190,6
Proventi ed oneri straordinari	-54,3	8,2	26,3	-14,1	-23,9	25,6
Variazione fondo rischi bancari generali	-0,1	0,0	300,0	0,0	0,0	0,0
Imposte sul reddito	-20,1	-102,9	2,4	-107,3	-56,9	-83,4
Utile netto complessivo	97,4	139,5	175,5	78,2	64,0	132,8
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-5,5	-1,3	-4,8	-0,8	-1,2	-1,3
Utile netto di periodo	91,9	138,3	170,7	77,4	62,9	131,6

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci dell'attivo		30 06 2004	31 12 2003	30 06 2003
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali e Uffici Postali	534.291	670.899	493.486
20	Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	169.290	163.339	347.024
30	Crediti verso banche	10.183.875	8.551.100	11.420.952
	<i>a) a vista</i>	1.351.104	442.556	526.573
	<i>b) altri crediti</i>	8.832.771	8.108.544	10.894.379
40	Crediti verso clientela	71.911.763	70.404.992	70.616.369
	<i>di cui:</i>			
	<i>crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	12.885	15.224	16.450
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	15.754.573	17.014.240	15.752.294
	<i>a) di emittenti pubblici</i>	6.029.879	7.297.000	6.011.495
	<i>b) di banche</i>	4.363.228	4.226.318	3.946.908
	<i>- di cui titoli propri</i>	1.558.874	1.154.290	1.052.449
	<i>c) di enti finanziari</i>	2.108.439	2.111.475	2.150.669
	<i>- di cui titoli propri</i>	-	-	-
	<i>d) di altri emittenti</i>	3.253.027	3.379.447	3.643.222
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.590.159	1.127.598	2.753.142
70	Partecipazioni	2.146.607	2.157.090	2.062.923
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	428.819	439.337	328.135
	<i>b) altre</i>	1.717.788	1.717.753	1.734.788
80	Partecipazioni in imprese del Gruppo	458.958	464.278	512.486
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	458.082	464.278	464.516
	<i>b) altre</i>	876	-	47.970
90	Differenze positive di consolidamento	636.152	668.688	719.916
100	Differenze positive di patrimonio netto	228.475	244.241	252.044
110	Immobilizzazioni immateriali	332.394	373.117	398.414
	<i>di cui:</i>			
	<i>- costi d'impianto</i>	3.835	4.566	9.584
	<i>- avviamento</i>	2.397	3.732	3.774
120	Immobilizzazioni materiali	2.037.884	2.138.911	2.163.241
	<i>di cui: leasing finanziario</i>	430.102	481.611	-
130	Capitale sottoscritto non versato	-	-	-
	<i>di cui: capitale richiamato</i>			
140	Azioni o quote proprie	8.187	15.909	4.996
	<i>(valore nominale 1.989.930)</i>			
150	Altre attività	15.467.433	17.754.713	19.257.001
160	Ratei e risconti attivi	1.382.950	1.240.001	1.490.433
	<i>a) ratei attivi</i>	1.127.416	991.172	1.285.055
	<i>b) risconti attivi</i>	255.534	248.829	205.378
	<i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>	85.012	74.988	72.311
	Totale dell'attivo	122.842.991	122.989.116	128.244.721

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci del passivo		30 06 2004	31 12 2003	30 06 2003
10	Debiti verso banche	13.796.158	15.057.974	21.302.091
	a) a vista	863.155	2.254.814	5.591.627
	b) a termine o con preavviso	12.933.003	12.803.160	15.710.464
20	Debiti verso clientela	46.917.737	47.011.348	46.119.320
	a) a vista	39.044.748	38.771.431	38.243.602
	b) a termine o con preavviso	7.872.989	8.239.917	7.875.718
30	Debiti rappresentati da titoli	31.696.705	30.851.712	28.361.675
	a) obbligazioni	24.828.231	23.999.964	21.808.474
	b) certificati di deposito	6.331.014	6.021.286	5.948.348
	c) altri titoli	537.460	830.462	604.853
40	Fondi di terzi in amministrazione	28.322	30.742	35.585
50	Altre passività	15.666.486	15.425.291	19.069.285
60	Ratei e risconti passivi	1.412.572	1.349.426	1.504.944
	a) ratei passivi	1.075.681	978.047	1.179.367
	b) risconti passivi	336.891	371.379	325.577
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	443.265	426.504	456.934
80	Fondi per rischi e oneri:	1.554.866	1.861.473	1.505.504
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	458.325	430.381	401.725
	b) fondi imposte e tasse	343.511	647.248	424.766
	c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	-	-	-
	d) altri fondi	753.030	783.844	679.013
90	Fondo rischi su crediti	318.346	311.105	362.852
100	Fondo per rischi bancari generali	60.822	60.744	360.621
110	Passività subordinate	4.757.918	4.474.993	3.267.395
120	Differenze negative di consolidamento	4.867	4.888	21.343
130	Differenze negative di patrimonio netto	1.570	1.570	1.570
140	Patrimonio di pertinenza di terzi	34.205	34.765	22.818
150	Capitale	1.935.273	1.935.273	1.935.273
160	Sovrapprezzi di emissione	522.925	522.925	522.925
170	Riserve:	3.417.019	3.141.895	3.186.774
	a) riserva legale	357.137	335.005	335.005
	b) riserva per azioni o quote proprie	8.187	15.909	4.996
	c) riserve statutarie	1.095.312	1.065.813	1.065.812
	d) altre riserve	1.956.383	1.725.168	1.780.961
180	Riserve di rivalutazione	43.784	43.843	13.253
190	Utile (perdita) portati a nuovo	6	124	124
200	Utile (perdita) dell'esercizio	230.145	442.521	194.435
	Totale del passivo	122.842.991	122.989.116	128.244.721

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci		30 06 2004	31 12 2003	30 06 2003
10	Garanzie rilasciate	6.122.936	6.063.770	6.315.094
	<i>di cui:</i>			
	<i>accettazioni</i>	150.327	121.900	120.194
	<i>altre garanzie</i>	5.972.609	5.941.870	6.194.900
20	Impegni	22.532.099	25.326.831	23.470.912
	<i>di cui:</i>			
	<i>per vendite con obbligo di riacquisto</i>	-	184.409	-
30	Impegni per derivati su crediti	2.946.591	2.545.399	4.340.674

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci		30 06 2004	31 12 2003	30 06 2003
10	Interessi attivi e proventi assimilati	2.145.756	4.680.942	2.430.096
	<i>di cui:</i>			
	- su crediti verso clientela	1.747.444	3.748.313	1.930.451
	- su titoli di debito	281.901	599.197	311.458
20	Interessi passivi ed oneri assimilati	916.538	2.237.751	1.176.311
	<i>di cui:</i>			
	- su debiti verso clientela	223.407	615.717	354.401
	- su debiti rappresentati da titoli	451.515	923.307	425.515
30	Dividendi e altri proventi	95.934	390.483	332.110
	<i>a) su azioni, quote e altri titoli di capitale</i>	76.857	358.754	302.042
	<i>b) su partecipazioni</i>	19.077	31.729	30.068
	<i>c) su partecipazioni in impr. del Gruppo</i>	-	-	-
40	Commissioni attive	792.516	1.525.391	736.808
50	Commissioni passive	120.275	209.829	91.791
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	31.300	21.787	(73.212)
65	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	10.164	21.215	10.603
70	Altri proventi di gestione	249.130	536.103	229.831
80	Spese amministrative	1.391.852	2.862.736	1.451.648
	<i>a) spese per il personale</i>	868.213	1.794.655	898.191
	<i>di cui:</i>			
	- salari e stipendi	612.873	1.263.365	631.617
	- oneri sociali	169.938	344.926	181.689
	- trattamento di fine rapporto	43.832	92.265	44.240
	- trattamento di quiescenza e simili	13.271	34.255	11.602
	<i>b) altre spese amministrative</i>	523.639	1.068.081	553.457
85	Accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	10.164	21.215	10.603
90	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	190.682	437.749	219.884
100	Accantonamenti per rischi e oneri	7.647	171.830	55.549
110	Altri oneri di gestione	26.306	35.071	19.655
120	Rettifiche di valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni	474.123	892.239	380.439
130	Riprese valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni	177.855	195.631	121.454
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	22.049	48.028	11.112
150	Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	7.200	89.393	40.395
160	Riprese di valore su immob.ni finanziarie	1.193	6.983	1.292
170	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	52.697	31.810	18.844
180	Utile (perdita) delle attività ordinarie	389.709	404.504	350.439
190	Proventi straordinari	61.805	467.905	344.292
200	Oneri straordinari	91.498	453.997	342.627
210	Utile (perdita) straordinario	(29.693)	13.908	1.665
220	Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-
230	Variazione del fondo rischi banc. generali	(82)	300.000	-
240	Imposte sul reddito dell'esercizio	(122.994)	(267.841)	(155.238)
250	Utile (perdita) d'esercizio di pert. di terzi	6.795	8.050	2.431
260	Utile (perdita) dell'esercizio	230.145	442.521	194.435