

11.7 Attività e passività in valuta**a) attività**

1. crediti verso enti creditizi	1.203.124
2. crediti verso clientela	284.135
3. titoli	4.683
4. partecipazioni	10.523
5. altri conti	-----

b) passività

1. debiti verso enti creditizi	1.904.170
2. debiti verso clientela	-----
3. debiti rappresentati da titoli	1.312.643
4. altri conti	1.057

Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi**12.1 Negoziazione di titoli e valute**

Le negoziazioni effettuate per conto terzi ammontano a L. 8.432 miliardi in titoli di Stato, 5.686 miliardi in titoli obbligazionari, 4.514 miliardi in titoli azionari e 168 miliardi in altri valori mobiliari. Le valute negoziate ammontano a L. 9.171 miliardi. Vi sono inoltre state 16 partecipazioni a consorzi di collocamento con garanzia relativi a titoli azionari per un volume di circa L. 12 miliardi.

12.2 Gestioni patrimoniali

Non ne sono state effettuate.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

a) titoli di terzi in deposito	142.417
b) titoli di terzi depositati presso terzi	66.013
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	105.167

12.4 Altre operazioni

Il volume dell'attività di organizzazione di finanziamenti in pool alle imprese ammonta a L. 196,5 miliardi.

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - Gli interessi

1.1 Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

a) su crediti verso enti creditizi	509.836
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	11.296
b) su crediti verso clientela	28.568
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-----
c) su titoli a reddito fisso	44.023
d) altri interessi attivi	10.729
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-----
	<u>593.156</u>

1.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

a) su debiti verso enti creditizi	143.384
b) su debiti verso clientela	7.841
c) su debiti rappresentati da titoli	260.524
di cui:	
- su certificati di deposito	-----
d) su fondi di terzi in amministrazione	-----
e) su passività subordinate	-----
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	27.254
	<u>438.963</u>

1.3 Dettaglio della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

a) su attività in valuta	112.012
--------------------------	---------

1.4 Dettaglio della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

a) su passività in valuta	229.472
---------------------------	---------

Sezione 2 - Le commissioni

2.1 Composizione della voce 40 "commissioni attive"

a) garanzie rilasciate	-----
b) servizi di incasso e pagamento	-----
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	
1. negoziazione di titoli	9.519
2. negoziazione di valute	81
3. gestioni patrimoniali	
4. custodia e amministrazione di titoli	
5. collocamento di titoli	137
6. attività di consulenza	3
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	
8. raccolta di ordini	
9. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	
d) esercizio di esattorie e ricevitorie	
e) altri servizi:	
- gestione fondi per conto dello Stato	12.282
- diversi	1.438
	23.460

2.2 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

a) servizi di incasso e pagamento	
b) servizi di gestione e intermediazione	
1. negoziazione di titoli	932
2. negoziazione di valute	29
3. gestioni patrimoniali	
4. custodia e amministrazione di titoli	53
5. collocamento di titoli	596
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	
7. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	
c) altri servizi	
- per servizio prestiti obbligazionari	324
- commissioni di organizzazione prestiti in valuta	3.145
- altri	732
	5.811

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie**3.1 Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"**

Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	583	xxx	
A.2 Svalutazioni	630	xxx	
B. Altri profitti/perdite	5.036	4.042	(506)
Totali	4.989	4.042	(506)
1. Titoli di Stato	4.310		
2. Altri titoli a reddito fisso	(170)		
3. Titoli a reddito variabile	2.015		
4. Contratti derivati su titoli	(1.166)		

Sezione 4 - Le spese amministrative**4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria**

a) dirigenti	20,5
b) funzionari	96
c) restante personale	372
	<u>488,5</u>

4.2 Le "altre spese amministrative" sono così composte:

- compensi a componenti organi collegiali	2.090
- compensi a professionisti esterni	3.328
- spese postali, telegrafiche e telefoniche	1.704
- spese locazione uffici, vigilanza, pulizia, energia elettrica, etc.	4.790
- spese viaggio e rappresentanza	1.409
- spese di manutenzione	1.294
- diverse	4.193
	<u>18.808</u>

Le spese che sono state poste a carico del "Fondo per iniziative di studi e ricerche" sono le seguenti:

- borse di studio Marco Fanno e Roberto Olivetti	530
- spese per Notiziario estero e legislativo	78
- spese per indagini e ricerche statistiche	742
- quote associative e contributi a centri di ricerca	438
- altre	26
	<u>1.814</u>

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti**5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni**

a) rettifiche di valore su crediti	13.124
di cui:	
- svalutazioni forfettarie per "rischio Paese"	12.400
b) accantonamenti per garanzie e impegni	-----
di cui:	
- accantonamenti forfettari	-----

La svalutazione per "rischio Paese" è relativa all'adeguamento del fondo svalutazione crediti al 40% del totale dei crediti non garantiti verso soggetti residenti in Paesi a rischio.

La rimanente parte delle rettifiche si riferisce a svalutazione di crediti verso l'Erario (613 milioni) e di crediti vari di dubbia esigibilità (111 milioni).

5.2 Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (voce 90)

- ammortamento immobili	1.843
- ammortamento mobili e impianti	581
- ammortamento software e altre immobilizzazioni immateriali	1.469
	<u>3.893</u>

5.3 Accantonamenti per rischi e oneri (voce 100)

Si riferiscono per 417 milioni a oneri per ferie non godute e per 291 milioni per oneri e rischi vari.

5.4 Accantonamenti ai Fondi rischi su crediti (voce 140)

Sono stati accantonati 10.002 milioni, ritenuti congrui sulla base del modesto livello complessivo di esposizione a rischio dei crediti in essere.

5.5 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Si riferiscono per 12.246 milioni a partecipazioni possedute nell'ambito dell'attività di "merchant banking", per 125 milioni ad altre partecipazioni e per 27 milioni a titoli immobilizzati acquistati sopra la pari.

5.6 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)

L'importo di 567 milioni si riferisce ad una partecipazione posseduta nell'ambito dell'attività di "merchant banking", precedentemente svalutata.

5.7 Variazione del fondo per rischi bancari generali (voce 230)

La diminuzione di 1.826 milioni è dovuta al saldo fra un accantonamento di 1.102 milioni effettuato dalla capogruppo e un utilizzo di 2.926 milioni a fronte di svalutazioni di partecipate possedute nell'ambito dell'attività di "merchant banking".

Sezione 6 - Altre voci del conto economico**6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"**

- proventi per attività di "merchant banking"	10.351
- rimborsi e proventi per operazioni di "project financing"	64
- servizi di assistenza e consulenza finanziaria	1.792
- altri	844
	<u>13.051</u>

6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

- canoni di leasing	1.595
- locazione banche dati	521
- servizi prestati da CED Borsa	1.492
- altri	1.274
	<u>4.882</u>

6.3 Composizione della voce 190 "proventi straordinari"

- sopravvenienze attive	1.535
- versamenti a copertura perdite	3.117
- per cessione cespiti	23
- utili su titoli immobilizzati	62
- altri	51
	<u>4.788</u>

6.4 Composizione della voce 200 "oneri straordinari"

- perdita su operazioni di vendita allo scoperto	11.874
- sopravvenienze passive	906
- altri	103
	<u>12.883</u>

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico***7.1 Distribuzione territoriale dei proventi***

Non è effettuabile in quanto le società del gruppo operano esclusivamente con uffici aventi sede in Italia e non vi sono pertanto aree geografiche tra loro significativamente differenti per l'organizzazione del gruppo.

Parte D - ALTRE INFORMAZIONI

PAGINA BIANCA

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci**1.1 Compensi**

a) amministratori	1.328
b) i sindaci	376

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

a) amministratori	_____
b) sindaci	_____

**Prospetto di raccordo tra il bilancio della capogruppo
e il bilancio consolidato**

	<u>Utile</u>	<u>Patrimonio netto</u>
Bilancio capogruppo	41.547	2.170.457
Eliminazione dividendi infragruppo	(1.819)	
Eliminazione plusvalenze infragruppo	(2.513)	
Assunzione dei patrimoni netti e dei risultati conseguiti dalle partecipazioni consolidate integralmente	1.656	133.644
Rettifica partecipazione valutata al patrimonio netto	0	363
Quote di pertinenza di terzi	238	(104.857)
Bilancio consolidato	39.109	2.199.607