



Relazione sull'andamento della gestione
al 30 settembre 2006

Relazione sull'andamento della gestione al 30 settembre 2006

Cariparma e Piacenza è una banca del Gruppo Intesa
Società per Azioni – Sede Legale Via Università, 1 – 43100 Parma – Tel. 0521/912111 – Telex 530297 CARIPR I –
Telex 530420 RISPARI Capitale Sociale € 500.000.000,00 i.v. – Iscritta al Registro Imprese di Parma al n.
02113530345 – Codice Fiscale e Partita IVA n. 02113530345. Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
– Iscritta all'Albo delle banche al n. 5435; Società unipersonale, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di
Banca Intesa S.p.A. ed appartenente al Gruppo Intesa, iscritto all'Albo dei Gruppi bancari. Sito internet. www.cariparma.it

Sommario

Cariche sociali	5
Dati di sintesi e indicatori di bilancio	7
Informazioni sull'andamento della gestione	9
Prospetti contabili	11
Stato patrimoniale	12
Conto economico	14
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	15
Rendiconto finanziario	16
Note esplicative e commenti	17
Politiche contabili	18
I risultati economici	20
Gli aggregati patrimoniali	25
Le azioni proprie e della controllante	32
Rapporti con parti correlate	32
I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del primo semestre	33
Le previsioni per l'intero esercizio	33
Allegati	35
Elenco degli sportelli	36
Dettaglio dei rapporti infragruppo e altre parti correlate	39

Cariche sociali

5

Consiglio di Amministrazione

Presidente

* Giancarlo FORESTIERI

Vice Presidenti

* Alberto VALDEMBRI

* Fabrizio PEZZANI

Consiglieri

* Ettore Adalberto ALBERTONI
Anna Maria ARTONI
Gian Domenico AURICCHIO
Giovanni BELLUZZI
Giovanni BOCCOLINI
Giampaolo DALLARA
* Piermatteo GATTI
Franco GIANDONATI
Marco GRANELLI
Germano MONTANARI
Marco ROSI
Marcello SALA
Giulio TAGLIAVINI

* Membri del Comitato Esecutivo

Direzione generale

Direttore Generale

Guido CORRADI

Vice Direttore Generale

Giampiero MAIOLI

Collegio Sindacale

Presidente

Marco ZILIOTTI

Sindaci effettivi

Paolo ALINOVÌ
Corrado GHEZZI
Livio TORIO
Umberto TOSI

Società di Revisione

RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A.

Dati di sintesi e indicatori di bilancio

7

Voci di bilancio	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	assolute	%
Dati Economici (migliaia di euro)					
Interessi netti	345.982	394.706	295.744	50.238	17,0
Commissioni nette	207.544	262.534	198.813	8.731	4,4
Risultato dell'attività di negoziazione	16.482	56.556	36.766	-20.284	-55,2
Altri proventi (oneri) di gestione	-2.876	-3.182	-3.508	-632	-18,0
Proventi operativi netti	574.900	719.093	536.294	38.606	7,2
Oneri operativi	-245.630	-318.728	-238.444	7.186	3,0
Risultato della gestione operativa	329.270	400.365	297.850	31.420	10,5
Accantonamento a fondi rischi e oneri	-3.812	-114.148	-14.745	-10.933	-74,1
Rettifiche di valore nette su crediti	-28.791	-45.193	-37.062	-8.271	-22,3
Risultato netto	175.029	143.355	150.410	24.619	16,4
Dati Patrimoniali (migliaia di euro)					
Finanziamenti a clientela	12.697.188	11.697.941	11.292.925	1.404.263	12,4
Attività / passività finanziarie di negoziazione nette	261.476	334.939	247.898	13.578	5,5
Attività finanziarie disponibili per la vendita	17.252	19.333	37.227	-19.975	-53,7
Attività immobilizzate	362.414	357.228	346.889	15.525	4,5
Totale attività nette	14.930.935	14.620.618	13.954.596	976.339	7,0
Raccolta da clientela	12.598.230	12.566.247	11.857.339	740.891	6,2
Raccolta indiretta da clientela	28.463.458	26.403.969	26.514.617	1.948.841	7,4
<i>di cui gestita</i>	<i>10.244.054</i>	<i>9.593.729</i>	<i>9.585.130</i>	<i>658.924</i>	<i>6,9</i>
Crediti interbancari netti	1.076.043	1.606.173	1.383.020	-306.977	-22,2
Patrimonio netto	1.124.474	937.969	946.846	177.628	18,8
Struttura operativa					
Numero dei dipendenti	3.452	3.413	3.424	28	
Numero degli sportelli bancari	310	307	299	11	

Indici

Indici	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005
Indici di bilancio (%)			
Finanziamenti a clientela / Totale attività nette	85,0	80,0	80,9
Attività immobilizzate ^(a) / Totale attività nette	2,4	2,4	2,5
Raccolta diretta da clientela / Totale attività nette	84,4	85,9	85,0
Raccolta gestita / Raccolta indiretta	36,0	36,3	36,2
Indici di redditività (%)			
Interessi netti / Proventi operativi netti	60,2	54,9	55,1
Commissioni nette / Proventi operativi netti	36,1	36,5	37,1
Oneri operativi / Proventi operativi netti	42,7	44,3	44,5
Risultato della gestione operativa / Proventi operativi netti	57,3	55,7	55,5
Utile netto / Totale attività nette medie (ROA)	1,6	1,0	1,5
Utile netto / Patrimonio netto medio (ROE) ^(b)	24,9	17,5	24,2
Utile netto rettificato / Patrimonio netto medio rettificato (ROE rettificato) ^(c)	25,0	17,6	24,5
Risultato corrente al lordo delle imposte / Attività di rischio ponderate ^(d)	2,9	1,9	2,6
Risultato della gestione operativa / Attività di rischio ponderate	3,3	3,1	3,1
Economic Value Added (E.V.A.) ^(e) (migliaia di euro)	118.280	73.740	99.020
Indici di rischiosità (%)			
Sofferenze nette / Crediti verso clientela	0,3	0,2	0,3
Rettifiche di valore accumulate su crediti in sofferenza / Crediti sofferenza lordi con clientela	72,8	74,1	82,2
Coefficienti patrimoniali (%)			
Patrimonio di base di Vigilanza ^(f) / Attività di rischio ponderate	7,8	7,2	7,3
Patrimonio totale di Vigilanza ^(g) / Attività di rischio ponderate	7,6	7,1	7,4
Attività di rischio ponderate (migliaia di euro)	13.471.314	12.810.057	12.708.129

(a) Le attività immobilizzate comprendono le attività finanziarie detenute sino a scadenza, le partecipazioni e le immobilizzazioni materiali e immateriali

(b) Utile netto rapportato alla media ponderata del capitale, del sovrapprezzo, delle riserve da valutazione e delle riserve derivanti da utili non distribuiti

(c) Utile netto comprensivo della variazione intervenuta nel periodo nella riserva da valutazione su attività disponibili per la vendita, rapportato alla media ponderata del capitale, del sovrapprezzo delle riserve da valutazione (con esclusione della suddetta variazione della riserva su attività disponibili per la vendita) e delle riserve derivanti da utili non distribuiti

(d) Totale delle attività di rischio ponderate sulla base del rispettivo rischio di credito o di mercato

(e) Economic Value Added, indicatore che misura la creazione di valore risultante dalla differenza tra rendimento e costo del capitale impiegato

(f) Capitale versato, sovrapprezzo di emissione e riserve derivanti da utili non distribuiti dedotto l'ammontare delle azioni proprie, dell'avviamento, delle immobilizzazioni immateriali e con applicazione dei cosiddetti "filtri prudenziali" previsti dalla normativa di vigilanza

(g) Patrimonio di base incrementato delle riserve di rivalutazione, con l'applicazione dei cosiddetti "filtri prudenziali", al netto degli investimenti in immobili e partecipazioni eccedenti la soglia prevista dalla normativa di vigilanza

Informazioni sull'andamento della gestione

9

La Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza ha continuato anche nel terzo trimestre 2006 la sua strategia di consolidamento delle aree storiche di insediamento e di sviluppo delle aree limitrofe e di nuovi mercati.

I risultati del periodo confermano i livelli di eccellenza raggiunti in fatto di redditività e efficienza, ma lasciano trasparire anche la volontà di porre le basi di un ulteriore sviluppo sostenuto da nuovi investimenti destinati principalmente alla valorizzazione delle risorse umane, al continuo aggiornamento tecnologico, all'innovazione di prodotto e all'intensificazione delle relazioni commerciali e del rapporto col territorio.

L'utile netto di periodo si è attestato in 175 milioni evidenziando un incremento di 24,6 milioni (+16,4%) rispetto al corrispondente dato al 30.9.2005. Il ROE annualizzato è pari al 25%. L'utile di periodo non è stato influenzato da significative operazioni non ricorrenti.

Ha contribuito al risultato l'incremento di 50,2, milioni (+17%) del margine degli interessi netti, che ha beneficiato del rialzo dei tassi, ma soprattutto dell'aumento dei volumi intermediati.

I dividendi sono diminuiti di 0,7 milioni rispetto l'anno precedente per il minor dividendo distribuito della partecipata Po Vita Assicurazioni.

Le commissioni nette sono aumentate del 4,4% passando da 198,8 milioni del 30 settembre 2005 a 207,5 milioni del 30 settembre 2006, evidenziando un aumento del 2,5% dell'apporto originato dall'attività bancaria commerciale ed una significativa crescita (+4%) del contributo dei servizi di gestione ed intermediazione finanziaria. In quest'ultimo ambito un particolare sviluppo ha contraddistinto l'attività di bancassicurazione (+59,5%); buono l'aumento delle commissioni da gestioni patrimoniali (+8,3%). Per contro, flessioni si sono manifestate nel comparto dell'intermediazione e collocamento di titoli (-24,2%) principalmente per la scelta di collocare meno obbligazioni di terzi. Una consistente crescita (+17,8%) si è avuta nelle altre commissioni nette.

Il risultato dell'attività di negoziazione in titoli e derivati di 16,5 milioni non è confrontabile col valore dell'anno precedente, di 36,8 milioni, che aveva beneficiato di ricavi straordinari per 21,4 milioni.

Il totale dei proventi operativi netti alla fine è superiore di 38,6 milioni al valore dell'anno precedente (+7,2%), ma, non tenendo conto dei suddetti ricavi straordinari del 2005, l'incremento sarebbe dell'11,7%.

I costi operativi sono risultati superiori di 7,2 milioni (+3%) a quelli del 30 settembre 2005: le spese del personale sono aumentate del 3% e riflettono anche l'incremento di 28 unità dell'organico, mentre le spese amministrative e gli ammortamenti sono aumentati del 2,9%, sia per l'aumentata operatività, che per gli investimenti effettuati in nuove attività. L'indice di efficienza, espresso dal *cost-income* ratio, è comunque ancora migliorato passando dal 44,5% al 42,7%.

Il risultato della gestione operativa si posiziona a 329,3 milioni, migliorando del 10,5% il valore dell'anno precedente (non tenendo conto dei ricavi straordinari del 2005 l'incremento sarebbe del 19,1%).

Nella norma gli accantonamenti ai fondi rischi, pari a 3,8 milioni, che nell'anno precedente avevano invece registrato anche stanziamenti straordinari legati ai noti fatti di *default* e avevano raggiunto l'importo di 14,8 milioni.

Le rettifiche di valore nette sui crediti sono diminuite passando da 37,1 milioni a 28,8 milioni evidenziando un costo del credito (rapporto tra rettifiche e valore di bilancio dei crediti) dal valore estremamente basso, pari allo 0,2%. Ciononostante, la copertura dei crediti in sofferenza sfiora il 73%, quella degli altri crediti dubbi (incagli, ristrutturati e sconfinati) sfiora il 33% e solido è il

presidio a fronte delle possibili perdite sui crediti in bonis, con una svalutazione complessiva, determinata anticipando le rigorose regole di Basilea2, pari allo 0,56%.

Le rettifiche di valore su altre attività riguardano invece essenzialmente l'*impairment* che si è ritenuto di apportare al valore della partecipazione in SOGEAP, la società di gestione dell'aeroporto di Parma che necessita di ricapitalizzazione.

Per quanto riguarda i dati patrimoniali, il totale dell'attivo netto è aumentato del 7% su base annua.

Il valore dei crediti alla clientela, al netto delle rettifiche di valore, è aumentato rispetto al 30.9.2005 di 1,4 miliardi (+12,4%); la raccolta diretta è aumentata di 0,7 miliardi (+6,2%) e la raccolta indiretta di 1,3 miliardi (+5,1%).

La posizione interbancaria netta infine è positiva per circa 1,1 miliardi, in diminuzione di 307 milioni rispetto al 30.9.2005, a causa della diversa dinamica del volume degli impieghi rispetto alla raccolta diretta.

Il patrimonio netto comprensivo dell'utile dell'esercizio è pari a 1,124 miliardi: sotto l'aspetto dei coefficienti prudenziali, il *tier one ratio* è pari al 7,8% e il coefficiente complessivo è pari al 7,6%.

Prospetti contabili

Stato patrimoniale

Voci dell'attivo	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005
10. Cassa e disponibilità liquide	81.514.692	90.693.402	71.570.660
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	464.288.334	584.077.253	520.893.383
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0	0
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	17.252.411	19.333.100	37.226.934
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0
60. Crediti verso banche	2.258.072.194	2.458.367.979	2.173.369.927
70. Crediti verso clientela	12.697.188.154	11.697.940.942	11.292.924.505
80. Derivati di copertura	127.435.278	140.240.965	179.318.209
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0
100. Partecipazioni	130.718.865	127.718.865	122.718.865
110. Attività materiali	216.952.085	214.262.575	209.558.725
120. Attività immateriali	14.743.147	15.246.691	14.611.017
<i>di cui: avviamento</i>	1.683.087	1.683.087	0
130. Attività fiscali	106.929.830	148.420.623	134.702.483
<i>(a) correnti</i>	30.348.963	67.646.267	79.475.080
<i>(b) anticipate</i>	76.580.867	80.774.356	55.227.403
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	48.023.835
150. Altre attività	328.117.496	365.890.402	392.341.146
Totale dell'attivo	16.443.212.486	15.862.192.797	15.197.259.689

Stato patrimoniale

13

Voci del passivo e del patrimonio netto	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005 (1)
10. Debiti verso banche	1.182.029.346	852.194.841	790.349.490
20. Debiti verso clientela	7.501.081.783	7.813.677.890	7.472.173.961
30. Titoli in circolazione	5.211.968.996	4.880.843.490	4.546.307.132
40. Passività finanziarie di negoziazione	202.812.676	249.138.523	272.995.636
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0	0
60. Derivati di copertura	12.614.672	11.966.952	18.175.778
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0
80. Passività fiscali	76.211.211	104.488.166	166.377.089
<i>(a) correnti</i>	<i>47.058.775</i>	<i>54.932.825</i>	<i>109.798.176</i>
<i>(b) differite</i>	<i>29.152.436</i>	<i>49.555.341</i>	<i>56.578.913</i>
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	2.000.000
100. Altre passività	771.948.975	653.417.668	703.614.479
110. Trattamento di fine rapporto del personale	98.103.093	97.440.570	99.503.642
120. Fondi per rischi ed oneri	261.967.905	261.055.722	178.916.498
<i>(a) quiescenza ed obblighi simili</i>	<i>123.044.949</i>	<i>119.408.631</i>	<i>117.356.131</i>
<i>(b) altri fondi</i>	<i>138.922.956</i>	<i>141.647.091</i>	<i>61.560.367</i>
130. Riserve da valutazione	2.932.348	2.314.867	4.136.664
140. Azioni rimborsabili	0	0	0
150. Strumenti di capitale	0	0	0
160. Riserve	232.319.973	78.106.322	78.106.322
170. Sovrapprezzi di emissione	214.192.752	214.192.752	214.192.752
180. Capitale	500.000.000	500.000.000	500.000.000
190. Azioni proprie (+/-)	0	0	0
200. Utile (Perdita) d'esercizio	175.028.756	143.355.034	150.410.246
Totale del passivo e del patrimonio netto	16.443.212.486	15.862.192.797	15.197.259.689

(1) Dati riesposti sulla base di quanto previsto dalla circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia

Conto economico

Voci	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2005 (1)
10. Interessi attivi e proventi assimilati	526.687.126	587.386.228	439.793.741
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-182.073.390	-202.253.283	-142.656.624
30. Margine di interesse	344.613.736	385.132.945	297.137.117
40. Commissioni attive	219.071.800	276.190.974	209.297.965
50. Commissioni passive	-11.528.294	-13.656.758	-10.484.737
60. Commissioni nette	207.543.506	262.534.216	198.813.228
70. Dividendi e proventi simili	7.923.282	11.470.655	11.470.621
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	13.205.473	18.027.575	15.253.065
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.934.472	10.895.854	-87.234
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	3.121.482	35.536.529	18.520.760
a) crediti	0	0	0
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	723.806	31.534.654	18.520.760
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0
d) passività finanziarie	2.397.676	4.001.875	0
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0
120. Margine di intermediazione	578.341.951	723.597.774	541.107.557
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-27.198.559	-40.007.412	-33.231.702
a) crediti	-24.829.435	-43.360.497	-33.466.695
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-2.359.119	0	0
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0
d) altre operazioni finanziarie	-10.005	3.353.085	234.993
140. Risultato netto della gestione finanziaria	551.143.392	683.590.362	507.875.855
150. Spese amministrative:	-263.461.298	-342.028.327	-255.986.618
a) spese per il personale	-173.828.733	-225.939.555	-168.431.915
a) altre spese amministrative	-89.632.565	-116.088.772	-87.554.703
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-4.652.698	-115.919.921	-16.565.796
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-7.255.261	-8.397.363	-5.745.512
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-4.295.783	-5.863.358	-3.828.664
190. Altri oneri/proventi di gestione	22.828.859	29.641.937	20.293.318
200. Costi operativi	-256.836.181	-442.567.032	-261.833.272
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0
220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	221.545	737.529	671.178
250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	294.528.756	241.760.859	246.713.761
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-119.500.000	-101.400.000	-100.400.000
270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	175.028.756	140.360.859	146.313.761
280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	2.994.175	4.096.486
290. Utile (Perdita) d'esercizio	175.028.756	143.355.034	150.410.247

(1) Dati riesposti sulla base di quanto previsto dalla circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 settembre 2006

15

	30/09/2006						Patrimonio netto
	Capitale: azioni ordinarie	Sovrapprezzi di emissione	Riserve: di utili	altre	Riserve da valutazione: disponibili per la vendita	Utile (Perdita) di esercizio	
PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2005	500.000.000	214.192.752	78.106.322	0	2.314.867	143.355.034	937.968.975
ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE							
Riserve			141.855.034			-141.855.034	-
Dividendi e altre destinazioni						-1.500.000	-1.500.000
VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
Variazioni di riserve				12.358.617	617.481		12.976.098
Operazioni sul patrimonio netto							
Emissione nuove azioni							
Acquisto azioni proprie							
Distribuzione straordinaria dividendi							
Variazione strumenti di capitale							
Derivati su proprie azioni							
Stock option							
Utile (Perdita) di Esercizio del periodo						175.028.756	175.028.756
PATRIMONIO NETTO AL 30/09/2006	500.000.000	214.192.752	219.961.356	12.358.617	2.932.348	175.028.756	1.124.473.829

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2005

	31/12/2005						Patrimonio netto
	Capitale: azioni ordinarie	Sovrapprezzi di emissione	Riserve: di utili	altre	Riserve da valutazione: disponibili per la vendita	Utile (Perdita) di esercizio	
PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2004	500.000.000	214.192.752	76.452.101	0		177.191.433	967.836.286
MODIFICA SALDI DI APERTURA			-89.037.212		17.826.381		-71.210.831
ESISTENZE AL 1/1/2005	500.000.000	214.192.752	-12.585.111	0	17.826.381	177.191.433	896.625.455
ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE							
Riserve			90.691.433			-90.691.433	0
Dividendi e altre destinazioni						-86.500.000	-86.500.000
VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
Variazioni di riserve					-15.511.514		-15.511.514
Operazioni sul patrimonio netto							
Emissione nuove azioni							
Acquisto azioni proprie							
Distribuzione straordinaria dividendi							
Variazione strumenti di capitale							
Derivati su proprie azioni							
Stock option							
Utile (Perdita) di Esercizio del periodo						143.355.034	143.355.034
PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2005	500.000.000	214.192.752	78.106.322	0	2.314.867	143.355.034	937.968.975

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 settembre 2005

	30/09/2005						Patrimonio netto
	Capitale: azioni ordinarie	Sovrapprezzi di emissione	Riserve: di utili	altre	Riserve da valutazione: disponibili per la vendita	Utile (Perdita) di esercizio	
PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2004	500.000.000	214.192.752	76.452.101	0		177.191.433	967.836.286
MODIFICA SALDI DI APERTURA			-89.037.212		17.826.381		-71.210.831
ESISTENZE AL 1/1/2005	500.000.000	214.192.752	-12.585.111	0	17.826.381	177.191.433	896.625.455
ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE							
Riserve			90.691.433			-90.691.433	0
Dividendi e altre destinazioni						-86.500.000	-86.500.000
VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
Variazioni di riserve					-13.689.717		-13.689.717
Operazioni sul patrimonio netto							
Emissione nuove azioni							
Acquisto azioni proprie							
Distribuzione straordinaria dividendi							
Variazione strumenti di capitale							
Derivati su proprie azioni							
Stock option							
Utile (Perdita) di Esercizio del periodo						150.410.247	150.410.247
PATRIMONIO NETTO AL 30/09/2005	500.000.000	214.192.752	78.106.322	0	4.136.664	150.410.247	946.845.985

Rendiconto finanziario

	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005 (1)
A. ATTIVITÀ OPERATIVA			
1. Gestione	367.619.802	378.042.833	308.249.010
- risultato d'esercizio (+/-)	175.028.756	143.355.034	150.410.247
- plus/minus su attività finanz. detenute per la negoz. e su attività/passività finanz. valutate al <i>fair value</i> (-/+)	-1.952.802	-21.891.995	-1.458.173
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-1.934.472	-10.895.854	87.234
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	37.298.843	52.174.509	34.256.560
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	11.551.044	14.260.721	9.574.176
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	11.477.977	114.071.317	15.634.216
- imposte e tasse non liquidate (+)	141.954.316	101.400.000	124.346.142
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)	0	-2.994.175	0
- altri aggiustamenti (+/-)	-5.803.860	-11.436.724	-24.601.392
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-712.586.807	-1.223.004.231	-533.768.310
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	82.138.845	-116.599.305	547.061
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-278.430	187.514.003	169.620.169
- crediti verso banche: a vista	236.498.716	-279.703.927	2.548.456
- crediti verso banche: altri crediti	-36.202.931	38.407.827	36.539.498
- crediti verso clientela	-1.034.176.931	-1.283.531.686	-913.006.801
- altre attività	39.433.924	230.908.857	169.983.307
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	346.257.587	967.202.354	297.414.839
- debiti verso banche: a vista	2.923.068	-168.833.728	84.952.760
- debiti verso banche: altri debiti	326.911.437	181.364.302	-134.267.537
- debiti verso clientela	-312.596.107	686.289.977	30.316.550
- titoli in circolazione	373.981.666	444.584.556	409.553.004
- passività finanziarie di negoziazione	-6.722.972	-15.420.043	-41.965.119
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	0	0
- altre passività	-38.239.504	-160.782.710	-51.174.819
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	1.290.583	122.240.956	71.895.539
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO			
1. Liquidità generata da	8.126.343	51.113.774	14.946.892
- vendite di partecipazioni	0	38.757.013	0
- dividendi incassati su partecipazioni	7.767.717	11.436.724	10.349.766
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0
- vendite di attività materiali	358.625	920.037	720.037
- vendite di attività immateriali	0	0	0
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	0	0	3.877.089
2. Liquidità assorbita da	-17.095.635	-88.940.117	-21.550.560
- acquisti di partecipazioni	-3.000.000	-16.202.462	-11.781.777
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0
- acquisti di attività materiali	-10.303.396	-12.448.125	-4.165.487
- acquisti di attività immateriali	-3.792.239	-9.988.606	-5.603.296
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	0	-50.300.924	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-8.969.293	-37.826.343	-6.603.668
C. ATTIVITÀ DI PROVISTA			
- emissioni/acquisti di azioni proprie	0	0	0
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	-1.500.000	-86.500.000	-86.500.000
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-1.500.000	-86.500.000	-86.500.000
LIVIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-9.178.709	-2.085.387	-21.208.129
RICONCILIAZIONE			
Voci di bilancio	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	90.693.402	92.778.789	92.778.789
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-9.178.709	-2.085.387	-21.208.129
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	81.514.693	90.693.402	71.570.660

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

(1) Dati riesposti sulla base di quanto previsto dalla circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia

Note esplicative e commenti

Politiche contabili

DICHIARAZIONE DI CONFORMITA' AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

La Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza redige il bilancio secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), con le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

La Relazione semestrale al 30 settembre 2006 è stata pertanto predisposta sulla base di detti principi contabili internazionali in ottemperanza alla Delibera della Consob n. 14990 del 14 aprile 2005 che ha modificato il Regolamento Emittenti. La presente Relazione è conforme alle prescrizioni dello IAS 34.

La Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza non è società quotata in borsa, ma segue ugualmente queste indicazioni in quanto deve fornire alla Capogruppo, Banca Intesa, le informazioni necessarie alla predisposizione della relazione consolidata.

Nella predisposizione della Relazione infrannuale sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore al 30 settembre 2006 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC), così come omologati dalla Commissione Europea. Rispetto a quelli utilizzati al 31 dicembre 2005 si segnala, con riferimento a quanto applicabile all'attività bancaria, l'intervenuta omologazione (Regolamento CE n. 108/2006) del principio IFRS 7 (Strumenti finanziari: informazioni integrative).

PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La Relazione infrannuale è costituita dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalle presenti Note esplicative e commenti ed è accompagnata da altre informazioni presenti nel fascicolo.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, la relazione è redatta utilizzando l'euro quale moneta di conto.

Gli importi indicati nei Prospetti contabili sono all'unità di euro mentre nelle Note esplicative e nei commenti, sono espressi, qualora non diversamente specificato, in migliaia di euro.

Gli schemi dei Prospetti contabili presentano, oltre agli importi relativi al periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto riferiti al 31 dicembre 2005 ed al 30 settembre 2005.

Per agevolare la comparazione dei valori dei diversi periodi ed, in particolare, per fornire una rappresentazione più efficace delle risultanze reddituali, sono stati altresì predisposti uno stato patrimoniale ed un conto economico sintetici ottenuti adottando alcune riclassifiche e aggregazioni rispetto agli schemi esposti nei prospetti contabili.

Nella Relazione infrannuale sono fornite le informazioni richieste dai principi contabili internazionali, dalle leggi e dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – Consob, oltre ad altre informazioni non obbligatorie ma ritenute ugualmente necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione della società.

La preparazione del bilancio infrannuale richiede abitualmente un uso più esteso di metodi di stima rispetto all'informativa annuale, con riferimento sia ad alcune poste dell'attivo e del passivo patrimoniale, sia ad alcuni effetti economici connessi ai processi valutativi; ciò non inficia tuttavia l'attendibilità del bilancio stesso.

I principi contabili adottati per la predisposizione della Relazione infrannuale, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio annuale 2005 al quale, pertanto, si fa rinvio.

L'attività non è soggetta significativamente a stagionalità e ciclicità delle operazioni intermedie, ad eccezione dei dividendi la cui rilevazione si concentra principalmente nel primo semestre.

I risultati economici

Gli aspetti generali

Nei prospetti che seguono e nei relativi commenti, vengono analizzate le risultanze del conto economico al 30 settembre 2006 raffrontandole con quelle del 30 settembre 2005; sono indicati, ancorché non commentati, gli importi dell'esercizio 2005.

Al fine di fornire una rappresentazione più efficace delle risultanze reddituali è stato predisposto un conto economico sintetico, attraverso opportune riclassificazioni e secondo criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale.

Gli interventi di riclassificazione hanno riguardato:

- i dividendi su azioni classificate tra le attività disponibili per la vendita e quelle detenute per la negoziazione, che sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione;
- il risultato netto dell'attività di copertura, che è stato ricondotto tra gli interessi netti in funzione della stretta correlazione esistente;
- gli utili e perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie, che sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione;
- i recuperi di spese e di imposte e tasse, che sono stati portati a diretta diminuzione delle spese amministrative anziché essere evidenziati tra gli altri proventi di gestione;
- le rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie, relative prevalentemente a garanzie ed impegni, che sono state ricondotte nell'ambito delle rettifiche di valore nette su crediti;
- il rientro del time value su crediti, che è stato ricondotto tra gli interessi netti anziché essere allocato tra le rettifiche di valore nette su crediti, in quanto il fenomeno deriva direttamente dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato in assenza di variazioni nella previsione dei flussi futuri attesi. Una impostazione coerente è stata utilizzata per il time value del Trattamento di fine rapporto del personale e dei Fondi per rischi ed oneri.

Conto economico riclassificato

				(migliaia di euro)	
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%
Interessi netti	345.982	394.706	295.744	50.238	17,0
Dividendi	7.768	8.479	8.479	-711	-8,4
Commissioni nette	207.544	262.534	198.813	8.731	4,4
Risultato dell'attività di negoziazione	16.482	56.556	36.766	-20.284	-55,2
Altri proventi (oneri) di gestione	-2.876	-3.182	-3.508	-632	-18,0
Proventi operativi netti	574.900	719.093	536.294	38.606	7,2
Spese del personale	-170.151	-221.202	-165.116	5.035	3,0
Spese amministrative	-63.928	-83.265	-63.754	174	0,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	-11.551	-14.261	-9.574	1.977	20,6
Oneri operativi	-245.630	-318.728	-238.444	7.186	3,0
Risultato della gestione operativa	329.270	400.365	297.850	31.420	10,5
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	-3.812	-114.148	-14.745	-10.933	-74,1
Rettifiche di valore nette su crediti	-28.791	-45.193	-37.062	-8.271	-22,3
Rettifiche di valore nette su altre attività	-2.359	0	0	2.359	0,0
Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti	221	737	671	-450	-67,1
Risultato corrente al lordo delle imposte	294.529	241.761	246.714	47.815	19,4
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-119.500	-101.400	-100.400	19.100	19,0
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)	0	2.994	4.096	-4.096	
Risultato netto	175.029	143.355	150.410	24.619	16,4

Evoluzione trimestrale del conto economico riclassificato

21

(migliaia di euro)

Voci	Esercizio 2006			Esercizio 2005			
	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre	4° trimestre	3° trimestre	2° trimestre	1° trimestre
Interessi netti	116.495	118.836	110.651	98.962	100.686	97.293	97.765
Dividendi	0	1.006	6.762	0	965	7.514	0
Commissioni nette	65.894	66.813	74.837	63.721	66.163	68.373	64.277
Risultato dell'attività di negoziazione	4.547	4.176	7.759	19.790	4.094	15.152	17.519
Altri proventi (oneri) di gestione	-890	-582	-1.404	326	-2.442	-750	-314
Proventi operativi netti	186.046	190.249	198.605	182.799	169.466	187.582	179.247
Spese del personale	-57.480	-57.387	-55.284	-56.087	-54.736	-56.325	-54.055
Spese amministrative	-21.240	-21.339	-21.349	-19.511	-23.833	-21.451	-18.470
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	-4.364	-3.731	-3.456	-4.687	-3.367	-3.340	-2.867
Oneri operativi	-83.084	-82.457	-80.089	-80.285	-81.936	-81.116	-75.392
Risultato della gestione operativa	102.962	107.792	118.516	102.514	87.530	106.466	103.855
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	-447	-1.632	-1.733	-99.402	6	-13.718	-1.033
Rettifiche di valore nette su crediti	-8.910	-8.500	-11.381	-8.131	-8.084	-17.655	-11.323
Rettifiche di valore nette su altre attività	0	-2.359	0	0	0	0	0
Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti	147	1	73	66	16	232	422
Risultato corrente al lordo delle imposte	93.752	95.302	105.475	-4.953	79.468	75.325	91.921
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-39.300	-38.200	-42.000	-1.000	-31.600	-32.265	-36.535
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)	0	0	0	-1.102	1.628	1.181	1.287
Risultato netto	54.452	57.102	63.475	-7.055	49.496	44.241	56.673

Proventi operativi netti

I proventi operativi netti dei primi 3 trimestri 2006 raggiungono i 574,9 milioni, contro i 536,3 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente con un incremento del 7,2%. A tale aggregato economico hanno concorso in modo positivo: gli interessi netti, in aumento del 17%, le commissioni nette, in crescita del 4,4% e gli oneri di gestione in diminuzione di 0,6 milioni; hanno concorso invece in modo negativo i dividendi, passati da 8,5 a 7,8 milioni ed il risultato dell'attività di negoziazione (-20,3 milioni), che però, nel 2005 aveva beneficiato di ricavi straordinari per 21,4 milioni.

Interessi netti

(migliaia di euro)

	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%
Rapporti con clientela	395.400	440.351	332.913	62.487	18,8
Rapporti con banche	36.386	38.016	23.540	12.846	54,6
Titoli in circolazione	-107.877	-133.214	-88.708	19.169	21,6
Differenziali su derivati di copertura	15.898	27.001	23.989	-8.091	-33,7
Attività finanziarie di negoziazione	2.178	6.877	6.685	-4.507	-67,4
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	0	0,0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	370	1.983	1.661	-1.291	-77,7
Attività deteriorate	5.549	8.375	214	5.335	
Fondi rischi ed oneri	-4.518	-6.508	-5.136	-618	-12,0
Altri interessi netti	662	929	673	-11	-1,6
Risultato netto da interessi	344.048	383.810	295.831	48.217	16,3
Risultato netto dell'attività di copertura	1.934	10.896	-87	2.021	
Interessi netti	345.982	394.706	295.744	50.238	17,0

Buono è il margine degli interessi cresciuto di 50,2 milioni (+17,0%) rispetto al 30 settembre 2005. L'incremento è dovuto sia all'aumento dei volumi intermediati che dei tassi di mercato: i volumi medi degli impieghi economici della clientela erano pari a 11,3 miliardi al 30.09.2005 e

sono pari a 12,4 miliardi al 30.09.2006, la raccolta diretta (a volumi medi) è passata da 11,5 a 12,6 miliardi; i rispettivi tassi sono aumentati di 55 e 35 basis point.

La voce comprende anche il risultato netto dell'attività di copertura che include le variazioni positive e negative del fair value sia dei derivati di copertura che delle relative passività coperte.

Dividendi e Utili da partecipazioni valutate al patrimonio netto

I dividendi da partecipazioni sono diminuiti di 0,7 milioni, passando dagli 8,5 milioni incassati nei primi tre trimestri del 2005 ai 7,8 milioni del 2006, a causa del minor dividendo distribuito dalla partecipata Po Vita Assicurazioni.

Commissioni nette

	(migliaia di euro)				
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%
- garanzie rilasciate	4.873	6.456	4.821	52	1,1
- servizi di incasso e pagamento	17.271	22.764	16.791	480	2,9
- conti correnti	52.122	69.060	50.514	1.608	3,2
- servizio Bancomat e carte di credito	10.577	13.050	10.655	-78	-0,7
Attività bancaria commerciale	84.843	111.330	82.781	2.062	2,5
- intermediazione e collocamento titoli	36.203	60.571	47.743	-11.540	-24,2
- intermediazione valute	2.369	3.481	2.561	-192	-7,5
- gestioni patrimoniali	26.486	32.346	24.447	2.039	8,3
- distribuzione prodotti assicurativi	35.070	27.446	21.984	13.086	59,5
- altre commissioni intermediazione / gestione	5.567	6.566	4.860	707	14,5
Attività di gestione, intermediazione e consulenza	105.695	130.410	101.595	4.100	4,0
Servizi esattoriali	0	1	0	0	0,0
Altre commissioni nette	17.006	20.793	14.437	2.569	17,8
Totale commissioni nette	207.544	262.534	198.813	8.731	4,4

Le commissioni nette sono aumentate del 4,4% passando da 198,8 milioni del 30 settembre 2005 a 207,5 milioni del 30 settembre 2006, originate da: un aumento del 2,5% (+2,1 milioni) dell'apporto originato dall'attività bancaria tradizionale; da una significativa crescita del 4,0% (+4,1 milioni) del contributo dei servizi di gestione ed intermediazione finanziaria. In quest'ultimo ambito un particolare sviluppo ha contraddistinto l'attività di bancassicurazione (+59,5% e +13,1 milioni); buono l'aumento delle altre commissioni di intermediazione e gestione (+14,5%) e buono l'aumento delle commissioni da gestioni patrimoniali (+2 milioni). Per contro, flessioni si sono manifestate nel comparto dell'intermediazione e collocamento di titoli (-24,2%) principalmente per la decisione di collocare minori obbligazioni di terzi; una consistente crescita (+17,8%) si è avuta nelle altre commissioni nette.

Risultato dell'attività di negoziazione

	(migliaia di euro)				
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%
Attività su tassi di interesse	15.470	20.086	14.361	1.109	7,7
Attività su azioni	475	3.721	2.992	-2.517	-84,1
Attività su valute	-187	1.214	892	-1.079	-12,1
Derivati su crediti di trading	0	0	0	0	0,0
Totale utili (perdite) su attività finanziarie di negoziazione	15.758	25.021	18.245	-2.487	-13,6
Utili (perdite) da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita	724	31.535	18.521	-17.797	-96,1
Risultato dell'attività di negoziazione	16.482	56.556	36.766	-20.284	-55,2

Il risultato dell'attività di negoziazione in titoli e derivati (nel quale confluiscono gli utili e perdite da cessione di attività finanziarie di trading o disponibili per la vendita, le plus/minusvalenze da

valutazione al fair value delle attività finanziarie di trading nonché i dividendi percepiti su titoli di capitale designati di trading o disponibili per la vendita) non è confrontabile col valore dell'anno precedente che aveva beneficiato di ricavi straordinari per 21,4 milioni.

La voce raggiunge i 16,5 milioni ed è composta per 15,8 milioni di utili dell'attività di negoziazione e per 0,7 milioni da utili su cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita.

Per quanto riguarda il comparto del trading, la componente di maggiore entità è rappresentata dall'operatività su tassi d'interesse, ambito nel quale risulta particolarmente attiva la negoziazione di derivati intermediando contratti fra la clientela e la Capogruppo. La voce attività su azioni comprende sia i dividendi distribuiti dagli equity investments (in notevole calo in quanto nel 2005 includevano la distribuzione straordinaria di dividendi per 2,9 milioni effettuate da una società classificata disponibile per la vendita, poi ceduta), che gli effetti valutativi di alcuni strumenti finanziari.

Notevolmente in calo è il risultato dell'attività finanziarie disponibili per la vendita. Nel 2005 sono state infatti realizzate, per cogliere il momento favorevole del mercato, plusvalenze straordinarie per circa 18,5 milioni.

Altri proventi (oneri) di gestione

La voce, che presenta un saldo netto negativo pari a 2,9 milioni, è in realtà la risultante di proventi di gestione – tra cui affitti, proventi non ricorrenti e di varia natura – per 0,9 milioni, che vengono annullati da voci di costo per 3,8 milioni, tra cui l'ammortamento degli oneri su immobili non di proprietà per 1,3 milioni, e altri oneri attribuibili ad altre riclassifiche di conto economico non ricorrenti.

Risultato della gestione operativa

L'effetto combinato, da un lato, della crescita dei proventi operativi netti (+7,2%) e, dall'altro, di un lieve aumento dei costi operativi (+3%), ha condotto ad un risultato della gestione operativa che, con 329,3 milioni, supera del 10,5% i 297,9 milioni realizzati nei primi 9 mesi del 2005.

Oneri operativi

				(migliaia di euro)	
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Absolute	%
- salari e stipendi	-124.052	-157.649	-119.739	4.313	3,6
- oneri sociali	-33.288	-42.159	-32.878	410	1,2
- altri oneri del personale	-12.811	-21.394	-12.499	312	2,5
Spese del personale	-170.151	-221.202	-165.116	5.035	3,0
- spese generali di funzionamento	-25.834	-33.686	-27.700	-1.866	-6,7
- spese per servizi informatici	-6.490	-7.209	-5.242	1.248	23,8
- imposte indirette e tasse	-24.653	-32.431	-23.946	707	3,0
- spese di gestione immobili	-9.271	-10.585	-7.752	1.519	19,6
- spese legali e professionali	-4.943	-7.255	-4.363	580	13,3
- spese pubblicitarie e promozionali	-4.162	-6.918	-5.419	-1.257	-23,2
- costi indiretti del personale	-2.740	-2.813	-1.850	890	48,1
- altre spese	-11.540	-15.192	-11.283	257	2,3
- recupero di spese ed oneri	25.705	32.824	23.801	1.904	8,0
Spese amministrative	-63.928	-83.265	-63.754	174	0,3
- immobilizzazioni immateriali	-4.296	-5.863	-3.829	467	12,2
- immobilizzazioni materiali	-7.255	-8.397	-5.746	1.509	26,3
Ammortamenti	-11.551	-14.261	-9.574	1.977	20,6
Oneri operativi	-245.630	-318.728	-238.444	7.186,0	3,0

In aumento, in valore assoluto, sono gli oneri operativi passati da 238,4 milioni dei primi 9 mesi del 2005 a 245,6 milioni del 2006 a seguito di un più deciso sviluppo di nuove attività produttive atte a migliorare soprattutto l'offerta di servizi alla clientela; l'incidenza sul margine d'intermediazione si è però ulteriormente ridotta con un cost-income ratio, al netto di tutti i recuperi diretti, del 42,7%.

24 | Le spese del personale sono aumentate del 3%, riflettendo anche l'incremento di 28 unità dell'organico; in leggero aumento anche le spese amministrative (+0,3%) per i maggiori costi sostenuti per la gestione degli immobili e per il ricorso a interventi professionali. Gli ammortamenti sono complessivamente aumentati (+20,6%) per gli investimenti effettuati in nuove attività.

Risultato corrente al lordo delle imposte

Al risultato corrente al lordo delle imposte di 294,5 milioni (+19,4% sul corrispondente dato del 2005) si perviene dopo aver rilevato accantonamenti e rettifiche nette per 35 milioni ed utili netti per 0,2 milioni realizzati su cessione di immobili.

Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri

Decisamente inferiori (-74,1%) gli accantonamenti ai fondi rischi che nello scorso anno comprendevano uno stanziamento prudenziale straordinario legato al default Parmalat. L'accantonamento è composta da 1,5 milioni per revocatorie, 3 milioni per contenzioso non creditizio e da una "ripresa" di 0,7 milioni sul fondo destinato ai possibili rimborsi alla clientela su titoli in default.

Rettifiche di valore nette su crediti

				(migliaia di euro)	
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%
- sofferenze	-5.373	-21.576	-12.425	-7.052	-56,8
- altri crediti deteriorati	-20.287	-18.606	-17.954	2.333	13,0
- crediti in bonis	-3.121	-8.364	-6.918	-3.797	-54,9
Rettifiche nette per deterioramento dei crediti	-28.781	-48.546	-37.297	-8.516	-22,8
Rettifiche nette per garanzie e impegni	-10	3.353	235	-245	
Rettifiche di valore nette su crediti	-28.791	-45.193	-37.062	-8.271,0	-22,3

Le rettifiche di valore nette sono diminuite rispetto all'anno precedente passando da 37,1 milioni a 28,8 milioni; in particolare, detto importo netto risulta dallo sbilancio tra rettifiche per 66,8 milioni e riprese per 38 milioni.

Nonostante ciò, la copertura dei crediti in sofferenza sfiora il 73% e quella degli altri crediti dubbi (incagli, ristrutturati e sconfinati) il 33%. Solido è il presidio a fronte delle possibili perdite sui crediti in bonis infatti la svalutazione complessiva, determinata anticipando già l'applicazione delle rigorose regole di Basilea 2, è pari allo 0,56%.

Rettifiche di valore nette su altre attività

Le rettifiche di valore su altre attività riguardano essenzialmente l'impairment che si è ritenuto di apportare al valore della partecipazione in SOGEAP, la società di gestione dell'aeroporto di Parma che necessita di ricapitalizzazione.

Risultato netto

L'utile netto risulta di 175 milioni, dopo accantonamenti per imposte, su base corrente e differita, per 119,5 milioni, pari al 40,6% del risultato pre tax.

Imposte sul reddito dell'attività corrente

L'incidenza del carico fiscale è in linea con quella dell'anno precedente (da 40,7% settembre 2005 a 40,6% settembre 2006).

Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)

La voce non presenta nell'anno in corso alcun valore, mentre in quello precedente aveva evidenziato un utile di 4,1 milioni relativo all'operazione di cessione dei crediti in sofferenza.

Gli aggregati patrimoniali

Gli aspetti generali

Nei seguenti prospetti sintetici sono state analizzate le consistenze patrimoniali in essere al 30 settembre 2006, confrontate con i saldi presenti al 31 dicembre 2005 ed al 30 settembre 2005. Al fine di fornire una lettura più chiara ed immediata della situazione patrimoniale e finanziaria dell'azienda è stato predisposto, attraverso opportuni raggruppamenti, uno schema sintetico delle attività patrimoniali. Detti raggruppamenti hanno riguardato:

- l'indicazione su base netta delle Attività/Passività finanziarie di negoziazione;
- l'indicazione su base netta dei Crediti/Debiti verso banche;
- l'inclusione del valore netto dei derivati di copertura del fair value nell'ambito delle rispettive attività/passività coperte;
- l'aggregazione in unica voce delle attività materiali ed immateriali;
- l'inclusione della "Cassa e disponibilità liquide" nell'ambito della voce residuale "Altre attività";
- il raggruppamento in unica voce dei fondi aventi destinazione specifica (Trattamento di fine rapporto e Fondi per rischi ed oneri).

Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di euro)

Attività	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
Attività/Passività finanziarie di negoziazione nette	261.476	334.939	247.898	-73.463	-21,9	13.578	5,5
Attività disponibili per la vendita	17.252	19.333	37.227	-2.081	-10,8	-19.975	-53,7
Crediti verso banche netti	1.076.043	1.606.173	1.383.020	-530.130	-33,0	-306.977	-22,2
Finanziamenti a clientela	12.697.188	11.697.941	11.292.925	999.247	8,5	1.404.263	12,4
Partecipazioni	130.719	127.719	122.719	3.000	2,3	8.000	6,5
Attività materiali e immateriali	231.695	229.509	224.170	2.186	1,0	7.525	3,4
Attività fiscali	106.930	148.421	134.702	-41.491	-28,0	-27.772	-20,6
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	48.024	0	0,0	-48.024	-100,0
Altre voci dell'attivo	409.632	456.583	463.911	-46.951	-10,3	-54.279	-11,7
Totale attività	14.930.935	14.620.618	13.954.596	310.317	2,1	976.339	7,0

Passività	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
Raccolta interbancaria netta	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Raccolta da clientela	12.598.230	12.566.247	11.857.339	31.983	0,3	740.891	6,2
Passività finanziarie nette di negoziazione	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Passività fiscali	76.211	104.488	166.377	-28.277	-27,1	-90.166	-54,2
Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	2.000	0	0,0	-2.000	-100,0
Altre voci del passivo	771.949	653.418	703.614	118.531	18,1	68.335	9,7
Fondi a destinazione specifica	360.071	358.496	278.420	1.575	0,4	81.651	29,3
Capitale	500.000	500.000	500.000	0	0,0	0	0,0
Riserve (al netto delle azioni proprie)	446.513	292.299	292.299	154.214	52,8	154.214	52,8
Riserve da valutazione	2.932	2.315	4.137	617	26,7	-1.205	-29,1
Utile (Perdita) d'esercizio	175.029	143.355	150.410	31.674	22,1	24.619	16,4
Totale passività e patrimonio	14.930.935	14.620.618	13.954.596	310.317	2,1	976.339	7,0

Voci	(migliaia di euro)						
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Conti correnti	2.551.192	2.534.349	2.505.812	16.843	0,7	45.380	1,8
- Mutui	7.039.867	6.484.495	6.214.547	555.372	8,6	825.320	13,3
- Anticipazioni e finanziamenti	2.961.279	2.535.889	2.450.421	425.390	16,8	510.858	20,8
- Operazioni pronti c/termine	0	0	7	0	0,0	-7	
- Crediti deteriorati	143.855	141.717	122.138	2.138	1,5	21.717	17,8
Impieghi	12.696.193	11.696.450	11.292.925	999.743	8,5	1.403.268	12,4
Crediti rappresentati da titoli	995	1.491	0	-496	-33,3	995	0,0
Finanziamenti a clientela	12.697.188	11.697.941	11.292.925	999.247	8,5	1.404.263	12,4

L'aggregato dei crediti verso clientela, tra i quali rientrano anche i finanziamenti effettuati sotto forma di sottoscrizione di titoli di debito non quotati emessi da clientela, è aumentato dell'8,5% rispetto al 31 dicembre 2005.

Tale aumento, che in termini assoluti raggiunge quasi i 1.000 milioni, ha interessato tutte le forme tecniche di impiego. In particolare si evidenzia il continuo incremento dei finanziamenti a medio / lungo termine; i mutui, con un incremento dell'8,2%, costituiscono il 55% del totale complessivo dei crediti a clientela. In aumento figurano anche le anticipazioni e finanziamenti, con un tasso di crescita del periodo pari a quasi il 17%. Anche per i conti correnti, che rappresentano il 20% degli impieghi, si registra una tendenza positiva, con un incremento di circa l'1%.

Le variazioni su base annuale, raffrontate a settembre 2005, confermano il positivo trend del periodo, con un incremento medio pari al 12,4%, sostenuto dalla forte crescita dei finanziamenti a medio / lungo termine.

I crediti deteriorati netti rappresentano complessivamente l'1,1% della voce impieghi, in calo rispetto all'incidenza degli stessi del 31 dicembre 2005, pari all' 1,2% degli impieghi.

Crediti verso clientela: qualità del credito

Voci	30/09/2006			31/12/2005			30/09/2005		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
	- Sofferenze	122.924	89.431	33.493	104.563	77.491	27.072	180.363	148.180
- Incagli	137.335	51.448	85.887	128.792	43.566	85.226	138.646	49.491	89.154
- Crediti ristrutturati	2.422	1.297	1.125	2.676	1.337	1.339	2.997	2.196	801
- Crediti scaduti / sconfinanti	24.502	1.152	23.350	29.851	1.771	28.080	-	-	-
Crediti deteriorati	287.183	143.328	143.855	265.882	124.165	141.717	322.006	199.867	122.138
Crediti in bonis	12.623.668	70.335	12.553.333	11.625.334	69.110	11.556.224	11.241.441	70.653	11.170.787
Totale	12.910.851	213.663	12.697.188	11.891.216	193.275	11.697.941	11.563.447	270.520	11.292.925

Il complesso dei crediti deteriorati si assesta, su base netta, a 144 milioni, con un incremento del 1,5% sul dato di dicembre 2005.

Le partite in sofferenza crescono del 23%, posizionandosi a quasi 33,5 milioni, mentre i crediti oggetto di ristrutturazione rimangono fermi a 1,3 milioni. Anche le partite incagliate rimangono stabili, assestandosi a circa 86 milioni. I crediti scaduti sconfinanti registrano una riduzione del 17%, con un ammontare, al 30 settembre 2006, pari a 23 milioni.

Le sofferenze rappresentano lo 0,26% degli impieghi netti complessivi e le relative rettifiche di valore cumulate garantiscono una copertura pari al 73%. Gli incagli ammontano allo 0,68% degli impieghi netti complessivi, ed il loro livello di copertura è pari al 37%. Complessivamente l'incidenza del portafoglio deteriorato sul totale dei crediti alla clientela risulta pari all'1,1%.

La rischiosità implicita nei crediti ad andamento regolare è calcolata collettivamente sulla base del profilo di rischio complessivo del portafoglio, analizzato mediante modelli che tengono conto per singoli crediti delle componenti di PD (Probabilità of Default) ed LGD (Loss Given Default).

L'ammontare cumulato delle rettifiche su base collettiva è pari a circa 70 milioni e rappresenta lo 0,56% del valore nominale delle posizioni performing. La misura di tale stanziamento è ritenuta congrua per fronteggiare le prevedibili rischiosità fisiologicamente insite nei crediti ad andamento regolare.

Raccolta da clientela

Voci	(migliaia di euro)						
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Depositi	304.082	319.640	317.670	-15.558	-4,9	-13.588	-4,3
- Conti correnti ed altri conti	6.852.018	6.908.670	6.754.517	-56.652	-0,8	97.501	1,4
- Altre partite	3.015	1.169	36.888	1.846		-33.873	-91,8
- Operazioni pronti c./termine	341.967	584.199	363.099	-242.232	-41,5	-21.132	-5,8
Debiti verso clientela	7.501.082	7.813.678	7.472.174	-312.596	-4,0	28.908	0,4
Titoli in circolazione	5.211.969	4.880.843	4.385.165	331.126	6,8	826.804	18,9
Valore netto dei connessi contratti derivati di copertura di <i>fair value</i>	-114.821	-128.274	0	-13.453	-10,5	114.821	0,0
Totale raccolta diretta	12.598.230	12.566.247	11.857.339	31.983	0,3	740.891	6,2
Raccolta indiretta	28.463.458	26.403.969	26.514.617	2.059.489	7,8	1.948.841	7,4
Massa amministrata	41.061.688	38.970.216	38.371.956	2.091.472	5,4	2.689.732	7,0

La raccolta diretta complessiva, con una consistenza di 12.598 milioni, rimane stabile rispetto al dato del 31 dicembre 2005, mentre mostra un incremento dell'6,2% se rapportata a settembre 2005. I conti correnti, stabili rispetto a dicembre 2005, rappresentano il 54% dell'intera raccolta diretta da clientela ordinaria.

Le obbligazioni in circolazione, pari al 41% della raccolta diretta, mostrano un incremento del 6,8% rispetto al 31 dicembre 2005 e del 18,9% su base annua.

Viene data inoltre evidenza separata dello sbilancio complessivo (positivo) dei contratti derivati di copertura delle obbligazioni emesse che, ai fini della determinazione della raccolta diretta viene portato in diminuzione, avendo comportato in bilancio una rivalutazione delle passività finanziarie coperte.

Raccolta indiretta

Voci	(migliaia di euro)						
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Patrimoni gestiti	7.035.406	6.823.089	6.813.613	212.317	3,1	221.793	3,3
- Prodotti assicurativi	3.208.648	2.770.640	2.771.517	438.008	15,8	437.131	15,8
Totale risparmio gestito	10.244.054	9.593.729	9.585.130	650.325	6,8	658.924	6,9
Raccolta amministrata	18.219.404	16.810.240	16.929.487	1.409.164	8,4	1.289.917	7,6
Raccolta indiretta	28.463.458	26.403.969	26.514.617	2.059.489	7,8	1.948.841	7,4

La raccolta indiretta, a valori di mercato, registra un aumento complessivo del 7,8% rispetto al 31 dicembre 2005, con un valore pari ad 28,5 milioni. Continua il trend positivo della raccolta amministrata (+ 8,4%), che rappresenta la componente prevalente, così come quello dei patrimoni gestiti (+ 3,1% sul 31 dicembre 2005).

I prodotti assicurativi offerti da Po Vita Assicurazioni evidenziano un incremento del 16,8%, sottolineando il loro gradimento da parte della clientela.

28 | Attività/Passività finanziarie di negoziazione nette

(migliaia di euro)

Voci	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Obbligazioni ed altri titoli di debito	221.244	296.076	219.965	-74.832	-25,3	1.279	0,6
- Titoli di capitale e quote di O.I.C.R.	41.807	45.436	40.755	-3.629	-8,0	1.052	2,6
Titoli di negoziazione	263.051	341.512	260.720	-78.461	-23,0	2.331	0,9
- Valore netto contratti derivati su titoli di debito e tassi di interesse	-1.570	-6.026	-12.820	-4.456	-73,9	-11.250	-87,8
- Valore netto contratti derivati su valute	-5	-547	-2	-542	-99,1	3	
- Valore netto contratti derivati su titoli di capitale e indici azionari	0	0	0	0	0,0	0	0,0
- Valore netto contratti derivati di credito	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Valore netto contratti derivati di negoziazione	-1.575	-6.573	-12.822	-4.998	-76,0	-11.247	-87,7
Attività / Passività finanziarie di negoziazione	261.476	334.939	247.898	-73.463	-21,9	13.578	5,5

Le attività finanziarie di negoziazione accolgono i titoli di debito e quelli di capitale classificati di trading, ivi incluso il valore positivo dei contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione.

Le attività /passività finanziarie di negoziazione, pari complessivamente ad oltre 261 milioni, hanno subito un decremento del 2% rispetto a dicembre 2005, mentre, se confrontate con il dato di settembre 2005, evidenziano un incremento del 5,5%.

Il dato comprende titoli di debito per circa 222 milioni e titoli di capitale e quote di O.I.C.R. per quasi 42 milioni, oltre ad il valore positivo / negativo dei contratti derivati posti in essere con la medesima finalità di trading.

Per quanto riguarda i derivati di trading, la parte largamente prevalente è quella relativa ai contratti su tassi di interesse ed opzioni su tasso.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

(migliaia di euro)

Voci	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Obbligazioni ed altri titoli di debito	8.438	9.026	8.640	-588	-6,5	-202	-2,3
- Titoli di capitale e quote di O.I.C.R.	680	784	17.558	-104	-13,3	-16.878	-96,1
Titoli disponibili per la vendita	9.118	9.810	26.198	-692	-7,1	-17.080	-65,2
- Investimenti partecipativi	8.134	9.523	11.029	-1.389	-14,6	-2.895	-26,2
- Investimenti di private equity	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Investimenti azionari disponibili per la vendita	8.134	9.523	11.029	-1.389	-14,6	-2.895	-26,2
Attività finanziarie disponibili per la vendita	17.252	19.333	37.227	-2.081	-10,8	-19.975	-53,7

Le attività finanziarie disponibili per la vendita, costituite dai titoli obbligazionari e dagli investimenti azionari disponibili per la vendita, ammontano complessivamente a 17 milioni. La voce comprende titoli di debito e di capitale non gestiti con finalità di trading per circa 9 milioni (-7% su fine anno precedente) e da investimenti partecipativi per 8 milioni (-14% rispetto al 31 dicembre 2005).

Attività materiali ed immateriali

29

(migliaia di euro)

Attività materiali ad uso funzionale	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	69.964	215.915	38.478	24.031	78.662	427.050
A.1 Riduzioni di valore totali nette	0	100.971	33.945	23.217	64.209	222.342
A.2 Esistenze iniziali nette	69.964	114.944	4.533	814	14.453	204.708
B. Aumenti	0	1.817	1.296	567	6.641	10.321
C. Diminuzioni	43	2.741	793	321	3.275	7.173
D. Rimanenze finali	69.921	114.020	5.036	1.060	17.819	207.856
D.1 Riduzioni di valore totali nette	0	103.700	34.738	23.538	66.122	228.098
D.2 Rimanenze finali lorde	69.921	217.720	39.774	24.598	83.941	435.954

Attività materiali detenute a scopo di investimento	Terreni	Fabbricati	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	3.080	6.475	9.555
A.1 Riduzioni di valore totali nette	0	0	0
A.2 Esistenze iniziali nette	3.080	6.475	9.555
B. Aumenti	0	35	35
C. Diminuzioni	44	450	494
D. Rimanenze finali	3.036	6.060	9.096
D.1 Riduzioni di valore totali nette	0	1.934	1.934
D.2 Rimanenze finali lorde	3.036	7.994	11.030

Attività immateriali	Altre attività immateriali					Totale
	Avviamento	Generate internamente		Altre		
		A durata limitata	A durata illimitata	A durata limitata	A durata illimitata	
A. Esistenze iniziali lorde	1.683	0	0	43.939	0	45.622
A.1 Riduzioni di valore totali nette	0	0	0	30.375	0	30.375
A.2 Esistenze iniziali nette	1.683	0	0	13.564	0	15.247
B. Aumenti	0	0	0	3.792	0	3.792
C. Diminuzioni	0	0	0	4.296	0	4.296
D. Rimanenze finali nette	1.683	0	0	13.060	0	14.743
D.1 Rettifiche di valore totali nette	0	0	0	33.035	0	33.035
D.2 Rimanenze finali lorde	1.683	0	0	46.095	0	47.778

Totale attività materiali ed immateriali	Totale
D. Rimanenze finali nette	231.695
D.1 Riduzioni di valore totali nette	263.067
D.2 Rimanenze finali lorde	494.762

Le variazioni in aumento delle attività materiali ad uso funzionale sono dovute per i fabbricati a spese per migliorie capitalizzate, per le altre attività materiali ad acquisti effettuati; le variazioni in diminuzione sono dovute all'ammortamento.

Le variazioni in aumento delle attività materiali detenute a scopo di investimento sono dovute per i fabbricati a spese per migliorie capitalizzate; le variazioni in diminuzione sono dovute sia a vendite di immobili che all'ammortamento.

Le variazioni in aumento delle attività immateriali sono dovute ad acquisti, le variazioni in diminuzione sono dovute all'ammortamento.

30 | Partecipazioni

(migliaia di euro)

Voci	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Partecipazioni di collegamento e di controllo congiunto	67.271	64.271	59.271	3.000	4,7	8.000	13,5
- Altre partecipazioni	63.448	63.448	63.448	0	0,0	0	0,0
Totale	130.719	127.719	122.719	3.000	2,3	8.000	6,5

Le partecipazioni di collegamento e quelle soggette a controllo congiunto ammontano a circa 67 milioni, registrando un aumento di 3 milioni rispetto a dicembre 2005 e di 13,5 milioni su base annuale. Nell' esercizio 2006 la Cassa ha sottoscritto, infatti, un aumento di capitale di Po Vita Compagnia di Assicurazioni Spa pari a 3 milioni, mantenendo invariata al 50% la percentuale dei voti esercitabili in assemblea. La partecipazione nelle Fiere di Parma Spa, con una percentuale di interessenza al 17,3%, rimane costante a circa 8 milioni.

La quota di interessenza in Banca d'Italia, in considerazione della sua peculiarità, è classificata tra le "Altre partecipazioni" ed è mantenuta al costo (63,4 milioni).

Posizione interbancaria netta

(migliaia di euro)

Voci	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
- Impieghi	25.202	304.239	21.993	-279.037	-91,7	3.209	14,6
- Raccolta	414.373	4.019	257.805	410.354		156.568	60,7
Posizione interbancaria netta a vista	-389.171	300.220	-235.812	-689.391		153.359	65,0
- Impieghi	2.232.871	2.154.129	2.151.377	78.742	3,7	81.494	3,8
- Raccolta	767.657	848.176	532.545	-80.519	-9,5	235.112	44,1
Posizione interbancaria netta a termine	1.465.214	1.305.953	1.618.832	159.261	12,2	-153.618	-9,5
Posizione interbancaria netta	1.076.043	1.606.173	1.383.020	-530.130	-33,0	-306.977	-22,2

Il saldo positivo della posizione interbancaria netta registra una flessione pari al 33% rispetto a dicembre 2005 e del 20% rispetto a settembre 2005.

Fondi a destinazione specifica

(migliaia di euro)

Voci	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
Trattamento di fine rapporto del personale	98.103	97.440	99.504	663	0,7	-1.401	-1,4
Fondi per rischi ed oneri	261.968	261.056	178.916	912	0,3	83.052	46,4
- quiescenza ed obblighi simili	123.045	119.409	117.356	3.636	3,0	5.689	4,8
- altri fondi	138.923	141.647	61.560	-2.724	-1,9	77.363	
Totale fondi a destinazione specifica	360.071	358.496	278.420	1.575	0,4	81.651	29,3

Il totale Fondi a Destinazione Specifica è pari a 360 milioni, in linea con il dato di dicembre 2005.

Oltre agli accantonamenti accumulati per il Trattamento di fine rapporto del personale, pari a 98 milioni, la voce include Fondi per Rischi ed Oneri per complessivi 262 milioni.

Il patrimonio netto

31

Voci	(migliaia di euro)						
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	Variazioni (A vs B)		Variazioni (A vs C)	
	A	B	C	Assolute	%	Assolute	%
Capitale sociale	500.000	500.000	500.000	0	0,0	0	0,0
Sovraprezzo di emissione	214.193	214.193	214.193	0	0,0	0	0,0
Riserve di utili	219.961	78.106	78.106	141.855		141.855	
Riserve altre	12.359	0	0	12.359	0,0	12.359	0,0
Riserve da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita	2.932	2.315	4.137	617	26,7	-1.205	-29,1
Utile d'esercizio	175.029	143.355	150.410	31.674	22,1	24.619	16,4
Riserve da valutazione	1.124.474	937.969	946.846	186.505	19,9	177.628	18,8

Le riserve sono variate, rispetto al 31 dicembre 2005, in virtù dell'attribuzione di una quota dell'utile di esercizio 2005 pari a 141,9 milioni e del reintegro per 12,4 milioni dell'utilizzo delle stesse effettuato in sede di First Time Adoption IAS a fronte della rilevazione di un debito per imposte differite di cui è intervenuta l'insussistenza in quanto la Banca si è avvalsa della legge n. 266 del 23.12.2005 che consente il riallineamento fiscale del valore di cespiti rivalutati in passato in sospensione d'imposta.

Il patrimonio di vigilanza

Patrimonio di vigilanza e coefficienti di solvibilità	(migliaia di euro)		
	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005
Patrimonio di base (tier 1)	1.051.616	918.866	921.384
Patrimonio supplementare (tier 2)	42.668	52.975	82.780
Elementi da dedurre	71.607	68.607	63.607
Patrimonio di vigilanza	1.022.677	903.234	940.557
Rischi di credito	908.400	857.006	833.197
Rischi di mercato	34.592	39.698	56.372
Requisiti prudenziali	942.992	896.704	889.569
Eccedenza patrimoniale rispetto al minimo richiesto	79.685	6.530	50.988
Attività di rischio ponderate	13.471.314	12.810.057	12.708.129
Coefficienti di solvibilità %			
Patrimonio di base / Totale attività di rischio ponderate	7,81%	7,17%	7,25%
Patrimonio totale / Totale attività di rischio ponderate	7,59%	7,05%	7,40%

Il patrimonio di vigilanza ed i relativi coefficienti prudenziali sono stati determinati con l'applicazione delle recenti disposizioni stabilite dalla Banca d'Italia che tengono conto dei principi IAS/IFRS.

Il patrimonio di vigilanza ammonta a 1.023 milioni, a fronte di attività di rischio ponderate pari a 13.471 milioni. Il coefficiente di solvibilità totale è pari al 7,81%, in crescita rispetto al dato di dicembre.

Le azioni proprie e della controllante

La Cassa non ha trattato nel corso del periodo e non detiene al 30 giugno 2006, né in proprio né per interposta persona, azioni proprie e l'intero capitale della Società è detenuto da Banca Intesa.

Ha trattato invece azioni della controllante: in data 5 giugno 2006 sono state acquistate 294.000 azioni ordinarie di Banca Intesa, al prezzo di 4,5597 euro, destinate ad essere assegnate gratuitamente ai dipendenti come riconoscimento straordinario per il conseguimento degli obiettivi del piano d'impresa. L'effettiva assegnazione avvenuta nel corso del mese ha evidenziato una eccedenza del quantitativo acquistato di 13.620 azioni che in data 27 giugno 2006 sono state vendute sul mercato al prezzo di 4,5068 euro.

Nessuna azione della capogruppo è presente in portafoglio a fine periodo.

Rapporti con parti correlate

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Crediti clientela	Crediti banche	Debiti clientela	Debiti banche	Garanzie rilasciate
Entità esercitanti influenza notevole sulla Società			2.081.357		1.250.553	58.642
Controllate						
Collegate		11.000		891		117
Joint venture		251.768		58.428		
Dirigenti con responsabilità strategiche		831		1.333		
Altre parti correlate	572	19.597	152.471	10.555	5	3.363
Totale	572	283.196	2.233.828	71.207	1.250.558	62.122

Le operazioni con parti correlate sono regolamentate da apposita delibera del Consiglio d'Amministrazione che prevede, tra l'altro, il rispetto di apposite procedure al fine di evitare che, qualora non si tratti di operazioni tipiche o usuali ed effettuate a condizioni di mercato o normali, siano realizzate a condizioni incongrue.

Tra gli allegati alla relazione figura un dettaglio dei rapporti intrattenuti con le società del Gruppo e con Po Vita Assicurazione società controllata congiuntamente con terzi.

I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del primo semestre

In data 26 agosto 2006, la Capogruppo, Banca Intesa, ha comunicato al mercato che il suo Consiglio d'Amministrazione, riunitosi in giornata, ha approvato le linee guida di un progetto di fusione con Sanpaolo IMI.

La stessa Capogruppo ha altresì comunicato al mercato in data 11 ottobre 2006 di aver concluso un accordo con il Credit Agricole che prevede la cessione, allo stesso, del 100% della partecipazione detenuta in Cariparma oltre alla cessione, a quest'ultima, di 164 sportelli bancari. L'operazione dovrebbe perfezionarsi nei primi mesi del 2007.

Le previsioni per l'intero esercizio

Per quanto riguarda la prevedibile evoluzione della gestione, sembrano sussistere tutte le condizioni per raggiungere e superare brillantemente a fine anno l'obiettivo di budget fissato in 203 milioni.

Allegati

Elenco degli sportelli

PROV. DI PARMA

Sede di PARMA
Via Università, 1/A

Sede di PARMA 2
Piazza Cesare Battisti, 7/a

PARMA - AG. 1
Via M. D'Azeglio, 10

PARMA - AG. 2
Via Emilia Ovest, 10

PARMA - AG. 3
Piazzale V. Emanuele II, 5/A

PARMA - AG. 4
Viale Mentana, 131

PARMA - AG. 5
Piazzale Barbieri, 29/a

PARMA - AG. 6
Via C. Farini, 71

PARMA - AG. 7
Via Verdi, 2 - c/o Borsa Merci

PARMA - AG. 8
Via P. Torelli, 51/A

PARMA - AG. 9
Via Cuneo, 21/A

PARMA - AG. 10
Via Abbeveratoia, 4/D

PARMA - AG. 11
Strada Mercati, 9/B

PARMA - AG. 12
Via La Spezia, 138/A

PARMA - AG. 13
Viale Gramsci, 13/a

PARMA - AG. 14
Via Langhirano, 51

PARMA - AG. 15
Via E. Lepido, 12/a

PARMA - AG. 16
Via S. Leonardo, 95/b

PARMA - AG. 17
Via Montanara, 21

PARMA - AG. 18 - S.P.I.P.
Via Mercalli, 13

PARMA - AG. 19
Via S. Leonardo, 2a

PARMA - AG. 20
Via E. Lepido, 51/A

PARMA - AG. 22
Viale Piacenza, 29/a

PARMA - AG. 23
Via Montebello, 23

PARMA - AG. 24
Via Emilia Ovest, 151/A
San Pancrazio P.se

PARMA - SPORT. BARILLA
Via Mantova, 166
c/o Barilla G.R. F.lli S.p.A.

PARMA - SPORTELLO
CAMPUS UNIVERSITARIO
Via delle Scienze

ALBARETO
Via Capoluogo, 57

BARDI
Via Roma, 1

BASILICANOVA
Via Argini Sud, 6/A

BEDONIA
Via Garibaldi, 25

BERCETO
Piazza Micheli, 5/Ter

BORE
Via Colombo, 12

BORGO VAL DI TARO
Via Nazionale, 27

BUSSETO
Via Roma, 125

CALESTANO
Piazza Europa, 1/A

COENZO
Via Rabaglia, 25

COLLECCHIO
Via La Spezia, 10

COLORNO
Via Cavour, 28

COMPIANO
Ponte di compiano

CORNIGLIO
Via Rustici, 2/A

FELEGARA
Via Cisa, 1

FELINO
Piazza Miadini, 3

FIDENZA
Via Gramsci, 41

FIDENZA 2
Via Tagliatti, 4/6

FIDENZA 3
Piazza Garibaldi, 22

FONTANELLO
Piazza Garibaldi, 12

FONTANELLE
Strada Provinciale, 59

FONTEVIVO
Strada Prov. di Busseto, 135

FORNOVO DI TARO
Via XXIV Maggio, 17

LAGRIMONE
Via Lagrimone, 12

LANGHIRANO
Via O. Ferrari, 9

LANGHIRANO 2
Via del Popolo, 22

LANGHIRANO 3
Via Fanti D'Italia, 9

LESIGNANO BAGNI
Piazza Marconi, 13

MEDESANO
Via Martiri della Libertà, 1

MEZZANO INFERIORE
Via Martiri Libertà, 170

MONCHIO DELLE CORTI
Via Bocchialini, 49/A

NEVIANO ARDUINI
Via Buca, 45

NOCETO
Via Reduci, 4

PALANZANO
Piazza Cardinal Ferrari, 97

PAROLA
Via Emilia, 54/a - Parola

PELEGRINO PARMENSE
Via Roma, 8/B

PIEVE OTTOVILLE
Via IV Novembre, 13

PILASTRO
Strada Parma 20/b

POLESINE PARMENSE
Via Roma, 27

PONTETARO
Via Martiri della Libertà, 1

ROCCABIANCA
Piazza Garibaldi, 5

SALA BAGANZA 2
Piazza Gramsci, 9

SALSOMAGGIORE TERME
Via Romagnosi, 10

SALSOMAGGIORE TERME 2
Viale Matteotti, 12

SALSOMAGGIORE TERME 3
Via Parma, 72

SAN POLO DI TORRILE
Via Asolana, 44

SAN SECONDO PARMENSE
Via Garibaldi, 75

SANTA MARIA DEL TARO
Strada Privata, 2

SANT'ANDREA BAGNI
Via Puccini, 4

SCURANO
Località Mercato, 37

SORBOLO
Viale delle Rimembranze, 5/A

SISSA
Via Matteotti, 38

SOLIGNANO
Via Fondovalle, 9

SORAGNA
Piazza Garibaldi, 18

SPORTELLO CEPIM
Località Bianconese

TORNOLO
SPORTELLO TESORERIA
Via Promenade

TABIANO BAGNI
Viale alle Terme, 7

TARSOGNIO
Via Provinciale Sud, 22

TIZZANO VAL PARMA
Piazza Roma, 25

TRAVERSETOLO
Piazza Vittorio Veneto, 45

TRECASALI
Via Verdi, 1

VALMOZZOLA
Via Provinciale, 148/C

VARSI
Piazza Monumento, 3

ZIBELLO
Piazza Garibaldi, 51

PROV. DI PIACENZA

Sede di PIACENZA
Via Poggiali, 18

PIACENZA - AG. A
Via Cavour, 30

PIACENZA - AG. B
Via Roma, 135

PIACENZA - AG. C
Via XXI Aprile, 1

PIACENZA - AG. D
Via C. Colombo, 101 d/e

PIACENZA - AG. E
Viale Dante Alighieri, 14

PIACENZA - AG. F
Via Martiri della Resistenza, 16/18

PIACENZA - AG. G
Via Vittorio Veneto, 36

PIACENZA - AG. I
Via Fioruzzi, 3 - Besurica

PIACENZA - AG. L
Via Emilia, 194 - Montale

PIACENZA - AG. M
Via Manfredi, 128

PIACENZA - AG. N
Via Emilia Pavese, 250

PIACENZA - AG. O
Via Farnesiana, 58

PIACENZA - AG. P
Cantone del Cristo
c/o poliambulatorio

AGAZZANO
Via Macallè, 11

ALSENO Via Emilia Ovest, 18	ROVELETO DI CADEO Via Emilia Parmense, 146	PADERNO PONCHIELLI Piazza della Libertà, 6	MILANO - AG. 11 Piazza Türr, 5
BETTOLA Piazza C. Colombo, 11	SAN GIORGIO PIACENTINO Piazza Marconi, 2/a	PANDINO Via Milano, 20	MILANO - AG. 12 Via Broletto, 37
BOBBIO Piazza San Francesco, 11/a	SAN GIORGIO PIACENTINO SPORTELO 50° STORMO AERONAUTICA MILITARE Località San Damiano	PERSICHELLO Via Ostiano, 227	MILANO - AG. 13 Via Crema, 1
BORGONOVO VAL TIDONE Via Roma, 23	SAN NICOLÒ A TREBBIA Via Agazzano	PIADENA Via della Libertà, 3	MILANO - AG. 15 Via Vittor Pisani, 10
CALENDASCO Piazza Bergamaschi, 4	SAN POLO DI PODENZANO Via Colombo, 22	PIEVE D'OLMI Via Roma, 1	ABBiateGRASSO Via San Pietro, 69
CAORSO Via Roma, 8/a	SARMATO Piazza Roma, 2	PIZZIGHETTONO Largo della Vittoria, 7	BRACCO IND. CHIMICHE Via E. Folli, 50
CARPANETO PIACENTINO Viale Vittoria, 2	TRAVO Via G.B. Anguissola, 4	RIVAROLO DEL RE Via della Libertà, 10	CERNUSCO SUL NAVIGLIO Viale Assunta, 21
CASTEL SAN GIOVANNI Galleria Braghieri, 1	VERNASCA Via Roma, 45/E	ROBECCO D'OGLIO Via Martiri della Libertà, 48	CESANO BOSCONO Via Milano, 7
CASTELL'ARQUATO Via Roma, 2	VICOBARONE Strada Comunale per Ziano, 9	ROMANENGO Via G. Vezzoli, 2	CINISELLO BALSAMO Via Libertà, 108
CASTELVETRO PIACENTINO Via Bernini, 29	VIGOLZONE Via Roma, 80	SAN GIOVANNI IN CROCE Via Giuseppina, 15	MELEGNANO Via Marsala, 1
CORTEMAGGIORE Via Cavour, 1/a	VILLANOVA SULL'ARDA Via Aldo Moro, 4	SESTO CREMONESE Viale G. Matteotti, 6	MOTTA VISCONTI Via San Giovanni, 4
FERRIERE Via Del Consorzio, 7	ZIANO PIACENTINO Via Roma, 175	SORESINA Via F. Genala, 17	PAULLO Via Carso, 25
FIORENZUOLA D'ARDA Corso Garibaldi, 120	PROV. DI CREMONA	SOSPIRO SPORT. TES. ISTIT. OPEDAIHERO Piazza Libertà, 2	SAN GIULIANO MILANESE Via Roma, 5
FIORENZUOLA D'ARDA 2 Via U. Foscolo, 18	Sede di CREMONA Corso Mazzini, 2	SPINADESCO Via Roma, 119	SESTO SAN GIOVANNI Viale Casiraghi, 452
GOSSOLENGO Via Matteotti, 87	CREMONA - AG. 1 Via Buoso Da Dovara, 64/a	TRIGOLO Via Roma, 73	Sportello VAN DEN BERG - UNILEVER Corso Europa, 24
GRAGNANO TREBBIENSE Via Roma, 63	CREMONA - AG. 2 Via Dante, 236	VESCOVATO Via Garibaldi, 2	PROV. DI PAVIA
GROPPARELLO Via Roma, 7	CREMONA - AG. 3 Corso Garibaldi, 147	PROV. DI MILANO	Sede di PAVIA Piazza del Lino, 4
LUGAGNANO VAL D'ARDA Piazza Castellana, 22	Sede di CREMA Via G. Matteotti, 26/28	Sede di MILANO Via Armadori, 4	PAVIA - AG. 1 Via Campari, 12
MONTICELLI D'ONGINA Via Martiri della Libertà, 35	ANNICCO Piazza Garibaldi, 3	MILANO - AG. 1 Piazza Velasca, 4	Sede di VIGEVANO Piazza Ducale, 43
MORFASSO Piazza Inzani	CASALBUTTANO Piazza della Libertà, 21	MILANO - AG. 2 Via Farini, 82	VIGEVANO - AG. 1 Piazza Volta, 4
NIBBIANO Via Roma, 17	CASALMAGGIORE Via Cavour, 40/42	MILANO - AG. 3 Via F. Filzi, 25	VIGEVANO - AG. 2 Corso Milano, 65/b
OTTONE Piazza Vittoria, 25	CASTELVERDE Piazza Municipio, 11	MILANO - AG. 4 Via P. Verri, 2	VIGEVANO - AG. 3 Viale dei Mille, 107
PERINO Via Nazionale, 3	CINGIA DE' BOTTI Via Giuseppina, 152	MILANO - AG. 5 Viale Monza, 2	BELGIOIOSO Piazza Vittorio Veneto, 2
PIANELLO VAL TIDONE Largo Dal Verme, 3	CORTE DE' CORTESI Piazza Vittorio Veneto, 6	MILANO - AG. 6 Via Ripamonti, 177	BORGO SAN SIRO Via Roma, 16
PODENZANO Via Monte Grappa, 49	CROTTA D'ADDA SPORTELO TESORERIA Via Roma, 35	MILANO - AG. 7 Via Pistrucchi, 25	BRESSANA BOTTARONE Via De Pretis, 206
PONTE DELL'OLIO Via Vittorio Veneto, 88	GALLIGNANO DI SONCINO Via Regina della Scala, 38	MILANO - AG. 8 Via Mussi, 4	BRONI Via Emilia, 371
PONTENURE Piazza Tre Martiri, 11	GRUMELLO CREMONESE Via Mazzini, 8	MILANO - AG. 9 Piazza Frattini, 19	CASSOLNOVO Via Lavatelli, 32
RIVERGARO Piazza Paolo, 46	GUSSOLA Via Roma, 16	MILANO - AG. 10 c/o UNILEVER Italia Via Privata Bonnet, 10	CASTEGGIO Via Garibaldi, 6

CERTOSA DI PAVIA
Viale Certosa, 78

CORTEOLONA
Via Cardinal Maffi, 2

GAMBOLO'
Via Cotta, 2

GARIASCO
Piazza della Repubblica, 7

MEDE
Via Gramsci, 1

MORTARA
Piazza Urbano II

PARONA
Via XXV Aprile, 17

PIEVE PORTO MORONE
Via Roma, 24

SAN MARTINO SICCOMARIO
Via Piemonte, 12

STRADELLA
Piazza Vittorio Veneto, 25

TROMELLO
Piazza Campegi, 2

PROV. DI MANTOVA

Sede di MANTOVA
Via Oberdan, 21/23

MANTOVA - AG. 1
Corso Garibaldi, 175

MANTOVA - AG. 3
Via Imre Nagy, 1

ASOLA
Piazza XX Settembre, 20

Spartello BELLEI
IND. MECCANICHE s.r.l.
Via G. Talierno, 1

CASTEL D'ARIO
Piazza Garibaldi, 77

CASTELLUCCHIO
Via G. Matteotti, 18

CASTIGLIONE DELLE STIVERE
Via Perati, 9

COGOZZO DI VIADANA
Via Milano, 66 - Coggiozzo

Spartello ECP
ENICHEM POLIMERI s.r.l.
Via G. Talierno, 14

MARMIROLO
Via XXV Aprile, 1

OSTIGLIA
Via Piave, 18

PORTO MANTOVANO
S.da Gramsci, 1/H

RONCOFERRARO
Piazza A. Dall'Oca, 24

ROVERBELLA
Via M. Custozza, 124

SUZZARA
Via Donatori del Sangue, 10

PROV. DI REGGIO EMILIA

Sede di REGGIO EMILIA
Viale Timavo, 95/97

REGGIO EMILIA - AG. 1
Via Gian Battista Vico, 29/a
Villa Cella

REGGIO EMILIA - AG. 2
Via Emilia Ospizio, 27/b

REGGIO EMILIA - AG. 3
Via Samoggai, 11

REGGIO EMILIA - AG. 4
Via Emilia all'Angelo, 38

BAGNOLO IN PIANO
Via M.M. Boiardo, 2/d

CASALGRANDE
Strada Statale, 123

CORREGGIO
Piazzale di Porta Reggio, 3

GUASTALLA
Via Cisa Ligure, 13

MONTECAVOLO
Piazza Matteotti, 7

MONTECCHIO EMILIA
Via dei Mille, 14/16

SANT'ILARIO D'ENZA
Piazza della Repubblica, 11/p

SCANDIANO
Corso Vallisneri, 11/b

PROV. DI MODENA

Sede di MODENA
Via P. Giardini, 145

MODENA - AG. 1
Via Ciro Menotti, 391

MODENA - AG. 2
Via Emilia Est, 382

CARPI
Via Carlo Marx, 80

CASTELFRANCO EMILIA
Piazza Garibaldi, 38

CAVEZZO
Via Cavour, 42

FIORANO MODENESE
Via Vittorio Veneto, 150

MARANELLO
Via Nazionale, 46

NONANTOLA
Via Walter Tabacchi, 4/e

NOVI DI MODENA
Piazza 1° Maggio, 1

SASSUOLO
Piazza Martiri Partigiani, 30

SERRAMAZZONI
Piazza T. Tasso 2/3

VIGNOLA
Via Mazzini, 10

PROV. DI TORINO

Sede di TORINO
Via Giolitti, 1

TORINO - AG. 1
Piazza Pitagora, 18

TORINO - AG. 2
Via Principi d'Acaja, 39

TORINO - AG. 4
Corso Racconigi, 135/b

TORINO - AG. 5
Corso Giulio Cesare, 144

ORBASSANO
Piazza Umberto I, 7

RIVOLI
Piazza Principe Eugenio, 5/b

VINOVO
Via Cottolengo, 68

PROV. DI LODI

Sede di LODI
Via Marsala, 18

LODI - AG. 2
Via Dalmazia, 9

FOMBIO
Sport. AKZO NOBEL s.r.l.
Via Emilia Km. 273

CASALPUSTERLENGO
Largo Casali, 31

CASALPUSTERLENGO
Sport. Stabil. LEVER GIBBS
Via Lever Gibbs

CODOGNO
Piazza Cairoli, 3

SANT'ANGELO LODIGIANO
Piazza dei Caduti, 10

PROV. DI ROMA

Sede di ROMA
Via Sistina, 104/A

ROMA - AG. 1
Via Cola di Rienzo, 23/D

ROMA - AG. 2
Viale Regina Margherita, 188

ROMA - AG. 3
Viale Rossini, 23

ROMA - AG. 4
Piazza Morelli, 25

ROMA - AG. 5
Viale Europa, 126 (EUR)

PROV. DI FIRENZE

Sede di FIRENZE
Via S. Lavagnini, 38

FIRENZE - AG. 1
Via Taddeo Alderotti, 26/H

FIRENZE - AG. 2
Via Pietrapiana, 78/80r

FIRENZE - AG. 3
Via Di Novoli, 57

EMPOLI
Via U. Foscolo, 55

PROV. DI LUCCA

Sede di di LUCCA
Viale Pacini, 75

LUCCA - AG. 1
Viale San Concordio, 839

ALTOPASCIO
Via Gavinana, 19

FORTE DEI MARMI
Via Duca d'Aosta, 9

PROV. DI BOLOGNA

Sede di BOLOGNA
Via Marconi, 16

CASALECCHIO DI RENO
Via Mazzini, 4

PROV. DI PISTOIA

Sede di PISTOIA
Largo Treviso, 4

MONTECATINI TERME
Via U. Bassi, 56

PROV. DI ALESSANDRIA

VALENZA
Via Cuniotti, 8

PROV. DI AREZZO

Sede di di AREZZO
Via Pietro Aretino, 1

PROV. DI BRESCIA

MANERBIO
Via XX Settembre, 26

PROV. DI FERRARA

Sede di di FERRARA
Corso Giovecca, 41

PROV. DI MASSA CARRARA

PONTREMOLI
Via Pirandello, 1

PROV. DI MONZA

Sede di di MONZA
Via Borgazzi, 5

PROV. DI VERONA

Sede di VERONA
Corso Porta Nuova, 78

Dettaglio dei Rapporti Infragrupo e altre parti correlate

(valori in migliaia di euro)

39

Rapporti infragrupo

STATO PATRIMONIALE				
	20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	147.294	40. Passività finanziarie di negoiazione	79.932
Banca Caboto	607		1.428	
Banca Intesa	146.687		78.504	
Intesa Leasing	0		0	
	60. Crediti verso banche	2.079.024	10. Debiti verso banche	1.058.150
Banca Caboto	0		5	
Banca Intesa	2.077.398		1.058.145	
Banca Intesa - Filiali Estere	1.463		0	
Banca di Trento e Bolzano	87		0	
Cassa Risparmio di Ascoli Piceno	5		0	
Central European Bank	1		0	
Privredna Banka Zagreb	68		0	
Vsebecna Uverova Banka	2		0	
	70. Crediti verso clientela	5.227	20. Debiti verso clientela	682
Intesa Leasing	4.120		0	
Intesa Medifactoring	999		0	
Intesa Previdenza	15		0	
Intesa Renting	8		0	
IntesaTrade	80		121	
Setefi	5		23	
Sirefid	0		538	
	80. Derivati di copertura	35.534	60. Derivati di copertura	12.518
Banca Intesa	35.534		12.518	
	150. Altre attività	32	100. Altre passività	175
Banca Intesa	25		30	
Cassa Risparmio di Ascoli Piceno	2		9	
Intesa Leasing	5		0	
Intesa Renting	0		134	
Setefi	0		2	

Rapporti con altre parti correlate

STATO PATRIMONIALE				
	70. Crediti verso clientela	251.768	20. Debiti verso clientela	58.428
Po Vita	251.768		58.428	

Rapporti infragruppo

CONTO ECONOMICO				
	10. Interessi attivi e proventi assimilati	109.764	20. Interessi passivi e oneri assimilati	68.317
	- Su crediti verso clientela	170	- Su debiti verso clientela	1
Intesa Leasing	107		0	
Intesa Mediofactoring	63		0	
Sirefid	0		1	
	- Di negoziazione	103		
Banca Intesa	103			
	- Differenziali su operazioni di copertura	64.283	- Differenziali su operazioni di copertura	56.469
Banca Intesa	64.283		56.469	
	- Su crediti verso banche	45.208	- Su debiti verso banche	11.847
Banca Caboto	285		0	
Banca Intesa	44.900		11.847	
Banca Intesa - Filiali Estere	20		0	
Banca di Trento e Bolzano	2		0	
Central European Bank	1		0	
	40. Commissioni attive	4.006	50. Commissioni passive	646
Banca Caboto	1.329		22	
Banca Intesa	608		345	
Banca Intesa - Filiali Estere	47		20	
Banca Intesa Mediocredito	6		0	
Central European Bank	0		1	
Intesa Leasing	1.274		0	
Intesa Mediofactoring	91		0	
Intesa Previdenza	50		0	
Intesa Renting	8		0	
IntesaTrade	575		258	
Setefi	18		0	
	80. Utili dell'attività di negoziazione	86.387	80. Perdite dell'attività di negoziazione	108.625
Banca Caboto	353		950	
Banca Intesa	86.034		107.675	
	150. Spese amministrative (a) Spese per il personale - recuperi	863	150. Spese amministrative (b) Altre spese amministrative	10.999
Banca Intesa	660		9.555	
Cassa Risparmio di Ascoli Piceno	45		35	
Intesa Leasing	158		0	
Intesa Real Estate	0		25	
Intesa Renting	0		1.158	
IntesaTrade	0		126	
Setefi	0		100	

Rapporti con altre parti correlate

CONTO ECONOMICO				
	10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.610	20. Interessi passivi e oneri assimilati	759
	- Su crediti verso clientela	4.610	- Su debiti verso clientela	759
Po Vita	4.610		759	
	40. Commissioni attive	33.834		
Po Vita	33.834			
	150. Spese amministrative (a) Spese per il personale - recuperi	644		
Po Vita	644			