



Prospetti  
di  
bilancio

## Stato patrimoniale

(in unità di Euro)

<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31 dicembre 2009</b>	<b>31 dicembre 2008</b>
10. Cassa e disponibilità liquide	27.077.288	26.990.599
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	48.449.914	43.401.151
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	34.267.245	39.331.844
60. Crediti verso banche	356.556.033	185.211.088
70. Crediti verso clientela	3.567.629.804	3.394.376.187
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	752.792	-
100. Partecipazioni	2.483.792	2.483.792
110. Attività materiali	61.216.552	105.850.459
120. Attività immateriali	6.166.938	6.326.469
di cui: avviamento	5.764.659	5.764.659
130. Attività fiscali	25.184.825	22.813.546
a) correnti	1.009.471	4.622.140
b) anticipate	24.175.354	18.191.406
150. Altre attività	103.590.546	69.737.447
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.233.375.729</b>	<b>3.896.522.582</b>

## Stato patrimoniale

(in unità di Euro)

<b>VOCI DEL PASSIVO</b>	<b>31 dicembre 2009</b>	<b>31 dicembre 2008</b>
10. Debiti verso banche	823.999.273	593.059.013
20. Debiti verso clientela	1.828.381.011	1.834.384.528
30. Titoli in circolazione	919.348.945	871.185.029
40. Passività finanziarie di negoziazione	16.138.710	19.406.661
50. Passività finanziarie valutate al fair value	245.139.459	165.242.248
60. Derivati di copertura	702.129	-
80. Passività fiscali	13.914.903	13.510.704
a) correnti	769.654	831.274
b) differite	13.145.249	12.679.430
100. Altre passività	66.461.392	80.614.060
110. Trattamento di fine rapporto del personale	13.335.765	16.478.124
120. Fondi per rischi e oneri	22.544.183	23.522.498
a) quiescenza e obblighi simili	7.855.120	8.642.776
b) altri fondi	14.689.063	14.879.722
130. Riserve da valutazione	(138.464)	546.840
160. Riserve	111.770.111	111.308.034
170. Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	13.502.766
180. Capitale	153.300.000	153.300.000
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	4.975.546	462.077
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>4.233.375.729</b>	<b>3.896.522.582</b>

## Conto economico

*(in unità di Euro)*

VOCI	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
10. Interessi attivi e proventi assimilati	153.605.823	232.661.299
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(56.516.563)	(110.525.731)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>97.089.260</b>	<b>122.135.568</b>
40. Commissioni attive	49.695.960	41.337.146
50. Commissioni passive	(2.006.913)	(1.968.114)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>47.689.047</b>	<b>39.369.032</b>
70. Dividendi e proventi simili	176.338	140.036
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.930.534	(787.569)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.757.563	-
100. Utile (perdita) da cessione/riacquisto di:	3.157.451	379.713
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	770.803	14.854
d) passività finanziarie	2.386.648	364.859
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(62.971)	202.452
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>151.737.222</b>	<b>161.439.232</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(41.465.953)	(37.036.218)
a) crediti	(39.995.252)	(36.657.680)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(588.060)	(310.173)
d) altre operazioni finanziarie	(882.641)	(68.365)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>110.271.269</b>	<b>124.403.014</b>
150. Spese amministrative	(111.276.394)	(117.273.928)
a) spese per il personale	(65.066.933)	(73.223.299)
b) altre spese amministrative	(46.209.461)	(44.050.629)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.743.694)	(4.429.423)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.783.474)	(3.623.899)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(299.948)	(315.902)
190. Altri oneri/proventi di gestione	7.457.773	8.291.823
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(110.645.737)</b>	<b>(117.351.329)</b>
220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	170.790
240. Utile (perdita) da cessione di investimenti	14.823.596	(419)
<b>250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14.449.128</b>	<b>7.222.056</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(9.473.582)	(6.759.979)
<b>270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>4.975.546</b>	<b>462.077</b>
290. Utile (perdita) d'esercizio	4.975.546	462.077

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

VOCI	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
10. Utile (perdita) d'esercizio	4.975.546	462.077
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(685.304)	(347.259)
<b>110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(685.304)</b>	<b>(347.259)</b>
<b>120. Redditività complessiva (voce 10 + 110)</b>	<b>4.290.242</b>	<b>114.818</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2009**

	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31/12/2009	
	Esistenze al 31/12/2008	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/2009	Operazioni sul patrimonio netto		Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditi complessiva esercizio 31/12/2009		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni					Variazioni di riserve
Capitale:	153.300.000	-	153.300.000	-	-	-	-	-	-	153.300.000
a) azioni ordinarie	153.300.000	-	153.300.000	-	-	-	-	-	-	153.300.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	-	13.502.766	-	-	-	-	-	-	13.502.766
Riserve:	111.308.034	-	111.308.034	462.077	-	-	-	-	-	111.770.111
a) di utili	111.308.034	-	111.308.034	462.077	-	-	-	-	-	111.770.111
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	546.840	-	546.840	-	-	-	-	(685.304)	-	(138.464)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) di esercizio	462.077	-	462.077	(462.077)	-	-	-	4.975.546	-	4.975.546
<b>Patrimonio netto</b>	<b>279.119.717</b>	-	<b>279.119.717</b>	-	-	-	-	<b>4.290.242</b>	-	<b>283.409.959</b>

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2008

	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31/12/2008			
	Esistenze al 31/12/2007	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/1/2008	Operazioni sul patrimonio netto			Stock options	Redditi complessivi esercizio 31/12/2009					
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve			Emissione nuove azioni		Acquisito azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale
Capitale:	103.300.000	-	103.300.000	-	-	50.000.000	-	-	-	-	-	-	153.300.000
a) azioni ordinarie	103.300.000	-	103.300.000	-	-	50.000.000	-	-	-	-	-	-	153.300.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	13.502.766	-	13.502.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.502.766
Riserve:	108.876.499	-	108.876.499	2.431.535	-	-	-	-	-	-	-	-	111.308.034
a) di utili	80.398.401	28.478.098	108.876.499	2.431.535	-	-	-	-	-	-	-	-	111.308.034
b) altre	28.478.098	(28.478.098)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	50.894.099	-	50.894.099	-	-	(50.000.000)	-	-	-	-	(347.259)	-	546.840
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) di esercizio	12.231.555	-	12.231.555	(2.431.535)	(9.800.000)	-	-	-	-	-	462.077	-	462.077
<b>Patrimonio netto</b>	<b>288.804.899</b>	-	<b>288.804.899</b>	-	<b>(9.800.000)</b>	-	-	-	-	-	<b>114.818</b>	-	<b>279.119.717</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**

<b>METODO DIRETTO</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>A) Attività operativa</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>35.171.933</b>	<b>41.652.616</b>
Interessi attivi incassati (+)	153.605.823	232.661.299
Interessi passivi pagati (-)	(56.516.563)	(110.525.731)
Dividendi e proventi simili	176.338	140.036
Commissioni nette (+/-)	47.689.047	39.369.032
Spese per il personale (-)	(64.825.522)	(72.985.676)
Altri costi (-)	(48.953.155)	(49.120.353)
Altri ricavi (+)	13.469.547	8.873.988
Imposte e tasse (-)	(9.473.582)	(6.759.979)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(423.080.767)</b>	<b>(125.635.988)</b>
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	(5.048.763)	7.843.796
Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.562.038	(816.505)
Crediti verso clientela	(213.248.869)	(232.683.116)
Crediti verso banche: a vista	3.851.872	27.653.383
Crediti verso banche: altri crediti	(175.196.817)	111.844.547
Altre attività	(38.000.228)	(23.790.501)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>332.460.056</b>	<b>94.329.393</b>
Debiti verso banche: a vista	85.408.403	20.177.330
Debiti verso banche: altri debiti	145.531.857	(119.785.725)
Debiti verso clientela	(6.003.517)	(19.397.727)
Titoli in circolazione	48.163.916	234.122.250
Passività finanziarie di negoziazione	(3.267.951)	779.470
Passività finanziarie valutate al fair value	79.897.211	(27.907.035)
Altre passività	(17.269.863)	6.340.830
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(55.448.778)</b>	<b>10.346.021</b>
<b>B) Attività di investimento</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>60.372.904</b>	<b>-</b>
Vendite di attività materiali	60.222.899	-
Vendite di attività immateriali	5.312	-
Vendite di rami d'azienda	144.693	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(4.837.437)</b>	<b>(3.638.859)</b>
Acquisto di partecipazioni	-	(15.988)
Acquisto di attività materiali	(4.693.930)	(3.323.724)
Acquisto di attività immateriali	(143.507)	(299.147)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>55.535.467</b>	<b>(3.638.859)</b>
<b>C) Attività di provvista</b>		
Distribuzione dividendi e altre finalità	-	(9.800.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>-</b>	<b>(9.800.000)</b>
<b>Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio</b>	<b>86.689</b>	<b>(3.092.838)</b>

**RICONCILIAZIONE**

<b>Voci di bilancio</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>26.990.599</b>	<b>30.083.437</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>86.689</b>	<b>(3.092.838)</b>
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>27.077.288</b>	<b>26.990.599</b>