



# SCHEMI CONTABILI

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

|   | 31/12/10              | 31/12/09              |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>10 - Cassa e disponibilità liquide</b>                     | 252.851.724           | 241.490.336           |
| <b>20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione</b> | 372.999.858           | 725.116.806           |
| <b>40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita</b>   | 4.851.828.355         | 3.514.449.932         |
| <b>60 - Crediti verso banche</b>                              | 2.507.445.925         | 2.129.509.134         |
| <b>70 - Crediti verso clientela</b>                           | 21.373.807.531        | 19.272.873.269        |
| <b>80 - Derivati di copertura</b>                             | 100.708.054           | 72.884.582            |
| <b>100 - Partecipazioni</b>                                   | 1.044.349.689         | 1.061.687.952         |
| <b>110 - Attività materiali</b>                               | 680.027.126           | 655.056.693           |
| <b>120 - Attività immateriali</b>                             | 1.634.042.530         | 1.483.234.620         |
| di cui:   |                       |                       |
| - avviamento  | 1.564.991.811         | 1.415.492.663         |
| <b>130 - Attività fiscali</b>                                 | 324.240.748           | 197.586.784           |
| a) correnti   | 84.981.427            | 48.676.048            |
| b) anticipate   | 239.259.321           | 148.910.736           |
| <b>150 - Altre attività</b>                                   | 348.975.050           | 432.812.140           |
| <b>Totale dell'attivo</b>                                     | <b>33.491.276.590</b> | <b>29.786.702.248</b> |

Importi espressi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

Il Direttore Generale

**PASSIVO**

|  | <b>31/12/10</b>       | <b>31/12/09</b>       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>10 - Debiti verso banche</b>                          | 3.046.174.522         | 873.964.042           |
| <b>20 - Debiti verso clientela</b>                       | 13.933.213.889        | 13.174.642.680        |
| <b>30 - Titoli in circolazione</b>                       | 9.535.038.495         | 9.438.159.039         |
| <b>40 - Passività finanziarie di negoziazione</b>        | 107.250.815           | 152.261.294           |
| <b>50 - Passività finanziarie valutate al fair value</b> | 1.329.998.448         | 612.187.322           |
| <b>60 - Derivati di copertura</b>                        | 553.538.496           | 276.656.947           |
| <b>80 - Passività fiscali</b>                            | 208.366.958           | 217.874.676           |
| a) correnti  | 12.663.525            | 43.070.911            |
| b) differite   | 195.703.433           | 174.803.765           |
| <b>100 - Altre passività</b>                             | 604.030.093           | 726.151.197           |
| <b>110 - Trattamento di fine rapporto del personale</b>  | 64.265.919            | 68.317.000            |
| <b>120 - Fondi per rischi e oneri:</b>                   | 296.172.357           | 316.888.380           |
| a) quiescenza e obblighi simili                          | 272.143.000           | 286.734.000           |
| b) altri fondi   | 24.029.357            | 30.154.380            |
| <b>130 - Riserve da valutazione</b>                      | 435.492.360           | 600.977.934           |
| <b>150 - Strumenti di capitale</b>                       | 15.783.852            | 1.178.232             |
| <b>160 - Riserve</b>                                     | 377.877.141           | 323.298.174           |
| <b>170 - Sovrapprezzi di emissione</b>                   | 1.013.163.694         | 1.012.742.172         |
| <b>180 - Capitale</b>                                    | 1.790.308.721         | 1.790.300.405         |
| <b>190 - Azioni proprie (-)</b>                          | (426)                 | (426)                 |
| <b>200 - Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)</b>           | 180.601.256           | 201.103.180           |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>         | <b>33.491.276.590</b> | <b>29.786.702.248</b> |

Importi espressi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

Il Direttore Generale

## CONTO ECONOMICO

| Voci  | 2010                 | 2009                 |
|---|----------------------|----------------------|
| 10 - Interessi attivi e proventi assimilati   | 854.071.089          | 942.182.081          |
| 20 - Interessi passivi e oneri assimilati   | (368.191.014)        | (411.381.997)        |
| <b>30 - Margine di interesse</b>  | <b>485.880.075</b>   | <b>530.800.084</b>   |
| 40 - Commissioni attive   | 282.080.911          | 254.883.931          |
| 50 - Commissioni passive  | (33.017.530)         | (31.233.600)         |
| <b>60 - Commissioni nette</b>   | <b>249.063.381</b>   | <b>223.650.331</b>   |
| 70 - Dividendi e proventi simili  | 63.663.233           | 61.430.124           |
| 80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione  | (8.802.306)          | 8.572.741            |
| 90 - Risultato netto dell'attività di copertura   | 452.074              | 2.316.032            |
| 100 - Utili (perdite) da cessione o riacquisto di   | 36.244.598           | 35.331.955           |
| a) crediti  | 774.832              | 2.411.710            |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | 18.119.453           | 21.307.623           |
| d) passività finanziarie  | 17.350.313           | 11.612.622           |
| 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value       | 2.752.434            | (738.965)            |
| <b>120 - Margine di intermediazione</b>   | <b>829.253.489</b>   | <b>861.362.302</b>   |
| 130 - Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:                           | (95.532.115)         | (94.741.931)         |
| a) crediti  | (95.025.540)         | (83.322.739)         |
| b) attività finanziarie disp. per la vendita  | (101.305)            | (10.997.411)         |
| d) altre operazioni finanziarie   | (405.270)            | (421.781)            |
| <b>140 - Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                   | <b>733.721.374</b>   | <b>766.620.371</b>   |
| 150 - Spese amministrative:   | (531.938.799)        | (525.934.858)        |
| a) spese per il personale   | (320.125.269)        | (307.367.630)        |
| b) altre spese amministrative   | (211.813.530)        | (218.567.228)        |
| 160 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                    | (1.885.464)          | (3.301.973)          |
| 170 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                            | (17.177.888)         | (15.539.321)         |
| 180 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                          | (23.898.694)         | (18.722.748)         |
| 190 - Altri oneri/proventi di gestione  | 72.109.263           | 68.018.830           |
| <b>200 - Costi operativi</b>  | <b>(502.791.582)</b> | <b>(495.480.070)</b> |
| 210 - Utili (Perdite) delle partecipazioni  | (83.287)             | (52.464)             |
| 240 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | 3.353                | 12.416               |
| <b>250 - Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>            | <b>230.849.858</b>   | <b>271.100.253</b>   |
| 260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                        | (66.073.875)         | (71.664.309)         |
| <b>270 - Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>            | <b>164.775.983</b>   | <b>199.435.944</b>   |
| 280 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 15.825.273           | 1.667.236            |
| <b>290 - Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>180.601.256</b>   | <b>201.103.180</b>   |

Importi espressi in unità di Euro

I dati al 31.12.2009 sono stati riclassificati al fine di evidenziare nella voce 280 del conto economico le componenti reddituali del ramo d'azienda della Banca Depositaria oggetto di dismissione.

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

Il Direttore Generale

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

|  | 31/12/10             | 31/12/09           |
|--|----------------------|--------------------|
| <b>10 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                | <b>180.601.256</b>   | <b>201.103.180</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>            |                      |                    |
| 20 Attività finanziarie disponibili per la vendita                   | (145.637.982)        | 150.356.195        |
| 60 Copertura dei flussi finanziari                                   | (19.065.674)         | (1.834.006)        |
| <b>110 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>(164.703.656)</b> | <b>148.522.189</b> |
| <b>120 REDDITIVITA' COMPLESSIVA (Voce 10+110)</b>                    | <b>15.897.600</b>    | <b>349.625.369</b> |

Importi espressi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari

Il Direttore Generale

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

|                              | Esistenze al 31/12/2009 | Modifica saldi apertura | Esistenze all'1/1/2010 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |   | Patrimonio netto al 31/12/2010 |               |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|---------------|
|                              |                         |                         |                        | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            | Redditività complessiva di Esercizio 31/12/2010 |                                |               |
|                              |                         |                         |                        |  |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni |   |                                | Stock options |
| Capitale:                    | 1.790.300.405           | - 1.790.300.405         |                        | -  | -                              | -                         | 8.316                           | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 1.790.308.721 |
| a) azioni ordinarie          | 1.615.990.690           | - 1.615.990.690         |                        | -  | -                              | -                         | 8.316                           | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 1.615.999.006 |
| b) altre azioni              | 174.309.715             | - 174.309.715           |                        | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 174.309.715   |
| Sovrapprezzi di emissione    | 1.012.742.172           | - 1.012.742.172         |                        | -  | -                              | -                         | 421.521                         | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 1.013.163.694 |
| Riserve:                     | 323.298.174             | - 323.298.174           | 54.393.090             | -  | 185.878                        | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 377.877.141   |
| a) di utili                  | 292.978.229             | - 292.978.229           | 54.393.090             | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 347.371.319   |
| b) altre                     | 30.319.945              | - 30.319.945            | -                      | -  | 185.878                        | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | 30.505.822    |
| Riserve da valutazione:      | 600.977.934             | - 600.977.934           | -                      | -  | (781.745)                      | (173)                     | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | (164.703.656)                                   | -                              | 435.492.360   |
| Strumenti di capitale        | 1.178.232               | - 1.178.232             | -                      | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | 14.605.620                            | -                                | -                          | -   | -                              | 15.783.852    |
| Azioni proprie               | (426)                   | - (426)                 | -                      | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | (426)         |
| Utile (Perdita) di esercizio | 201.103.180             | - 201.103.180           | (54.393.090)           | (146.710.090)                              | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | 180.601.256                    | 180.601.256   |
| Patrimonio netto             | 3.929.599.671           | - 3.929.599.671         | -                      | (146.710.090)                              | (595.867)                      | 429.664                   | -                               | -                       | 14.605.620                            | -                                | -                          | 15.897.600                                      | <b>3.813.226.598</b>           |               |

Importi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Direttore Generale

|                              | Esistenze al 31/12/2008 | Modifica saldi apertura | Esistenze all'1/1/2009 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |   | Patrimonio netto al 31/12/2009 |               |                      |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|---------------|----------------------|
|                              |                         |                         |                        | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            | Redditività complessiva di Esercizio 31/12/2009 |                                |               |                      |
|                              |                         |                         |                        |  |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni |   |                                | Stock options |                      |
| Capitale:                    | 1.790.298.846           | - 1.790.298.846         |                        | -  | -                              | -                         | 1.559                           | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 1.790.300.405        |
| a) azioni ordinarie          | 1.615.032.895           | - 1.615.032.895         |                        | -  | -                              | -                         | 957.795                         | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 1.615.990.690        |
| b) altre azioni              | 175.265.951             | - 175.265.951           |                        | -  | -                              | -                         | (956.236)                       | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 174.309.715          |
| Sovrapprezzi di emissione    | 1.013.259.175           | - 1.013.259.175         |                        | -  | -                              | -                         | (517.003)                       | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 1.012.742.172        |
| Riserve:                     | 245.148.761             | - 245.148.761           | 76.758.832             | -  | 1.390.581                      | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 323.298.174          |
| a) di utili                  | 216.219.397             | - 216.219.397           | 76.758.832             | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 292.978.229          |
| b) altre                     | 28.929.364              | - 28.929.364            | -                      | -  | 1.390.581                      | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 30.319.945           |
| Riserve da valutazione:      | 452.455.938             | - 452.455.938           | -                      | -  | -                              | -                         | (193)                           | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | 148.522.189                    | -             | 600.977.934          |
| Strumenti di capitale        | 1.178.658               | - 1.178.658             | -                      | -  | -                              | -                         | (426)                           | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | 1.178.232            |
| Azioni proprie               | (426)                   | - (426)                 | -                      | -  | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | -                              | -             | (426)                |
| Utile (Perdita) di esercizio | 223.468.916             | - 223.468.916           | (76.758.832)           | (146.710.084)                              | -                              | -                         | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | 201.103.180                    | -             | 201.103.180          |
| Patrimonio netto             | 3.725.809.868           | - 3.725.809.868         | -                      | (146.710.084)                              | 1.390.581                      | (516.063)                 | -                               | -                       | -                                     | -                                | -                          | -   | 349.625.369                    | -             | <b>3.929.599.671</b> |

Importi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Direttore Generale

# RENDICONTO FINANZIARIO

## RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo diretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA   | 31/12/2010             | 31/12/09               |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>1. Gestione</b>   | <b>254.607.792</b>     | <b>293.608.512</b>     |
| - interessi attivi incassati (+)   | 849.164.109            | 931.755.895            |
| - interessi passivi pagati (-)   | (352.949.516)          | (437.517.363)          |
| - dividendi e proventi simili (+)  | 7.846.847              | 11.166.635             |
| - commissioni nette (+/-)  | 249.063.381            | 226.764.343            |
| - spese per il personale (-)   | (276.074.097)          | (260.704.950)          |
| - altri costi (-)  | (336.149.498)          | (270.537.807)          |
| - altri ricavi (+)   | 205.640.399            | 135.417.881            |
| - imposte e tasse (-)  | (94.264.959)           | (42.736.122)           |
| - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione<br>e al netto dell'effetto fiscale (+/-) | 2.331.126              | -                      |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>(3.001.641.599)</b> | <b>(2.887.683.877)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 351.010.053            | (56.746.932)           |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita  | (1.205.770.333)        | (1.244.958.605)        |
| - crediti verso clientela  | (1.941.865.849)        | (1.762.674.187)        |
| - crediti verso banche: a vista  | (629.680.841)          | (150.207.145)          |
| - crediti verso banche: altri crediti  | 440.185.895            | (178.412.452)          |
| - altre attività   | (15.520.524)           | 505.315.445            |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>3.028.236.646</b>   | <b>2.902.014.674</b>   |
| - debiti verso banche: a vista   | (73.370.340)           | (188.444.482)          |
| - debiti verso banche: altri debiti  | 2.143.195.192          | (18.330.829)           |
| - debiti verso clientela   | 492.445.170            | 2.734.512.810          |
| - titoli in circolazione   | 6.768.123              | 783.519.228            |
| - passività finanziarie di negoziazione  | (35.086.718)           | 37.939.109             |
| - passività finanziarie valutate al fair value   | 711.795.647            | 11.483.586             |
| - altre passività  | (217.510.428)          | (458.664.747)          |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>281.202.839</b>     | <b>307.939.310</b>     |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  | <b>74.575.608</b>      | <b>67.223.441</b>      |
| <b>1. Liquidità generata da</b>  |                        |                        |
| - vendite di partecipazioni  | -                      | (52.464)               |
| - dividendi incassati su partecipazioni  | 55.072.255             | 50.263.489             |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                       | -                      | 17.000.000             |
| - vendite di attività materiali  | 3.353                  | 12.416                 |
| - vendite di attività immateriali  | -                      | -                      |
| - vendite di rami d'azienda  | 19.500.000             | -                      |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>   | <b>(212.313.522)</b>   | <b>(224.801.317)</b>   |
| - acquisti di partecipazioni   | (55.039.540)           | (160.994.121)          |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                      | -                      |
| - acquisti di attività materiali   | (29.994.953)           | (28.598.267)           |
| - acquisti di attività immateriali   | (25.199.500)           | (35.208.930)           |
| - acquisti di rami d'azienda   | (102.079.529)          | -                      |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                                       | <b>(137.737.914)</b>   | <b>(157.577.876)</b>   |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>   |                        |                        |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie   | -                      | -                      |
| - sovrapprezzo di emissione  | -                      | -                      |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale  | 14.606.564             | -                      |
| - distribuzione dividendi e altri finalità   | (146.710.102)          | (146.710.102)          |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>(132.103.538)</b>   | <b>(146.710.102)</b>   |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>  | <b>11.361.387</b>      | <b>3.651.331</b>       |

- LEGENDA: (+) generata, (-) assorbita  
- Importi espressi in unità di Euro

## RICONCILIAZIONE

|   | Importo     |             |
|---|-------------|-------------|
| Voci di bilancio  | 31/12/2010  | 31/12/09    |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 241.490.337 | 237.839.005 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 11.361.387  | 3.651.331   |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi |             | -           |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 252.851.724 | 241.490.337 |

Importi espressi in unità di Euro

Il Presidente

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Direttore Generale