

BANCO di DESIO e della BRIANZA S.p.A.

RELAZIONE sulla GESTIONE

31 dicembre 2004

DATI DI SINTESI

Stato Patrimoniale (migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attività	4.217.203	3.967.411	249.792	6,3%
Crediti verso banche	428.481	427.212	1.269	0,3%
Crediti netti verso clientela (1)	2.871.870	2.584.605	287.265	11,1%
di cui: Sofferenze	20.320	20.445	-125	-0,6%
Titoli	501.270	603.101	-101.831	-16,9%
di cui: Immobilizzati	27.233	56.800	-29.567	-52,1%
Partecipazioni	3.676	4.408	-732	-16,6%
Partecipazioni in imprese del Gruppo	90.795	71.882	18.913	26,3%
Immobilizzazioni materiali e immateriali (2)	92.831	84.844	7.987	9,4%
Patrimonio netto	325.386	291.216	34.170	11,7%
Raccolta da banche	209.533	206.783	2.750	1,3%
Raccolta da clientela	3.335.747	3.199.493	136.254	4,3%
Passività subordinate	112.000	65.000	47.000	72,3%
Raccolta indiretta	13.351.553	9.301.516	4.050.037	43,5%
(1) compresi i crediti impliciti per l'attività di leasing finanziario				
(2) al netto dei beni dati in locazione finanziaria				
Conto Economico (migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Margine di interesse	135.969	126.184	9.785	7,8%
Proventi netti da operazioni finanziarie e servizi	87.432	77.349	10.083	13,0%
Margine di intermediazione	223.401	203.533	19.868	9,8%
Spese amministrative	-125.868	-119.547	-6.321	5,3%
Rettifiche di valore su immob. materiali e immateria	-15.744	-11.870	-3.874	32,6%
Risultato lordo di gestione	81.789	72.116	9.673	13,4%
Rettifiche, riprese, accantonamenti	-20.614	-19.863	-751	3,8%
Utile attività ordinaria	61.175	52.253	8.922	17,1%
Componenti straordinarie	10.852	4.331	6.521	150,6%
Imposte	-26.530	-25.530	-1.000	3,9%
Utile netto del periodo	45.497	31.054	14.443	46,5%
Variazione fondo rischi bancari generali	-25.000	-14.000	-11.000	78,6%
Utile da ripartire	20.497	17.054	3.443	20,2%
Indici economici / finanziari (%)	dic04	dic03	variazioni	
Patrimonio netto / Totale attivo	7,7%	7,3%	0,4%	
Patrimonio netto / Impieghi clienti	11,3%	11,3%	0,0%	
Patrimonio netto / Impieghi economici	8,6%	8,1%	0,5%	
Patrimonio netto / Raccolta da clientela	9,8%	9,1%	0,7%	
Crediti netti verso clientela / Totale attivo	68,1%	65,1%	3,0%	
Raccolta da clientela / Totale attivo	79,1%	80,6%	-1,5%	
Crediti netti verso clientela / Raccolta da clientela	86,1%	80,8%	5,3%	
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,71%	0,79%	-0,08%	
Risultato lordo gestione / Margine intermediazione	36,6%	35,4%	1,2%	
Spese amministrative / Margine intermediazione	56,3%	58,7%	-2,4%	
Risultato lordo di gestione / Impieghi economici	2,2%	2,0%	0,2%	
Utile netto del periodo / Patrimonio netto (R.O.E.)	16,3%	11,9%	4,4%	
Altri dati	dic04	dic03	+/- ass.	+/- %
Numero dei dipendenti	1.135	1.099	36	3,3%
Numero degli sportelli	91	81	10	12,3%

IL RATING

Il Banco Desio ha un *rating* attribuito dall'agenzia internazionale FitchRatings.
Le valutazioni formulate dall'agenzia di rating sono sintetizzate nel prospetto seguente:

Lungo Termine	Breve Termine	Previsione
A -	F 2	STABILE

Secondo l'agenzia i *ratings* assegnati "riflettono la buona redditività, l'elevata qualità degli assets e la soddisfacente adeguatezza del patrimonio".

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori azionisti,

l'anno 2004 è stato caratterizzato da una generalizzata ripresa economica che si è estesa in quasi tutte le aree continentali pur con differente intensità.

I ritmi di crescita sono stati particolarmente sostenuti nella prima parte dell'anno mentre nei mesi successivi si è assistito ad un progressivo rallentamento principalmente imputabile agli effetti del rialzo del prezzo del petrolio.

L'espansione nell'area dell'Euro, iniziata nella seconda metà dell'anno 2003, si è rafforzata nel primo semestre del 2004 seguendo con un ritardo temporale e con ritmi più contenuti quella dell'economia mondiale.

La crescita è stata sostenuta principalmente dalla domanda interna ed in minore misura da quella estera, beneficiando, quest'ultima, solo parzialmente dell'espansione del commercio mondiale poiché penalizzata dal forte apprezzamento dell'Euro.

Anche in Italia la ripresa dell'attività economica è proseguita a ritmi modesti, ma regolari. La crescita ha trovato supporto soprattutto nelle componenti interne della domanda, mentre il super Euro ha condizionato la competitività sui mercati internazionali, peraltro, penalizzata anche da elementi di natura strutturale.

Il miglioramento del clima congiunturale non ha, infatti, trovato pieno riscontro nella dinamica della produzione industriale (che, anzi, nell'ultimo trimestre è risultata in flessione), mentre i consumi delle famiglie hanno maggiormente privilegiato i beni durevoli a più alto contenuto tecnologico e prevalentemente d'importazione.

In un contesto ancora piuttosto difficile per l'occupazione, l'evoluzione del tasso d'inflazione è stata nel suo complesso favorevole ed in linea con la media dell'area Euro.

In tale contesto la *BCE*, ponendo tra i suoi obiettivi primari quello di mantenere sotto rigido controllo l'inflazione, non ha variato l'impostazione della politica monetaria confermando l'impostazione prudente ed attendista, mantenendo fermo al 2% il tasso minimo previsto per le operazioni di rifinanziamento.

Viceversa, la *FED* ha incrementato a più riprese il livello dei tassi di un quarto di punto percentuale portandoli alla fine dell'anno al 2,25%.

La manovra graduale, che non ha prodotto forti oscillazioni sui mercati finanziari è, peraltro, destinata a continuare come già confermato in questo primo scorcio d'anno.

In un'ottica di medio periodo appare verosimile attendersi un graduale incremento anche dei tassi *BCE* in coerenza con i fondamentali macro economici di un'economia non strutturalmente in crisi.

Il 2004 è stato un anno positivo per i principali listini azionari mondiali. Dopo l'andamento lineare e non particolarmente brillante nella prima parte dell'anno ed i minimi annuali toccati nel corso dell'estate, nella seconda parte d'agosto si è assistito ad un'inversione di tendenza che ha originato una fase più decisamente rialzista tale da far registrare alla fine dell'anno rialzi medi prossimi al 10% per l'indicatore mondiale (*FT World Index*).

In tale ambito il listino italiano si è particolarmente distinto con una crescita del 14,9% (*S&P/Mib*)

In presenza di una ripresa del reddito, le famiglie italiane, sulla base dei dati ad oggi disponibili, risulta che abbiano orientato i loro investimenti finanziari verso attività caratterizzate da minore rischiosità rispetto al passato. In tale ambito anche nel 2004 non si è assistito ad una sostanziale inversione di tendenza nella composizione delle attività finanziarie delle famiglie, ma ad un ulteriore consolidamento della liquidità sui depositi, dei titoli obbligazionari bancari, delle riserve per premi assicurativi del ramo vita ed in minor parte dei fondi pensione.

In contrazione, dopo la ripresa del precedente anno, sono risultati gli investimenti in quote di fondi comuni, mentre è proseguita la flessione degli investimenti in gestioni patrimoniali bancarie.

Relativamente ai fondi comuni si sono incrementati su base annua i fondi azionari, obbligazionari e flessibili, mentre hanno evidenziato contrazioni i fondi bilanciati e di liquidità.

L'attività complessiva di funding delle banche (totale dei depositi e delle obbligazioni) ha sostanzialmente riconfermato in positivo i livelli di crescita del precedente anno: i dati

provvisori evidenziano una variazione tendenziale del 7,26% a fronte del 6,3% dell'anno precedente (fonte ABI: Evoluzione dei mercati finanziari e creditizi – edizioni di gennaio e febbraio 2005). Ancora una volta è risultato trainante l'apporto delle obbligazioni bancarie che hanno segnato una crescita su base annua di oltre il 10% mentre i depositi sono risultati in crescita del 5,1%.

Anche il trend degli impieghi bancari ha manifestato nel corso del 2004 un andamento positivo con una crescita su base annua del 6% analoga a quella riscontrata alla fine dell'anno precedente (fonte ABI: Evoluzione dei mercati finanziari e creditizi – edizioni di gennaio e febbraio 2005). Relativamente ai settori macroeconomici, è risultato molto importante il contributo degli impieghi alle famiglie ed alle imprese non finanziarie, che hanno registrato complessivamente una crescita prossima al 9%, sostenuta dai finanziamenti a medio e lungo termine (+ 13,6%), mentre hanno registrato una flessione le forme tecniche a breve termine.

Per quanto concerne le sofferenze i dati disponibili più recenti evidenziano una crescita su base annua superiore al 3,5%, con un rapporto "sofferenze nette / impieghi netti" che si attesta al 2,01%, in lieve contrazione rispetto al dato di fine anno 2003, confermando il permanere di una buona qualità complessiva del credito.

In linea con la politica monetaria della Banca Centrale, il livello dei tassi bancari non ha evidenziato sensibili variazioni, ma va registrato un lieve ed ulteriore deterioramento della "forbice clienti" che a fine dicembre 2004 si è collocata a 2,96 punti contro i 3,06 punti del dicembre 2003 (fonte ABI: Evoluzione dei mercati finanziari e creditizi – edizioni gennaio e febbraio 2005). A fine anno 2004 il tasso medio dell'attivo fruttifero nei confronti delle famiglie e delle società non finanziarie si è, infatti, attestato al 4,72%, mentre quello della provvista è risultato pari al 1,76% (fonte ABI: Evoluzione dei mercati finanziari e creditizi – edizioni gennaio e febbraio 2005).

Temi di rilevanza strategica e politiche di sviluppo

Nel corso dell'anno 2004 l'ampliamento della rete distributiva è stato accompagnato da una politica mirata al radicamento territoriale. L'espansione ha interessato sia aree contigue a quelle di tradizionale insediamento sia selezionate zone ritenute ad alta potenzialità per un ritorno degli investimenti in tempi brevi.

L'apertura delle dieci nuove filiali è stata effettuata secondo il seguente ordine cronologico: Concorezzo (Milano), Torino-Cibrario (terza filiale nella città), Milano-Piazza Firenze (ottava filiale nella città), Ponte San Pietro (Bergamo), Cernusco sul Naviglio (Milano), Garbagnate (Milano), Malnate (Varese), Torino-Nizza (quarta filiale di città), Seriate (Bergamo) e Calolziocorte (Lecco).

Al 31 dicembre 2004 la rete del Banco conta, pertanto, su 91 filiali, rispetto alle 81 di fine 2003, dislocate prevalentemente in Lombardia e con presenze in Piemonte.

Nell'ambito di una rinnovata strategia distributiva, focalizzata prevalentemente sulle filiali bancarie, è stata effettuata la cessione della divisione di promotori finanziari Desio Partner.

L'attenzione posta dal Banco alla relazione con la propria clientela ed al miglioramento continuo della qualità dei propri servizi ha trovato nel corso del 2004 un riconoscimento oggettivo nella certificazione delle tre iniziative cui il Gruppo Banco Desio ha aderito nell'ambito del Progetto "Patti Chiari" promosso dall'Associazione Bancaria Italiana:

- elenco delle obbligazioni a basso rischio e rendimento;
- informazioni chiare su obbligazioni bancarie strutturate e subordinate;
- criteri di valutazione delle capacità di credito delle PMI.

La certificazione, rilasciata da società specializzata (CISQCERT) e deliberata dal Comitato Direttivo del "Consorzio Patti Chiari", evidenzia la conformità degli standard di servizio del Gruppo ai severi protocolli previsti dal Consorzio.

In merito allo stato di attuazione dei sistemi e delle procedure contabili per l'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS, rendiamo noto che il progetto sulla transizione all'adozione di tali principi ha proseguito e terminato la fase d'analisi avviata nel corso del precedente esercizio. Lo studio preliminare ha permesso di identificare e risolvere le principali problematiche tecniche e contabili derivanti dall'applicazione dei nuovi Principi, anche in relazione ai più recenti sviluppi sul piano normativo.

Sono in corso le attività di test delle procedure informatiche interessate, condotte in stretta collaborazione con le società che gestiscono in outsourcing le applicazioni informatiche utilizzate dalle Società Bancarie del Gruppo.

Nel contempo, è in atto l'organica gestione dei necessari cambiamenti e lo sviluppo delle opportune innovazioni sul piano operativo e organizzativo.

Le informazioni quantitative sugli effetti della prima applicazione dei nuovi principi contabili saranno rese note con la prima rendicontazione semestrale predisposta in applicazione degli stessi.

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione del Banco ha deliberato l'adozione dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS dal 1 gennaio 2005 anche per il bilancio d'esercizio. Informiamo, inoltre, che è in corso il conferimento alla società di revisione dell'incarico per la verifica dei dati risultanti dal processo di transizione.

L'organizzazione ed i sistemi informativi

L'attività dell'Area Organizzazione e Sistemi Informativi è stata rivolta prevalentemente al consolidamento del riassetto tecnico ed organizzativo ed all'ottimizzazione e potenziamento della piattaforma tecnologica ed applicativa, al fine di rendere disponibili ulteriori funzionalità in grado di supportare sia l'ampliamento della gamma di servizi erogati a livello di Gruppo che gli adeguamenti derivanti dall'evoluzione delle normative emanate dagli Organi di vigilanza e di controllo.

Sul fronte dell'organizzazione interna si è proceduto ad omogeneizzare ulteriormente le strutture operative, creando centri di competenza specifici e distinti per la *gestione operativa* e lo *sviluppo organizzativo*.

Sul versante dello *sviluppo organizzativo*, oltre al consolidamento dei processi di lavoro impostati nell'ultimo biennio, sono stati avviati processi idonei a garantire la gestione univoca degli investimenti e delle spese (Outsourcing Sistema Informativo, Informativa di borsa, Rete Fonia fissa/mobile, Manutenzione di tutto il parco HW dati e fonia).

Quest'attività, unitamente alla rinegoziazione dei contratti in essere ed alla normalizzazione dei prezzi di fornitura, ha consentito di contenere nel 2004 l'incremento dei costi di gestione ordinaria a fronte di una crescita dei volumi sviluppati e di ridurre la spesa per investimenti in hardware e software a parità di servizi erogati.

Nell'ambito della legislazione in tema di protezione dei dati personali e di sicurezza dei dati e dei sistemi si segnala che è stato aggiornato il Documento Programmatico per la Sicurezza (art. 6 del D.P.R. n. 318/1999) ai sensi della regola 19 del Disciplinare Tecnico –allegato B- del decreto legislativo n. 196/2003. L'informativa completa in materia di protezione dei dati personali della clientela è pubblicata sulla rete intranet aziendale a disposizione di tutti i dipendenti.

Le risorse umane

Alla fine dell'anno 2004 l'organico complessivo del Banco è di 1.135 unità rispetto alle 1.099 risorse del 31 dicembre 2003.

L'incremento di 36 unità è determinato dalla differenza tra le 64 assunzioni effettuate nel corso dell'anno (di cui 14 alla prima esperienza lavorativa) e le 28 uscite, motivate sia dalla quiescenza maturata sia dalla cessione del ramo d'azienda relativo alla Divisione Desio Partner. L'inserimento delle nuove risorse con profilo da "professional" è stato

dettato dalle esigenze connesse all'apertura delle nuove 10 filiali, oltre che dal potenziamento di altre già esistenti.

L'attività di formazione ha interessato oltre trecentosessanta giornate ed ha riguardato iniziative rivolte al personale neo assunto ed ai primi livelli di specializzazione in materia d'intermediazione mobiliare -per il comparto clientela privata- e d'analisi di bilancio per il comparto aziende. Relativamente a quest'ultimo comparto si evidenzia la realizzazione di un ciclo d'incontri che hanno interessato tutti gli operatori sui temi della riforma del diritto societario, sulla valutazione del rischio di credito e sul leasing.

Nell'ambito delle iniziative di Gruppo, il 2004 ha visto anche lo sviluppo di un'articolata serie d'iniziative di comunicazione e formazione atte a supportare il lancio delle iniziative del progetto Patti Chiari e la relativa certificazione.

Per il personale direttivo delle filiali è stato realizzato un seminario residenziale per Responsabili di raggruppamento e Capi zona sul tema della leadership. Contestualmente è stato avviato un progetto di formazione manageriale rivolto ai Responsabili di filiale.

Per quanto concerne le iniziative annuali di formazione a disposizione di tutto il personale, mentre è proseguita l'offerta dei corsi già sperimentati (office automation, comunicazione verbale e scritta, lavoro di gruppo, previdenza e problem solving) si è contemporaneamente formulato una nuova proposta formativa per l'anno 2004-2005 inserendo altre iniziative riguardanti la "lettura rapida" e "l'attività estero".

Riguardo al panorama delle relazioni sindacali si evidenzia che nel mese di febbraio 2005 l'Associazione Bancaria Italiana e le Organizzazioni Sindacali Nazionali di Categoria hanno firmato l'intesa per il rinnovo del Contratto Nazionale per le Aree Professionali ed i Quadri Direttivi.

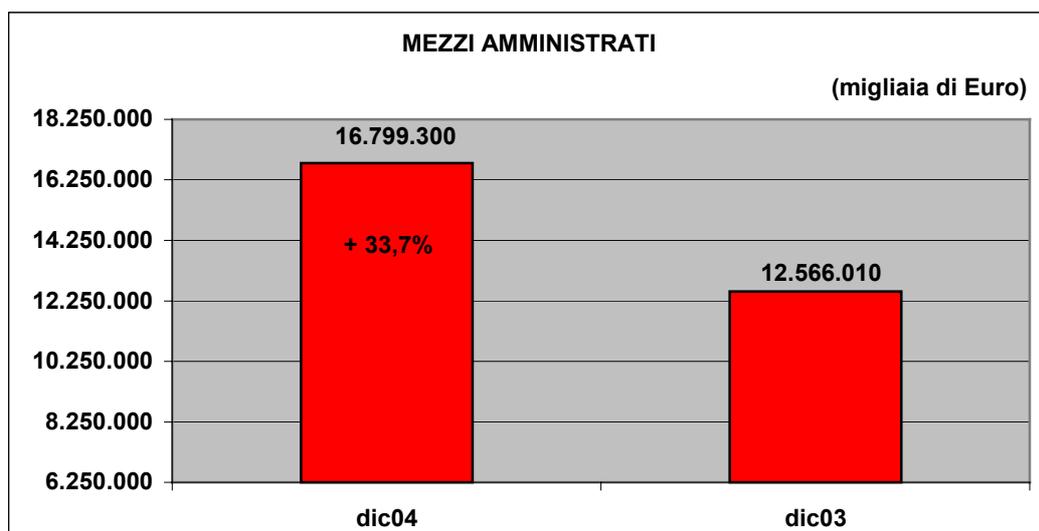
Quest'intesa segue alla stipulazione del protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario risalente al 16 giugno 2004 e del protocollo del 13 gennaio 2005 sul Fondo Nazionale del settore del credito per progetti di solidarietà.

I contenuti dell'accordo saranno applicabili dopo l'approvazione delle assemblee dei lavoratori in fase di svolgimento.

L'attività commerciale

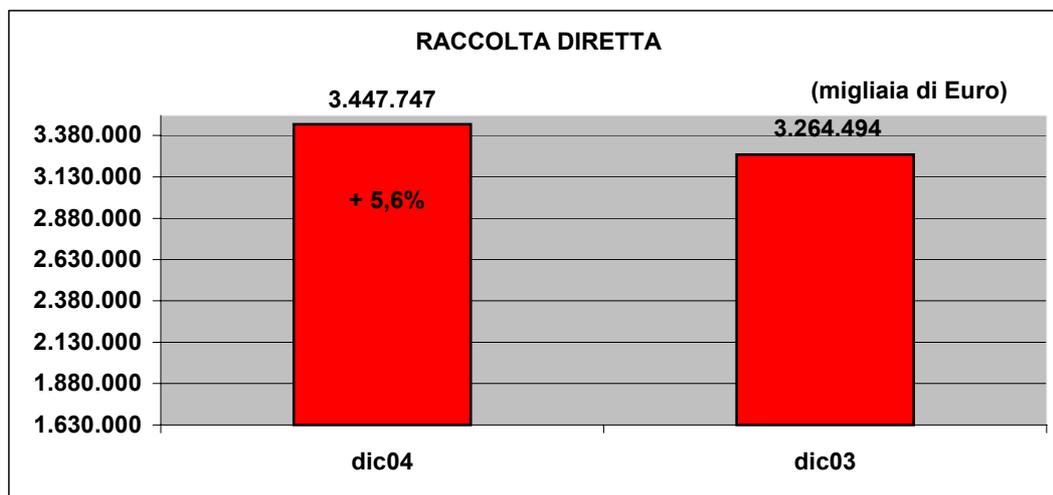
I mezzi amministrati

L'espansione delle attività d'intermediazione svolte con la clientela nell'esercizio 2004 è sintetizzata dallo stock finale dei mezzi amministrati, passati da € 12.566,01 milioni di fine 2003 ad € 16.799,30 milioni con una crescita su base annua di € 4.233,29 milioni pari al 33,7%.



La raccolta diretta

La raccolta diretta da clientela composta dalle passività a vista, a termine o con preavviso, dai debiti rappresentati da obbligazioni e da passività subordinate, ha raggiunto a fine dicembre 2004 l'ammontare complessivo di € 3.447,75 milioni con un incremento di € 183,25 milioni (+ 5,6%) rispetto ad € 3.264,49 milioni del precedente esercizio.



La raccolta a vista, rappresentata dai conti correnti e dai depositi a risparmio, attestandosi ad € 1.823,54 milioni rappresenta il 52,9% dell'aggregato totale (57,4% nel 2003) e risulta in flessione del 2,6% sul 2003. Va rilevato che il decremento evidenziato è determinato dalla minor liquidità detenuta dalla "clientela istituzionale" che a fine 2004 evidenzia uno stock di € 235,22 milioni a fronte di € 393,87 milioni del precedente esercizio.

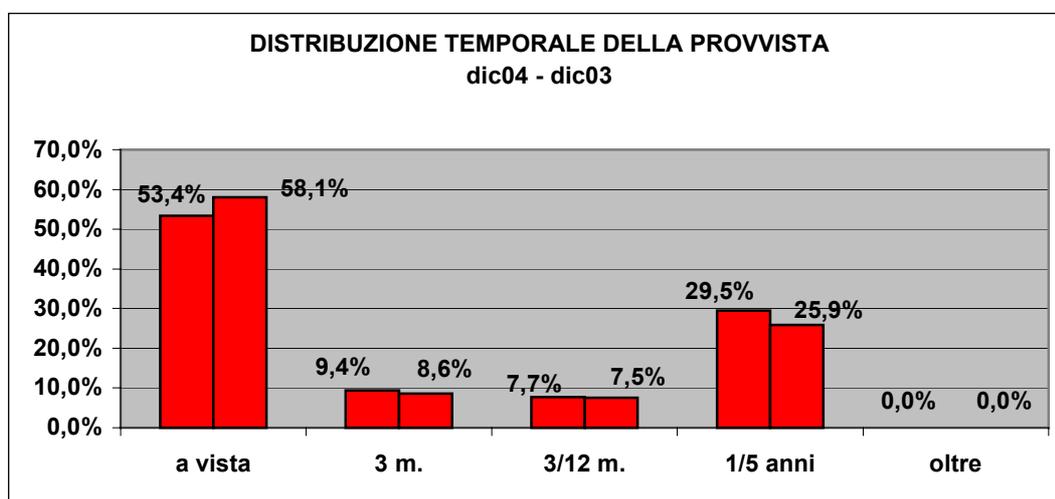
Il comparto dei debiti a termine o con preavviso, sostanzialmente rappresentato da operazioni di pronti contro termine, ha registrato un incremento di € 17,40 milioni attestandosi ad € 235,16 milioni e mantenendo inalterata la sua composizione nell'aggregato della provvista (6,8% nel 2004; 6,7% nel 2003).

L'evoluzione della provvista è, quindi, determinata dal comparto dei debiti rappresentati da titoli, composto per circa il 95% dai prestiti obbligazionari. Questa forma tecnica ha registrato su base annua una crescita di € 173,60 milioni, passando da € 1.033,94 milioni ad € 1.207,54 milioni (+ 16,8%). Va segnalato che nel corso dell'anno è stato emesso un prestito obbligazionario sull'Euromercato di nominali € 200 milioni, con scadenza luglio 2009.

Includendo anche i prestiti subordinati, con uno stock di € 112,00 milioni in crescita di € 47,00 milioni sul 2003, la forma tecnica dei prestiti obbligazionari rappresenta il 38,3% della provvista complessiva (33,7% nel 2003). La crescita del comparto a medio e lungo termine s'inquadra in un contesto di maggiore stabilità temporale della provvista in sintonia con l'evoluzione sul versante dell'attivo.

E' rilevabile, infine, la flessione dei certificati di deposito attestati ad € 52,93 milioni rispetto ad € 56,45 milioni del 2003 (- 6,2%).

(importi in migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
	-a-	-b-	ass.	%
A vista	1.823.544	1.872.783	-49.239	-2,6%
A termine o con preavviso	235.158	217.761	17.397	8,0%
Obbligazioni	1.207.537	1.033.939	173.598	16,8%
Certificati di deposito	52.934	56.449	-3.515	-6,2%
Altri	16.574	18.562	-1.988	-10,7%
Totale raccolta diretta	3.335.747	3.199.494	136.253	4,3%
Passività subordinate	112.000	65.000	47.000	72,3%
Totale aggregato	3.447.747	3.264.494	183.253	5,6%



La raccolta indiretta ed il risparmio gestito

A fine 2004 la raccolta indiretta complessiva si attesta ad € 13.351,55 milioni in incremento su base annua di € 4.050,04 milioni pari al 43,5% rispetto ad € 9.301,52 milioni del dicembre 2003.

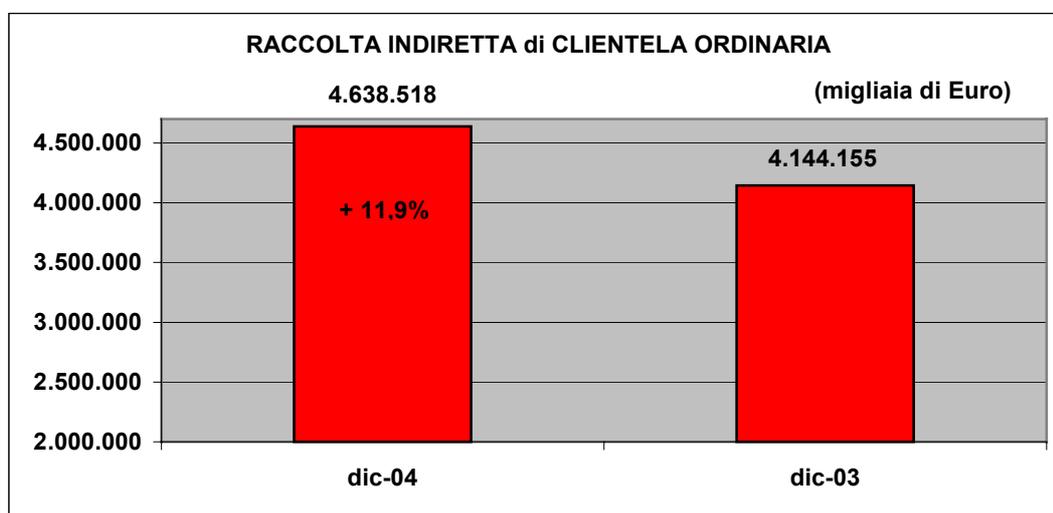
La tabella che segue evidenzia l'evoluzione delle singole forme tecniche della raccolta indiretta, la loro crescita su base annua e la composizione dell'aggregato totale.

(importi in migliaia di Euro)	dic-04	dic-03	variazioni		comp. %	
	-a-	-b-	ass.	%	dic-04	dic-03
TOTALE	13.351.553	9.301.516	4.050.037	43,5%	100,0%	100,0%
di cui:						
1- clientela ordinaria	4.638.518	4.144.155	494.363	11,9%	34,7%	44,6%
-di cui:						
-in amm./custodia	2.193.044	2.097.868	95.176	4,5%	16,4%	22,6%
-risparmio gestito	2.445.474	2.046.287	399.187	19,5%	18,3%	22,0%
-gestioni patrimoniali (*)	627.078	547.908	79.170	14,4%	4,7%	5,9%
-f.di comuni e sicav (**)	978.351	847.374	130.977	15,5%	7,3%	9,1%
-bancassicurazione	840.045	651.005	189.040	29,0%	6,3%	7,0%
2- clientela istituzionale	8.713.035	5.157.361	3.555.674	68,9%	65,3%	55,4%
-di cui:						
-Banca Depositaria	7.395.607	4.335.951	3.059.656	70,6%	55,4%	46,6%
-altri	1.317.428	821.410	496.018	60,4%	9,9%	8,8%

(*) al netto di: liquidità sui conti correnti; titoli emessi dal Banco Desio; rapporti di clientela istituzionale

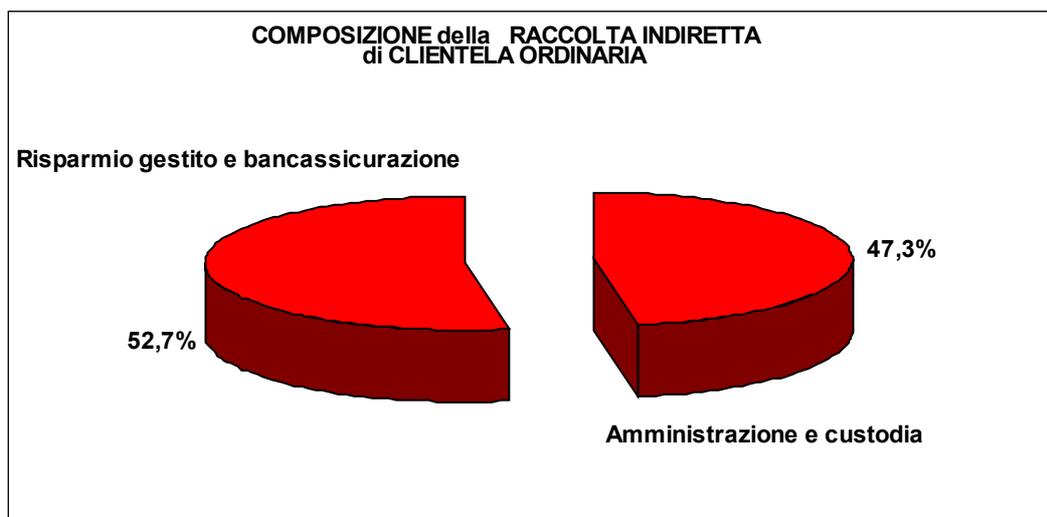
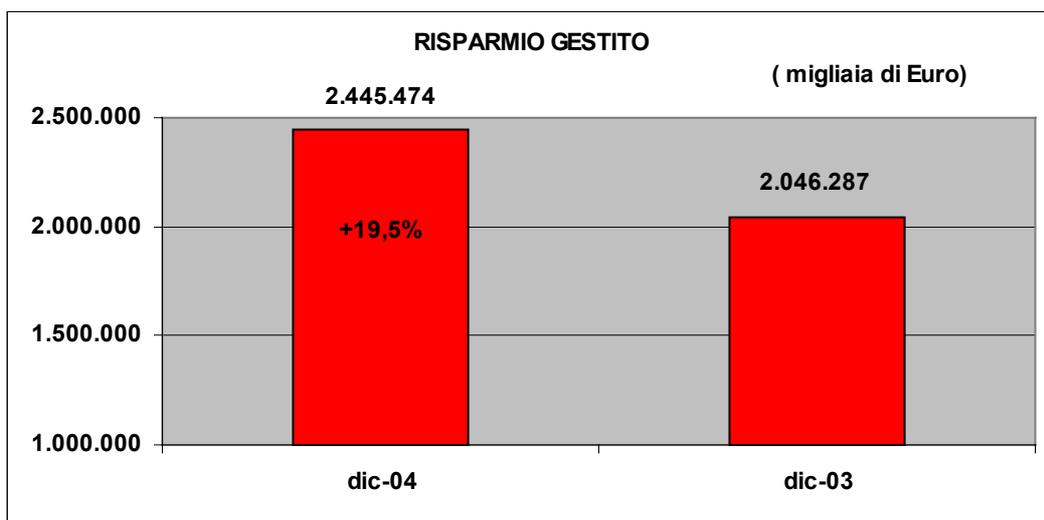
(**) al netto di: quote di Fondi comuni e Sicav in gestione patrimoniale e gestione patrimoniale in Fondi; rapporti di clientela istituzionale.

La raccolta indiretta della clientela ordinaria, che sintetizza l'attività commerciale della rete distributiva nello specifico comparto d'attività, evidenzia a fine esercizio uno stock complessivo di € 4.638,52 milioni in crescita di € 494,36 milioni pari al 11,9% rispetto ad € 4.144,16 milioni di fine 2003. La crescita evidenziata assume maggior significato ove si consideri la cessione della divisione di Promotori Finanziari Desio Partner che ha comportato l'uscita di masse pari a circa € 250,00 milioni.



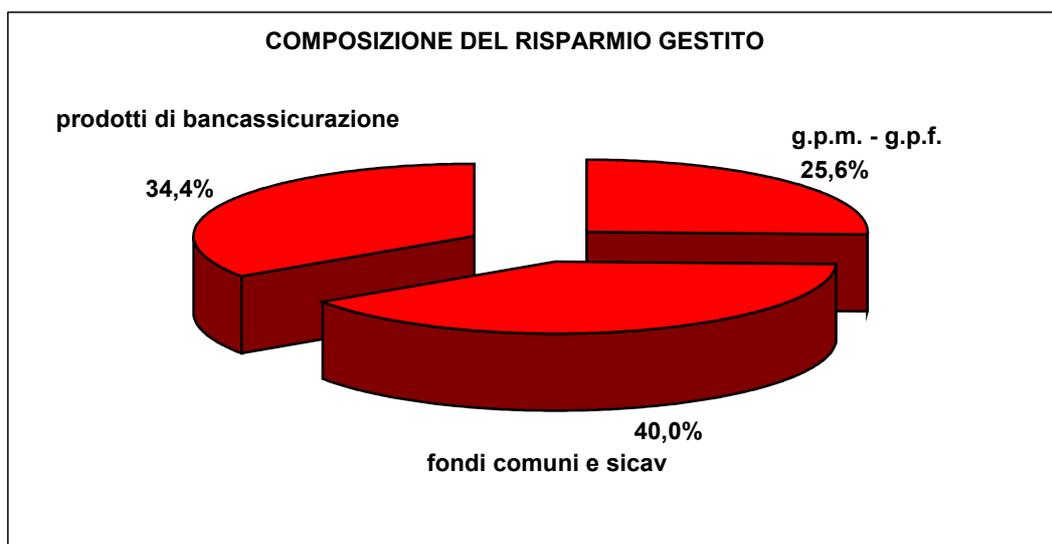
Nella crescita della raccolta indiretta è risultata trainante la componente "gestita" che ha fatto registrare su base annua un incremento assoluto prossimo ad € 400,00 milioni (+ 19,5%), con uno stock a fine esercizio attestato ad € 2.445,47 milioni rispetto ad € 2.046,29 milioni dell'esercizio precedente. Su livelli più contenuti (+ 4,5%) la crescita che ha caratterizzato le attività in amministrazione e custodia, attestate a fine esercizio ad € 2.193,04 rispetto ad € 2.097,87 milioni del dicembre 2003.

A seguito di quest'evoluzione la raccolta gestita rappresenta il 52,7% del totale delle attività di raccolta indiretta della clientela ordinaria (49,4% nel 2003 e 40,6% nel 2002).



Su base annua l'intero settore del risparmio gestito è stato caratterizzato da generalizzate crescite, particolarmente importanti nel comparto della bancassicurazione (€ 189,04 milioni per un incremento del 29% su base annua) passato ad € 840,05 da € 651,01 milioni, mentre i fondi comuni d'investimento e le sicav hanno registrato un incremento di € 130,98 milioni (+ 15,5%) con uno stock finale di € 978,35 milioni rispetto ad € 847,37 milioni.

I mercati finanziari sostanzialmente positivi, soprattutto nell'ultima parte d'anno, hanno costituito un fattore favorevole per lo sviluppo delle gestioni patrimoniali che hanno presentato a fine esercizio asset complessivi per € 627,08 milioni rispetto ad € 547,91 milioni di fine 2003 con una crescita di € 79,17 milioni pari al 14,4%.



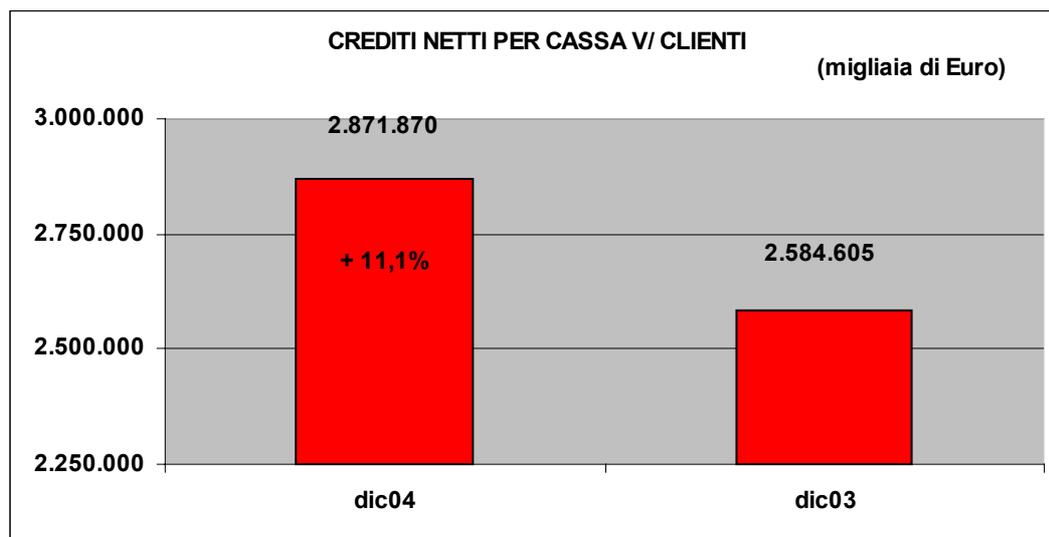
I rapporti con la clientela istituzionale, relativi principalmente alla funzione di banca depositaria svolta dal Banco per conto di alcune società di gestione del risparmio, hanno assunto ancor maggiore importanza rispetto all'esercizio precedente, in particolare per lo sviluppo della controllata Anima.

Gli stock di raccolta indiretta di clientela istituzionale, al netto dei fondi comuni di investimento infragruppo, presentano complessivamente un incremento di € 3.555,67 milioni (+ 68,9%) per uno stock complessivo di € 8.713,04 milioni (€ 5.157,36 milioni a fine 2003). L'attività specifica di Banca Depositaria presenta stock pari ad € 7.395,61 milioni rispetto ad € 4.335,95 milioni di fine 2003, rappresentando una quota del 85% circa del comparto clientela istituzionale. Ulteriori stock di raccolta indiretta in capo alla clientela istituzionale ammontano ad € 1.317,43 milioni con un incremento di € 496,02 milioni pari al + 60,4% rispetto ad € 821,41 milioni di fine 2003.

I crediti verso clienti

In un contesto economico e di mercato che ha evidenziato carenze non solo congiunturali, ma anche strutturali, l'attività creditizia del Banco è proseguita a sostegno delle esigenze finanziarie della propria clientela, tradizionalmente rappresentata dalle imprese locali di piccola e media dimensione e dalle famiglie.

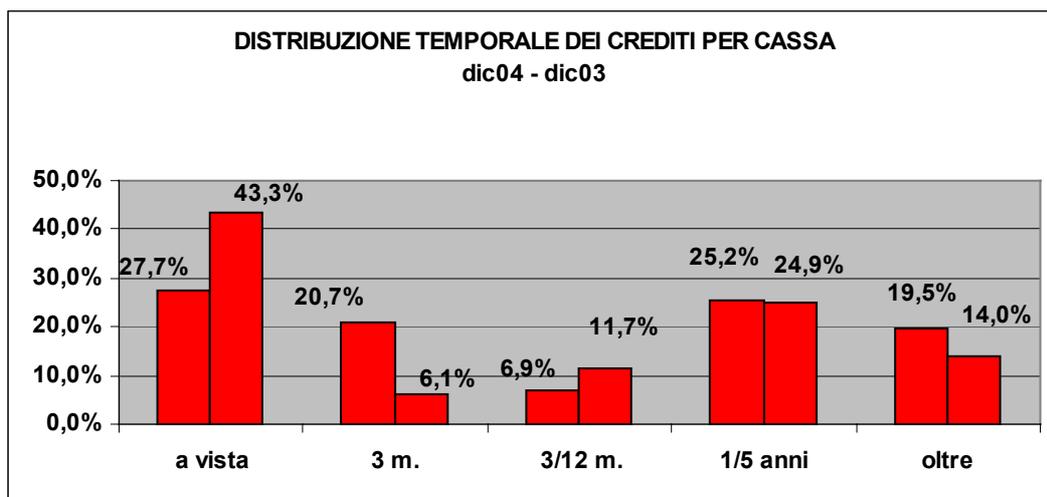
Il totale dei crediti netti per cassa, comprensivi dei crediti impliciti relativi all'attività di leasing finanziario, si è attestato a fine 2004 ad € 2.871,87 milioni in incremento di € 287,27 milioni (+ 11,1%) rispetto al precedente anno. Gli impieghi di firma hanno registrato una crescita del 9,8% attestandosi ad € 133,17 milioni.



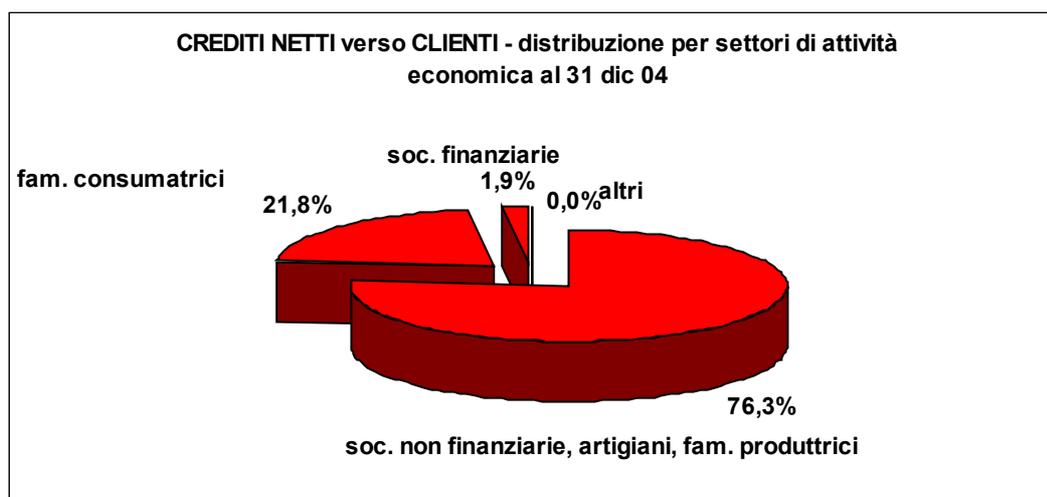
Come per gli esercizi precedenti, anche nel 2004 l'attività creditizia sviluppata con forme tecniche a medio e lungo termine ha presentato una maggior dinamicità rispetto alle attività a breve termine. Gli stock complessivi delle forme tecniche a medio e lungo termine ammontano, infatti, ad € 1.369,98 milioni con un incremento annuo di € 208,94 milioni pari al + 18,0%; per contro, l'attività a breve termine presenta a fine anno stock pari ad € 1.471,84 milioni in incremento sull'esercizio 2003 di € 75,98 milioni pari al + 5,4%.

In termini assoluti la crescita più importante del comparto a medio e lungo termine è registrata dai mutui che presentano a fine 2004 uno stock di € 835,85 milioni (incremento annuo di € 159,91 milioni pari al + 23,7%), agevolata dalla domanda di finanziamenti per investimenti immobiliari. L'attività di credito al consumo ha registrato un incremento annuo di € 24,30 milioni pari al + 39,0%, presentando a fine esercizio uno stock di 86,59 milioni. Più contenuto lo sviluppo dell'attività di leasing finanziario che presenta stock pari ad € 446,62 milioni in crescita annua di € 24,50 milioni pari al + 5,8%. Quest'ultima forma tecnica, peraltro, si confronta sia con minor ciclo degli investimenti industriali sia con l'assenza di incentivi fiscali, che negli anni passati ne avevano agevolato la crescita.

(importi in migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
	-a-	-b-	ass.	%
conti correnti	898.568	853.683	44.885	5,3%
finanziamenti per anticipo effetti e documenti sb	307.107	306.595	512	0,2%
finanziamenti import - export	79.104	97.045	-17.941	-18,5%
mutui	835.848	675.941	159.907	23,7%
prestiti personali	86.589	62.290	24.299	39,0%
crediti impliciti nelle operazioni di leasing	446.624	422.124	24.500	5,8%
crediti per operazioni di factoring	20.243	13.658	6.585	48,2%
altre forme tecniche e rettifiche	166.814	124.877	41.937	33,6%
Totale crediti in bonis	2.840.897	2.556.213	284.684	11,1%
partite incagliate	10.653	7.947	2.706	34,1%
sofferenze nette	20.320	20.445	-125	-0,6%
Totale crediti per cassa	2.871.870	2.584.605	287.265	11,1%



Per quanto riguarda i settori di attività economica, l'esercizio 2004 conferma la mission del Banco di privilegiare le economie locali sostenendo lo sviluppo imprenditoriale della piccola e media impresa, le realtà artigianali, le famiglie.



La distribuzione dei crediti verso le società non finanziarie e le famiglie produttrici, il cui stock a fine 2004 ammonta ad € 2.190,13 milioni, è la seguente:

- servizi del commercio, recuperi e riparazioni: € 498,13 milioni pari al 21,0%;
- altri servizi destinabili alla vendita per € 475,11 milioni pari al 17,4%;
- edilizia ed opere pubbliche per € 200,23 milioni pari al 8,1%;
- prodotti in metallo escluse macchine per € 182,67 milioni pari al 7,9%;
- prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento per € 123,84 milioni pari al 6,0%;
- altre branche per € 710,15 milioni pari al residuo 31,4%.

La politica di espansione dell'attività creditizia è stata accompagnata, come sempre, da un'adeguata attenzione alla rischiosità del portafoglio prestiti. L'importo dei crediti netti assistiti da garanzia ammonta ad € 1.408,94 milioni pari al 49,1% dell'aggregato totale. La parte assistita da pegni ed ipoteche pari ad € 896,21 milioni rappresenta il 63,6% del totale crediti garantiti (60,5% nel 2003).

Ulteriore elemento qualificante della rischiosità del portafoglio prestiti è l'attenzione posta al frazionamento del rischio, sinteticamente rappresentata nella seguente tabella che evidenzia l'incidenza dei primi 50 clienti "utilizzatori" sul totale degli utilizzi dei crediti lordi per cassa.

clienti	distribuzione % sui crediti per cassa	
	dic-04	dic-03
primi 10	2,9%	2,5%
primi 20	4,3%	3,9%
primi 30	5,6%	4,8%
primi 50	7,2%	6,4%

Anche per l'esercizio in esame non sono rilevabili posizioni d'affidamento che rientrano nel novero di quelle classificabili come "grandi rischi".

Per quanto riguarda i crediti dubbi l'esercizio 2004 si chiude con un importo pari ad € 30,97 milioni dopo rettifiche di valore per € 37,59 milioni. I crediti dubbi netti, costituiti da sofferenze nette per € 20,32 milioni ed incagli netti per € 10,65 milioni, sono pari al 1,08% dei crediti netti totali (1,10% alla fine dell'esercizio 2003). Il grado di copertura di questi crediti è superiore al 56%.

Le sole sofferenze nette costituiscono lo 0,71% del totale dei crediti netti (0,79% alla fine del 2003).

L'evoluzione degli indicatori relativi alla rischiosità dei crediti è rappresentata nella tabella che segue.

	dic04	dic03
Crediti dubbi lordi / totale crediti lordi	2,34%	2,31%
di cui:		
sofferenze lorde / totale crediti lordi	1,68%	1,76%
incagli lordi / totale crediti lordi	0,67%	0,56%
Crediti dubbi netti / totale crediti netti	1,08%	1,10%
di cui:		
sofferenze nette / totale crediti netti	0,71%	0,79%
incagli netti / totale crediti netti	0,37%	0,31%

La finanza

L'Area Finanza è stata caratterizzata da molteplici attività che hanno interessato i vari comparti operativi.

Relativamente alle attività di Tesoreria il totale delle masse attive e passive, che a fine 2004 ammonta ad € 638,01 milioni (€ 634,00 milioni nel 2003), evidenzia la presenza attiva del Banco sul mercato Interbancario dei Depositi. L'attività interbancaria ha più che compensato, peraltro, la flessione verificatasi sul mercato dei Pronti contro Termine con le controparti Istituzionali.

In un contesto di mercato di continuo restringimento degli spread, la politica d'investimento del Portafoglio Titoli del Banco, il cui stock alla fine dell'anno ammonta ad € 501,27 milioni, con una riduzione di € 101,83 milioni rispetto al precedente anno

(- 16,9%), ha privilegiato l'inserimento d'alcuni titoli indicizzati senior e subordinati di primari emittenti bancari italiani con rendimenti superiori ai titoli di Stato di pari durata. Con riguardo al rischio tasso è stata mantenuta una linea prudentiale, contenendo la duration di portafoglio che alla fine dell'anno è risultata pari a 0,29.

Per un importo di € 27,23 milioni il portafoglio titoli è rappresentato da titoli immobilizzati (€ 56,80 milioni nel 2003), rappresentato da titoli di Stato e da obbligazioni emesse da Istituti di credito e da imprese con adeguato rating, a media e lunga scadenza, detenuti a scopo di durevole investimento, ed è classificato tale in relazione a specifiche delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione. La diminuzione annua del portafoglio immobilizzato è determinata dai seguenti movimenti:

- acquisti per € 6,00 milioni riferiti alla sottoscrizione di un prestito obbligazionario con scadenza 2006, emesso nell'ambito di una operazione di cartolarizzazione ove il Banco si è impegnato alla sottoscrizione dei titoli di classe A;
- vendite per € 10,00 milioni nominali di obbligazioni con scadenza 2006, riferite ad una operazione di asset swap richiamata anticipatamente;
- rimborsi di obbligazioni giunte a scadenza per un controvalore totale di € 25,83 milioni;
- altre variazioni di importo contenuto riferite esclusivamente a scarti positivi e negativi di emissione e di negoziazione di competenza.

L'attività sviluppata sul portafoglio titoli di proprietà ha consentito un utile, comprensivo dei dividendi incassati, di € 4,58 milioni (€ 4,24 milioni nel 2003), dopo svalutazioni e riprese di valore rispettivamente di € 0,48 milioni ed € 0,24 milioni. I risultati conseguiti si collocano decisamente sopra gli obiettivi prefissati grazie ad una selettiva analisi del rischio di credito degli emittenti ed un'attenta attività di trading. L'attività sui mercati equity è stata caratterizzata da una mirata operatività di trading giornaliero, in crescita in termini di volumi rispetto all'esercizio precedente. Le scelte operative hanno privilegiato titoli azionari con interessanti dividendi.

Per l'attività di Banca Depositaria, svolta per alcune importanti società di gestione del risparmio, oltre che per la controllata Anima, va evidenziato il controllo "tecnico-operativo" svolto dagli Ispettori di Banca d'Italia nel secondo semestre 2004, teso all'obiettivo di certificare la valenza dei "controlli" sulla rischiosità globale dell'operatività di gestione della S.g.r di Gruppo Anima. I riscontri emersi dall'indagine ispettiva hanno evidenziato la sostanziale rispondenza della funzione di controllo ai disposti normativi vigenti, attività espressa attraverso presidi ritenuti adeguati nelle varie accezioni. Un importante stimolo è pervenuto in tema di supervisione della "significatività" dei prezzi utilizzati per la valorizzazione puntuale dei portafogli dei fondi, vista la variegata tipologia di strumenti finanziari utilizzati da Anima. L'indicazione ha immediatamente formato oggetto della massima attenzione da parte del Banco. Infatti, è in fase di sviluppo uno specifico studio di fattibilità volto ad innovare ed a concludere il processo in esame entro la fine del corrente anno.

Il secondo semestre 2004 ha visto, inoltre, il compimento dell'iter funzionale necessario per l'avvio operativo del nuovo fondo di fondi promosso da una Società di gestione del risparmio emanazione di primaria società internazionale e per il quale il Banco ha assunto l'incarico di Banca Depositaria.

Nell'ambito del Middle Office l'espansione dell'operatività sull'estero, già riscontrata nel corso del precedente esercizio, ha portato alla scelta di un nuovo depositario estero -di primaria importanza- nell'ottica di ottenere un più attento e funzionale servizio. E' stato perfezionato l'iter operativo relativo al settlement dei titoli esteri, è in corso di attuazione il progetto relativo alla trasmissione dei dati di compenso titoli della Clientela Istituzionale verso i Custodians, ed è stato definito quello relativo all'accorpamento degli eseguiti.

Per quanto concerne la struttura dedicata all'attività del Risparmio gestito va evidenziata la gestione particolarmente attiva delle linee di GPM e GPF, che ha portato all'ottenimento di risultati decisamente soddisfacenti. La GPF, inoltre, ha visto realizzare overperformances rispetto ai benchmark di riferimento pari a circa il 3%.

La struttura è stata anche impegnata nel completamento delle iniziative promosse nel corso del 2003, quali:

- il definitivo trasferimento dei patrimoni gestiti dalle GPF2000 al nuovo prodotto "Linee" con la chiusura dei mandati del primo e la definitiva messa a regime del secondo prodotto;
- la gestione delle problematiche emerse dall'adeguamento dei sistemi informativi come conseguenza dell'entrata a regime della normativa relativa alla delibera Consob 11522/98 con la modifica radicale dell'art.39.

Da ricordare, infine, la definizione di un accordo commerciale con una prestigiosa casa di Asset Management internazionale per l'utilizzo, nella gestione dei prodotti del Banco, di una Sicav i cui comparti azionari sono gestiti con metodi quantistici innovativi che vanno a diversificare ed arricchire la gamma dei prodotti collocabili dalla rete.

Il controllo dei rischi

Nell'esercizio delle proprie attribuzioni in materia di direzione e coordinamento, il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio e della Brianza S.p.A., in qualità di società Capogruppo, ha emanato specifiche disposizioni in materia di controlli al fine di garantirne i diversi livelli (strategico, gestionale, operativo) nei confronti di tutte le società del Gruppo bancario. Il processo di controllo vede coinvolte tutte le funzioni all'interno del Gruppo, ognuna per le parti di propria competenza, a partire dal Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo fino ad arrivare ai controlli di linea presso le singole unità operative.

Rischi di mercato: le attività di misurazione e di controllo dei rischi di mercato sono svolte da un'area aziendale che opera in completa autonomia rispetto alle aree operative della banca. Per la quantificazione di tali rischi, il Banco ha adottato un modello interno basato sul concetto di Valore a Rischio (VaR). Nel modello utilizzato si ipotizza un intervallo di confidenza del 99% ed un periodo temporale di detenzione pari a 10 giorni, considerando altresì le correlazioni esistenti tra i fattori di rischio considerati (tassi di interesse, tassi di cambio, prezzi azionari e merci).

Rischi di tasso: riguardo al rischio di tasso di interesse, l'analisi viene sviluppata utilizzando una specifica procedura di asset & liability management che consente di predisporre le analisi di rischio insite nella struttura complessiva dell'attivo e del passivo (analisi di gap, duration, sensitività). L'analisi dei gap di repricing consente di valutare l'impatto nominale sul margine di interesse atteso in caso di variazione dei tassi.

Rischi di credito: l'area Controllo Andamenti Rischi, attraverso un esame sistematico delle evidenze di rischio e con il supporto di specifiche procedure operative vigila costantemente sui rischi creditizi assunti dal Banco e dalle altre realtà bancarie del Gruppo. Relativamente all'analisi del rischio di credito, che rappresenta la parte preponderante dei rischi aziendali, la classificazione della clientela per grado di rischio, è ottenuta analizzando i rapporti con i dati andamentali, la situazione della centrale dei rischi ed i dati di bilancio, tramite la procedura SEAC (Sistema Esperto Analisi Cliente).

Rischi operativi: le perdite derivanti da errori o inadeguatezza dei processi di lavoro, causate da risorse sia umane sia tecnologiche, o derivanti da eventi esterni alla banca, sono presidiati dal sistema dei controlli effettuati dall'Area Revisione Interna attraverso un costante monitoraggio effettuato a distanza ed in loco sull'attività svolta e mirano ad evitare rischi legati ad atti di frode ed infedeltà dei dipendenti, peraltro, coperti opportunamente da polizze assicurative.

I rischi informatici sono monitorati dalle strutture preposte della società Capogruppo; intervengono in questa attività di controllo sia il settore Auditing Edp dell'Area Revisione Interna, sia il settore Sicurezza Logica dell'Area Organizzazione e Sistemi informativi per verificare e garantire la sicurezza fisica e logica di impianti e procedure al fine di tutelare i dati aziendali da eventuali accessi non autorizzati o distruzioni accidentali o intenzionali. Inoltre i collegamenti verso l'esterno sono dotati di opportuni apparati (firewall sniffer) e procedure che controllano, verificano, e bloccano, se non autorizzati, gli accessi alle applicazioni informatiche.

Per quanto riguarda il rischio legale le singole Aree aziendali hanno l'obbligo di operare con schemi contrattuali standard e comunque previamente valutati dalle strutture aziendali preposte della società Capogruppo.

Oltre alle attività sopra elencate vengono altresì svolte le verifiche dei diversi indicatori previsti dalle normative vigenti (Banca d'Italia, Fondo Interbancario di tutela dei depositi).

Le partecipazioni

Alle fine dell'anno 2004 l'ammontare delle partecipazioni del Banco è pari ad € 94,47 milioni, di cui € 90,80 milioni in società del Gruppo.

La variazione intervenuta nelle "Partecipazioni in imprese del Gruppo" (+ Euro 18,91 milioni) è relativa all'esecuzione, della quasi globalità, dei piani di stock option su Anima S.g.r.p.A., Banco Desio Toscana S.p.A., Banco Desio Lazio S.p.A. e Desio Vita S.p.A.

I movimenti più rilevanti intervenuti nell'esercizio 2004 nel portafoglio partecipazioni in società del Gruppo si possono così riassumere:

Acquisti

Anima S.g.r.p.A.	
acquisto di n° 10.000 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 67,898 in esecuzione opzione di acquisto	679
acquisto di n° 250.000 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 48,56 in esecuzione esercizio stock option	12.140
Banco Desio Lazio S.p.A.	
acquisto di n° 4.425.000 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,87 in esecuzione esercizio stock option	12.700
Banco Desio Toscana S.p.A.	
operazioni eseguite in esecuzione esercizio stock option:	
acquisto di n° 438.600 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,14	938
acquisto di n° 582.434 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitari odi Euro 2,27	1.322
acquisto di n° 1.164.868 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitari odi Euro 2,57	2.994
acquisto di n° 474.500 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 4,01	1.903
altre operazioni:	
acquisto di n° 118.615 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,25	267
acquisto di n° 88.961 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,27	202
acquisto di n° 29.654 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,48	73
acquisto di n° 237.230 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 3,08	731
Desio Vita S.p.a.	
acquisto di n° 1.428.000 azioni da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 6,75 in esecuzione esercizio stock option	9.639

Vendite

Anima S.G.R.p.A.	
in esecuzione esercizio stock option	
cessione di n° 250.000 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 18,36	4.590
altre operazioni:	
cessione di n° 272.700 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 48,56	13.242
Banco Desio Lazio S.p.A.	

in esecuzione esercizio stock option cessione di n° 4.425.000 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1	4.425
Banco Desio Toscana S.p.A. in esecuzione esercizio stock option cessione di n° 1.603.468 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1	1.603
cessione di n° 474.500 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1,15	546
cessione di n° 582.434 az. da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1,36	792

Per quanto riguarda le altre partecipazioni di seguito vengono dettagliate le principali variazioni intervenute nell'esercizio in relazione ad acquisti e vendite:

Koinè S.r.l.	
sottoscrizione di n° 15.741 quote da nominali Euro 1	16
Zenit Alternative Investments S.g.r.p.A.	
versamento in conto aumento capitale sociale	30
Euros S.p.A. Cefor & Istinform Consulting	
versamento in conto aumento capitale sociale	6

Gestnord S.p.A.	
cessione di n° 140.000 azioni al prezzo unitario di Euro 4,80143	672
Finlombarda S.p.A.	
cessione di n° 162 azioni al prezzo unitario di Euro 488,03	79

RAPPORTI VERSO LE IMPRESE DEL GRUPPO O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2004

La sintesi dei rapporti verso la società controllante, le società controllate, e le società sottoposte ad influenza notevole, è riportata nella tabella seguente:

(migliaia di Euro)	Attività	Passività	Garanzie/ impegni	Proventi	Oneri
Impresa controllante:					
Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.a.	0	1.762	0	28	17
Imprese controllate:					
Banco Desio Toscana SpA	3.877	54.846	12.138	1.533	903
Banco Desio Lazio SpA	8.007	96.513	15.912	1.151	1.855
Anima S.g.r.p.A.	11.674	1.163	17	10.797	76
Brianfid-Lux S.a.	604	2.263	0	2.250	22
C.p.c. S.a.	0	12.183	1.250	12	293
Desio Vita S.p.A.	696	99.308	0	7.688	3.788
Imprese sottoposte ad influenza notevole:					
-	0	0	0	0	0

I rapporti sia patrimoniali sia economici sono regolati a tassi e condizioni di mercato.

Significhiamo che durante l'esercizio, il Banco Desio non ha avuto in portafoglio azioni proprie o azioni della controllante Brianza Unione S.a.p.a.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

I comportamenti dettati dai vincoli imposti dalla normativa bancaria e dalla prassi adottata dagli esponenti nelle operazioni nelle quali l'esponente abbia un interesse (anche indiretto o potenziale) risultavano conformi alle disposizioni del Codice.

Tuttavia, anche alla luce della nozione di Parti Correlate definita dalla Consob, nel 2002 furono formalizzate nel Regolamento Interno procedure per definire competenze e criteri per l'approvazione delle eventuali operazioni tra Banco e Parti Correlate.

In sintesi, dette operazioni sono state così suddivise:

- a) operazioni con esponenti del Banco che rientrano nell'ambito oggettivo e soggettivo di applicazione dell'art. 136 del T.U.B., relativo alle obbligazioni contratte o agli atti di compravendita compiuti con esponenti bancari (non rientrano nella fattispecie le operazioni ex art. 136 TUB se compiute con esponenti di società del Gruppo);
- b) operazioni di qualunque natura effettuate con altre parti correlate ovvero con gli esponenti del Banco, ma al di fuori dell'ambito di applicazione dell'art. 136 T.U.B.

Nelle fattispecie a), la normativa della Banca d'Italia detta una rigida disciplina che definisce l'ambito oggettivo e soggettivo di applicazione (diretto e indiretto) e stabilisce l'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione con delibera da approvarsi all'unanimità, con il parere favorevole espresso da tutti i membri del Collegio Sindacale, fermi gli obblighi di informativa e di motivazione previsti dal nuovo art. 2391 c.c.

Nelle fattispecie b), la competenza è ripartita secondo l'articolazione delle deleghe in materia di gestione corrente: tali operazioni devono essere preventivamente approvate dal Consiglio solo se ricadono nell'ambito delle proprie esclusive competenze; possono essere deliberate/approvate dagli Organi/Soggetti con deleghe operative, purché ricorrano congiuntamente le seguenti condizioni:

- le operazioni rientrino nei limiti delle rispettive deleghe, attribuzioni, o facoltà di affidamento;
- le operazioni siano poste in essere a condizioni standardizzate in uso presso la clientela o i dipendenti;
- non sussistano situazioni di conflitto di interesse in capo al soggetto delegato.

Gli Organi con deleghe operative per importi più elevati (Comitato Esecutivo, Amministratore Delegato, Direttore Generale, Comitato Fidi), hanno l'onere di riferire al Consiglio alla prima riunione utile, onere in ogni caso previsto per la generalità delle operazioni disposte.

Detti Organi hanno comunque la facoltà di rimettere al Consiglio le decisioni su eventuali operazioni con parti correlate che rientrano nei propri poteri; tale prassi è seguita soprattutto per le operazioni infragruppo, che rappresentano le fattispecie più comuni di operazioni con Parti Correlate non rientranti nell'ambito di applicazione dell'art. 136 e, quindi, non necessariamente approvate dal Consiglio ove si tratti di operazioni non rilevanti.

In un'ottica di Gruppo, si segnala che le operazioni infragruppo sono normalmente sottoposte anche all'approvazione dei Consigli di Amministrazione delle controllate ai sensi degli artt. 2497 e ss. c.c., in materia di direzione e coordinamento.

E' stato formalizzato l'onere in capo agli esponenti che in un'operazione abbiano un interesse anche solo potenziale, indiretto e non necessariamente conflittuale, di informare adeguatamente il Consiglio e di astenersi dalla delibera, allontanandosi dalla seduta qualora sia accertata una evidente situazione di conflitto di interessi (ancorché l'obbligo di astensione non sia più previsto dall'art. 2391 c.c.).

Infine, è stato formalizzato il principio per cui il Consiglio, nelle operazioni di propria competenza, valuta di volta in volta i casi nei quali ricorrano i presupposti per ricorrere a

perizie o consulenze esterne e per adempiere agli obblighi informativi di cui all'art. 71-bis del Regolamento Consob Emittenti.

Nel corso del 2004 le operazioni con Parti Correlate approvate dal Consiglio hanno riguardato, come di consueto, in prevalenza tipiche operazioni bancarie poste in essere nell'ambito del gruppo o rientranti nell'ambito dell'art. 136 T.U.B.

Non sono state approvate operazioni di natura straordinaria. Tra le Operazioni con Parti correlate, si segnalano le seguenti:

OPERAZIONE	IMPORTI (Euro - arrotondati al migliaio)
Compensazione infragruppo mediante cessione del credito di imposta IRPEG da parte della controllante "Brianza Unione"	€ 594.000 esborso del Banco contro provvigione dello 0,30%
Rinnovo periodico dell'accordo quadro per la fornitura di servizi in <i>outsourcing</i> con la controllata Banco Desio Lazio	€ 251.000 compenso annuo a favore del Banco
Rinnovo periodico del canone dei beni hardware ceduti in locazione e dei servizi informatici forniti alla controllata Banco Desio Lazio	€ 116.000 canone annuo a favore del Banco
Rinnovo periodico dell'accordo quadro per la fornitura di servizi in <i>outsourcing</i> con la controllata Banco Desio Toscana	€ 236.000 compenso annuo a favore del Banco
Rinnovo periodico canoni di beni hardware ceduti in locazione e servizi informatici forniti alla controllata Banco Desio Toscana	€ 65.000 canone annuo a favore del Banco
Consolidamento fiscale con tutte le società controllate	Il Regolamento prevede che i benefici/oneri siano reciprocamente retrocessi nella misura del 10%

Tutte le operazioni con Parti Correlate di competenza del Consiglio, sono state approvate nel rispetto delle procedure sopra descritte ed i corrispettivi economici sono stati determinati a condizioni standardizzate o di mercato.

In nessuna operazione il Consiglio ha ravvisato gli estremi per la pubblicazione di un documento informativo ai sensi dell'art. 71-bis del Regolamento Consob Emittenti.

Il Consiglio ritiene che, sinora, le procedure impostate per le operazioni con Parti Correlate siano, allo stato, idonee ad assumere le cautele del caso e nello stesso tempo ad evitare ingessamenti nell'operatività, tenuto conto della specifica attività bancaria.

Peraltro, le suddette procedure saranno oggetto di revisione, sia sotto l'aspetto formale che sostanziale, alla luce delle nuove norme che recepiscono i principi contabili internazionali (IAS-24), nonché delle eventuali nuove disposizioni di legge e di vigilanza.

Il patrimonio

Alla fine dell'esercizio 2004 il patrimonio del Banco ammonta ad € 325,39 milioni comprensivo di € 20,50 milioni di utili da ripartire. L'incremento rispetto al patrimonio di € 291,22 milioni di fine 2003 è pari ad € 34,17 milioni (+ 11,7%).

Il patrimonio di vigilanza complessivo si attesta alla fine dell'esercizio 2004 ad € 369,75 milioni (€ 301,79 milioni alla fine del precedente esercizio). L'importo è determinato da

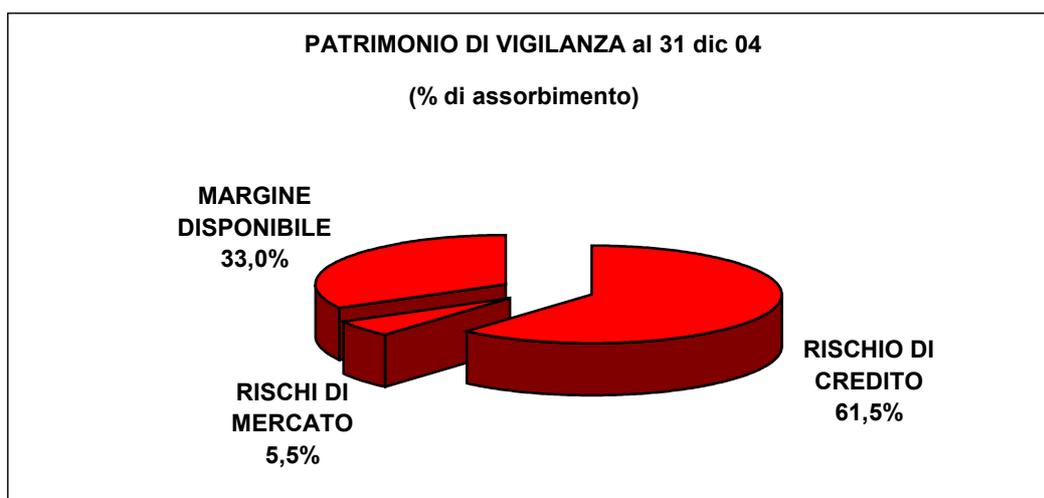
€ 303,14 milioni da patrimonio di base (già € 269,57 milioni) e da € 86,70 milioni da patrimonio supplementare (già € 42,68 milioni) per rivalutazioni e passività subordinate, al netto di elementi da dedurre per € 20,09 (già € 10,45 milioni) relativi a partecipazioni in enti finanziari.

Le attività di rischio ponderate, determinate come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali ed il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito, ammontano ad € 3.539,52 milioni (€ 3.211,21 milioni nel 2003).

Il grado di adeguatezza patrimoniale misurato con il coefficiente di solvibilità, che scaturisce dal rapporto "patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate"¹, si attesta al 10,45% (9,40% a fine 2003). Ai fini di vigilanza il coefficiente di solvibilità (inteso come rapporto fra il patrimonio di vigilanza e il valore netto ponderato delle attività di rischio complessive) è pari al 11,39% (11,12% a fine 2003). Si evidenzia che per le banche appartenenti a gruppi bancari il coefficiente minimo richiesto dalla normativa di vigilanza è pari al 7%.

La posizione patrimoniale netta complessiva del Banco, e cioè quella quota di patrimonio libera in quanto non assorbita dal rischio di credito (coefficiente di solvibilità) e dai rischi di mercato (rischi sul portafoglio titoli non immobilizzato, rischi di cambio, rischi di concentrazione), ammonta ad € 121,98 milioni (ex € 77,01 milioni).

¹ Le attività di rischio ponderate sono determinate come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali ed il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito.



Il conto economico

Il conto economico dell'esercizio 2004 evidenzia un utile netto attestato ad € 45,50 milioni, in incremento di € 14,44 milioni pari al 46,5% rispetto ad € 31,05 del precedente esercizio. Per un confronto omogeneo di questo comparto va rammentata l'operazione di scorporo del ramo d'azienda che con decorrenza 1 luglio 2003 ha portato all'inizio dell'attività di Banco Desio Lazio.

L'indicatore relativo al return on equity (R.o.e.) si è attestato al 16,3%, in miglioramento rispetto al 11,9 % del 2003.

L'analisi dei singoli comparti del conto economico riclassificato, che si riporta integralmente a fine paragrafo, evidenzia:

- margine di interesse:
al netto dei dividendi e comprensivo dei canoni netti derivanti dall'attività di leasing

finanziario, si attesta ad € 130,87 milioni in incremento del 4,0% su € 125,83 milioni dell'esercizio precedente.

L'andamento di questo livello economico è stato influenzato sia da un contesto di mercato che ha mostrato tassi di interesse in calo sia dall'incremento delle masse. Gli interessi attivi hanno evidenziato per il secondo anno consecutivo un incremento modesto (+ 1,0%), mentre i canoni derivanti dall'attività di leasing finanziario evidenziano un incremento del 2,0%. Il versante degli interessi passivi ha confermato un contenimento del 4,4%.

Alla crescita complessiva del comparto ha contribuito l'apporto dei dividendi pari ad € 5,10 milioni, di cui € 4,71 milioni riferibili a partecipazioni in imprese del Gruppo.

Il margine di interesse costituisce il 60,9% del margine di intermediazione, in calo rispetto al 62,0% di fine 2003.

- ricavi netti da servizi:

hanno complessivamente evidenziato una crescita annua del 13,0% con un livello assoluto di € 87,43 milioni rispetto ad € 77,35 milioni dell'esercizio precedente.

Il contributo alla composizione del margine di intermediazione passa, conseguentemente, dal 38,0% del 2003 al 39,1% di fine esercizio 2004.

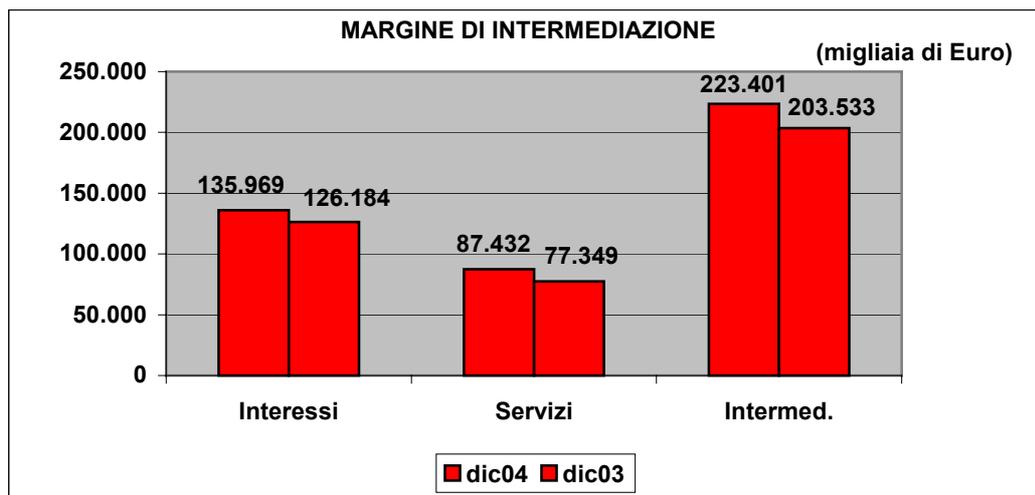
I profitti da operazioni finanziarie, attestati ad € 4,65 milioni, risultano in lieve flessione su base annua: -€ 0,32 milioni pari al -6,5%. I risultati sono quasi totalmente costituiti dagli utili del portafoglio titoli che hanno dal canto loro migliorato i livelli di redditività rispetto al precedente esercizio, passando da € 4,17 milioni ad € 4,34 milioni.

Il comparto delle commissioni, provvigioni altri oneri e proventi netti, attestato ad € 82,79 milioni, risulta in incremento su base annua di € 10,41 milioni pari al + 14,4%, evidenziando una crescita in tutti i principali settori. In particolare si segnala l'evoluzione di:

- servizi di gestione, intermediazione e consulenza con ricavi netti pari ad € 35,55 milioni (+ 26,6% su € 28,07 milioni del 2003). In evidenza i ricavi da gestioni patrimoniali (€ 4,00 milioni: + 40,4% annuo); i proventi dall'attività di banca depositaria (€ 4,58 milioni: + 103,7% annuo); i proventi derivanti dal collocamento titoli (€ 16,29 milioni: + 39,1% annuo);
- servizi di incasso e pagamento con ricavi netti pari ad € 11,35 milioni in incremento annuo del 5,0%;
- altri proventi ed oneri netti di gestione per € 23,45 milioni in incremento annuo del 14,9%. In evidenza i ricavi per la gestione dei servizi su depositi e conti correnti per € 10,59 milioni in incremento annuo del 18,9%. Il comparto, inoltre, comprende ricavi per fornitura di servizi e locazione/gestione cespiti nei confronti delle società controllate Banco Desio Lazio e Banco Desio Toscana per complessivi € 2,18 milioni.

- margine di intermediazione:

evidenzia una crescita su base annua prossima al 10%, passando da € 203,53 milioni del 2003 ad € 223,40 milioni in sintonia con lo sviluppo sia delle attività di intermediazione sia dei servizi offerti ai clienti, questi ultimi aumentati nel corso dell'anno di circa 10.000 unità.



spese amministrative:

contestualmente allo sviluppo delle attività ed alla crescita dimensionale della banca, sul versante delle spese amministrative si rileva un incremento annuo del 5,3% con l'aggregato attestato ad € 125,87 milioni.

I costi relativi al personale ammontano ad € 76,58 milioni e complessivamente sono in incremento del 8,1% sia per effetto del maggior organico sia per i maggiori costi derivanti dal rinnovo del CCNL. Le altre spese amministrative attestato ad € 49,28 milioni aumentano del 1,2% rispetto all'esercizio precedente.

L'aggregato complessivo incide sul margine di intermediazione per il 56,3% evidenziando il contenimento progressivo avvenuto nell'ultimo triennio: 58,7% nel 2003 e 62,6% nel 2002.

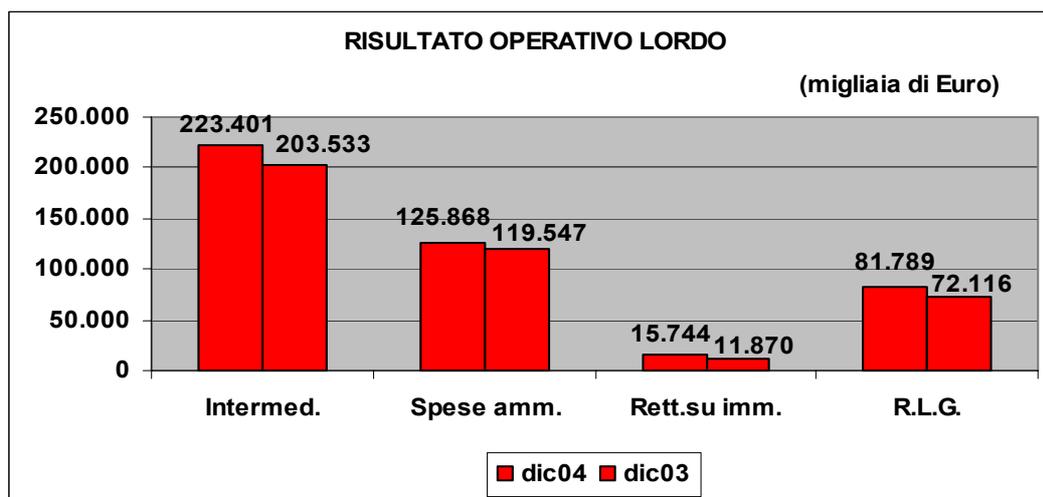
- **rettifiche su immobilizzazioni materiali ed immateriali:**

ammontano complessivamente ad € 15,74 milioni rispetto ad € 11,87 milioni dell'esercizio precedente. L'incremento è riferito alle rettifiche su beni immateriali attestato ad € 8,22 milioni rispetto ad € 4,08 milioni dell'esercizio 2003, influenzate da € 3,88 milioni per l'ammortamento relativo ai premi sulla raccolta della divisione Desio Partner.

Per contro ammontano ad € 7,53 milioni le rettifiche su beni materiali, in decremento rispetto ad € 7,79 milioni dell'esercizio precedente.

- **risultato operativo lordo:**

le dinamiche degli aggregati precedentemente esposti comportano un livello di € 81,79 milioni in incremento di € 9,67 milioni (+ 13,4%) rispetto al precedente esercizio;



- risultato dell'esercizio:

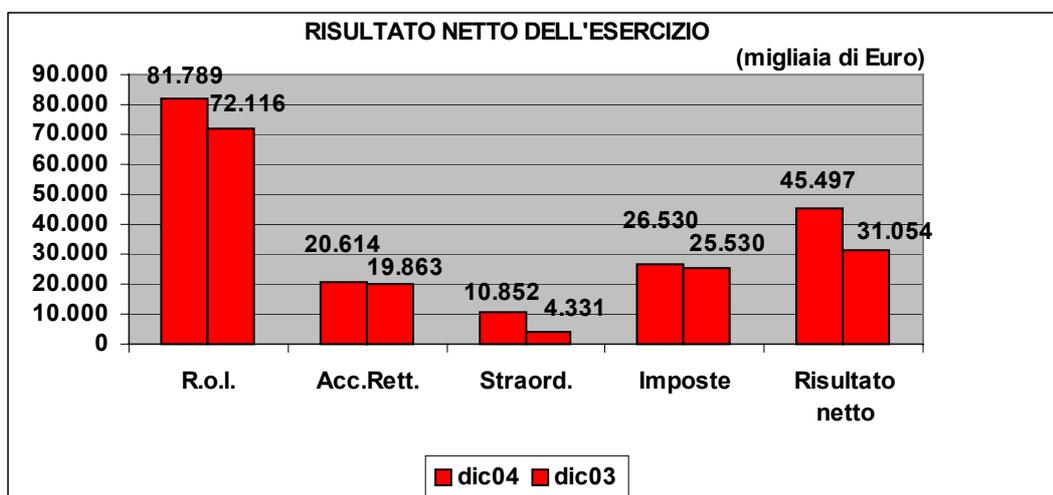
le voci economiche successive al risultato operativo lordo si riferiscono a:

- accantonamenti per rischi ed oneri per € 5,88 milioni (€ 5,93 milioni nel 2003) riferiti sostanzialmente a stime delle prevedibili passività che potrebbero derivare da azioni revocatorie e dal contenzioso in essere con clienti del Banco;
- rettifiche di valore su crediti, al netto delle relative riprese, per € 14,12 milioni (esercizio 2003: € 12,70 milioni). L'incidenza sui crediti lordi per cassa si mantiene allo 0,48%;
- rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie per € 0,61 milioni (esercizio 2003: € 0,06 milioni) riferite alla partecipata Zenit S.g.r.p.A.;

che determinano rispettivamente un utile delle attività ordinarie di € 61,18 milioni in incremento sull'esercizio precedente di € 8,92 milioni (+ 17,1%). Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia l'assenza di ammortamenti ed accantonamenti eseguiti in applicazione di norme tributarie.

L'utile delle attività straordinarie di € 10,85 milioni, in consistente incremento rispetto ad € 4,33 milioni dell'esercizio precedente e riferibile prevalentemente agli effetti derivanti dal "disinguinamento fiscale" (€ 6,74 milioni) ed alla cessione del ramo d'azienda Desio Partner (€ 3,07 milioni), unitamente ad imposte sul reddito per € 26,53 milioni comporta un utile netto d'esercizio di € 45,50 milioni in incremento di € 14,44 milioni rispetto al precedente esercizio (+ 46,5%),

Dopo i prudenziali accantonamenti per € 25,0 milioni al Fondo Rischi Bancari Generali, l'utile da ripartire ammonta ad € 20,50 milioni rispetto ad € 17,54 milioni dell'esercizio precedente (+ € 3,44 milioni pari al + 20,2%).



(importi in migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni ass.	%
Interessi attivi	174.799	173.118	1.681	1,0%
Interessi passivi	-64.388	-67.352	2.964	-4,4%
Proventi netti da locazioni finanziarie	20.455	20.060	395	2,0%
Dividendi ed altri proventi	5.103	358	4.745	1325,4%
Margine di interesse	135.969	126.184	9.785	7,8%
Profitti da operazioni finanziarie	4.645	4.969	-324	-6,5%
di cui: titoli	4.341	4.165	176	4,2%
cambi	948	761	187	24,6%
Commissioni, provvigioni attive, altri proventi	93.090	80.730	12.360	15,3%
Commissioni e provvigioni passive, altri oneri	-10.303	-8.350	-1.953	23,4%
Ricavi netti da servizi	87.432	77.349	10.083	13,0%
Margine di intermediazione	223.401	203.533	19.868	9,8%
Spese amministrative	-125.868	-119.547	-6.321	5,3%
di cui: spese per il personale	-76.584	-70.837	-5.747	8,1%
altre spese amministrative	-49.284	-48.709	-575	1,2%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	-15.744	-11.870	-3.874	32,6%
Risultato lordo di gestione	81.789	72.116	9.673	13,4%
Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.879	-5.926	47	-0,8%
Rettifiche di valore su crediti	-22.121	-24.418	2.297	-9,4%
Riprese di valore su crediti	7.998	11.717	-3.719	-31,7%
Accantonamenti a fondo rischi su crediti	0	-1.176	1.176	-100,0%
Rettifiche di valore su immob. finanziarie	-612	-60	-552	920,0%
Riprese di valore su immob. finanziarie	0	0	0	***
Utile delle attività ordinarie	61.175	52.253	8.922	17,1%
Proventi straordinari	17.159	5.005	12.154	242,8%
Oneri straordinari	-6.307	-674	-5.633	835,7%
Utile al lordo delle imposte	72.027	56.584	15.443	27,3%
Imposte sul reddito d'esercizio	-26.530	-25.530	-1.000	3,9%
Utile netto del periodo	45.497	31.054	14.443	46,5%
Variazioni fondo rischi bancari generale	-25.000	-14.000	-11.000	78,6%
Utile da ripartire	20.497	17.054	3.443	20,2%

I fatti salienti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 21 gennaio 2005 è stato approvato il Piano Industriale del Gruppo Banco Desio per il triennio 2005-2007 nel quale si delineano le strategie per i prossimi anni. Il piano prevede il mantenimento della fisionomia di Gruppo indipendente che prosegue con forte impegno nel processo di crescita dimensionale per linee interne senza trascurare eventuali opportunità offerte dal mercato, compatibili con la struttura patrimoniale e le potenzialità del Gruppo.

In attuazione del piano sportelli 2004 oltre alle aperture precedentemente descritte, dal 1 marzo è operativa la nuova filiale di Milano Porta Lodovica che costituisce la nona filiale nella metropoli lombarda e la numero 92 del Banco.

A conclusione del piano sportelli sarà aperta a breve la filiale di Lodi.

Il piano sportelli per l'anno 2005, approvato nel Piano Industriale sopra citato ed attualmente sottoposto alla Autorità di Vigilanza, prevede per il corrente 2005 l'apertura di ulteriori 14 sportelli a livello di Gruppo di cui 10 del Banco Desio, tutti dislocati in selezionate località di interesse finanziario ed economico e tali da consentire la continuità dell'espansione geografica intrapresa nell'ultimo quinquennio.

Nell'ambito degli interventi organizzativi mirati a disporre di un sistema di monitoraggio e di controllo delle varie attività in linea con le esigenze aziendali, con il mercato esterno e con le norme di vigilanza, si segnala che in data 27 gennaio è stata formalizzata la costituzione di una specifica struttura di risk management per una gestione organica delle problematiche connesse a Basilea2.

A seguito del default dei Bond Argentina, segnaliamo che all'operazione di Offerta Pubblica di Scambio promossa dalla Repubblica Argentina –ed autorizzata da Consob- a livello Banco ha aderito circa il 50% dei possessori di tali obbligazioni.

L'evoluzione prevedibile della gestione

In presenza di scenari macroeconomici moderatamente favorevoli, così come formulati dai principali istituti di ricerca, e di una curva dei tassi prevista in lieve salita a partire dalla seconda metà del 2005 e tale da frenare l'erosione della "forbice" del margine finanziario, è prevedibile un miglioramento del margine di intermediazione.

La prospettiva di una ripresa più decisa, di un moderato miglioramento delle attività economiche e del mantenimento di una favorevole intonazione dei mercati finanziari dovrebbero portare ad un lieve ampliamento dei volumi intermediati, soprattutto nelle attività di impiego e di investimento delle risorse finanziarie della clientela.

L'attività di ricerca e sviluppo

Pur non esercitando attività di ricerca e sviluppo in senso puro, le principali attività progettuali in corso o allo studio al Banco e che rappresentano un work in progress con continuità nel tempo riguardano:

- gli interventi strutturali ed operativi per Basilea 2 che costituisce un passaggio importante nella modalità di fare banca e di gestire il rapporto con la propria clientela e con il mercato;
- il processo di business continuity per la gestione della continuità operativa, con la definizione di un piano di emergenza, in linea con le disposizioni di vigilanza in materia di controlli interni ed in sintonia con l'approccio sui rischi operativi indicato dagli accordi di Basilea. Il piano di continuità operativa sarà finalizzato a garantire il mantenimento di un adeguato livello di operatività e la continuità del servizio anche in situazioni di emergenza derivanti dalla indisponibilità di una delle principali risorse critiche (personale essenziale, strutture e siti logistici, sistemi informatici, energia e telecomunicazioni).

Informazioni su Piani di stock option

Ad integrazione ed aggiornamento delle informazioni fornite nella relazione del precedente esercizio, in ossequio alle vigenti disposizioni e raccomandazioni Consob, vengono di seguito fornite alcune informazioni sui piani di *stock option* che nell'esercizio 2004 erano in vigore nell'ambito del Gruppo.

Nel corso di tale esercizio è stata concessa, a tutti i beneficiari dei Piani aventi ad oggetto azioni delle controllate:

- Desio Vita S.p.A. (n. 1.428.000 azioni)
- Banco Desio Lazio S.p.A. (n. 4.734.750 azioni)
- Banco Desio Toscana S.p.A. (n. 2.660.402 azioni)
- Credito Privato Commerciale S.A. (n. 80 azioni) (*)

la facoltà di esercitare le rispettive opzioni non solo alle originarie scadenze, ma anche con riferimento alla data del 31.12.2004.

Della suddetta facoltà di esercizio anticipato, si è avvalsa pressoché la totalità dei beneficiari, sicché alla chiusura del 2004 i Piani di cui sopra risultano totalmente estinti (fatta eccezione per n. 309.750 opzioni su altrettante azioni Banco Desio Lazio, le cui peculiari condizioni di maturazione non si sono ancora verificate e che pertanto rimangono in vita fino all'originaria scadenza).

Per quanto concerne il Piano avente ad oggetto azioni della controllata Anima SGR p. A. (n. 250.000 azioni) è stato, infine, convenuto con i beneficiari l'esercizio anticipato delle stesse con riferimento alla data del 5.4.2004. Nell'ottica di consolidare i rapporti di collaborazione con il management, sia pure con un meccanismo diverso da quello delle stock option, in data 30.6.2004 sono state cedute n. 272.700 azioni Anima ad una apposita società facente capo ai managers della SGR.

Va rilevato che, a fronte della chiusura anticipata dei Piani "Banco Desio Lazio S.p.A" e "Desio Vita S.p.A", che proiettavano i loro effetti economici anche sugli esercizi 2005 e/o 2006, sono previste nuove assegnazioni di opzioni aventi analoghe caratteristiche.

La Nota Integrativa riporta il prospetto che riepiloga le variazioni delle *stock option* di cui sopra riferite agli Amministratori e al Direttore Generale del Banco, nonché informazioni di dettaglio per quanto riguarda gli effetti economici dei movimenti delle partecipazioni derivanti dalle operazioni sopra descritte.

(*) per completezza, si ricorda che le *stock option* su azioni della controllata indiretta Credito Privato Commerciale SA erano state assegnate dalla controllata diretta Brianfid Lux SA, ancorché sempre su iniziativa della Capogruppo.

PARTECIPAZIONI DI AMMINISTRATORI - SINDACI - DIRETTORE GENERALE IN BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA										
Nome e Cognome	Carica ricoperta nel Banco Desio	Titolo / Modalità di possesso	azioni ordinarie al 31.12.2003	azioni risparmio al 31.12.2003	azioni ordinarie acquistate	azioni risparmio acquistate	azioni ordinarie vendute	azioni risparmio vendute	azioni ordinarie al 31.12.2004	azioni risparmio al 31.12.2004
Agostino Gavazzi	Presidente	Proprietà	165.697	0	0	0	69.000		96.697	0
		Nuda Proprietà	5.500						5.500	0
		Intestate al coniuge	2.900						2.900	0
Guido Pozzoli	Vice Presidente	Proprietà	2.750	0	10.000	0	0	0	12.750	0
		Intestate al coniuge	3.400	0	0	0	0	0	3.400	0
		Nuda Proprietà	36.000	3.000	0	0	0	0	36.000	3.000
Nereo Dacci	Amministratore Delegato		0	0	0	0	0	0	0	
Luigi Gavazzi	Consigliere	Proprietà	166.797	0	0	0	69.000	0	97.797	0
		Nuda Proprietà	5.500	0	0	0	0	0	5.500	0
		Intestate al coniuge	5.000	0	0	0	0	0	5.000	0
Paolo Gavazzi	Consigliere	Proprietà	955.000	0	45.000	0	0	1.000.000	0	
Luigi Guatri	Consigliere		0	0	0	0	0	0	0	
Stefano Lado	Consigliere	Proprietà	55.186	0	42.000	0	0	97.186	0	
Giuseppe Morchio	Consigliere		0	0	0	0	0	0	0	
Gerolamo Pellicano'	Consigliere		0	0	0	0	0	0	0	
Vincenzo Sozzani	Consigliere		0	0	0	0	0	0	0	
Eugenio Mascheroni	Presidente Collegio Sindacale		0	0	0	0	0	0	0	
Marco Piazza	Sindaco Effettivo		0	0	0	0	0	0	0	
Rodolfo Anghileri	Sindaco Effettivo		0	0	0	0	0	0	0	
Alberto Mocchi	Direttore Generale	Proprietà	0	25.000	0	0	0	0	0	25.000

* Giuseppe Morchio è stato in carica sino al 16 marzo 2004.

Conclusioni e proposte

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2004, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e relativi allegati, che si chiude con un utile netto di € 20.497.397,36.

In particolare sottoponiamo alla Vostra approvazione l'accantonamento di € 25.000.000 al Fondo Rischi Bancari Generali.

Il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle disposizioni di legge ed a quanto previsto dallo Statuto Sociale, propone all'Assemblea la distribuzione di un dividendo unitario di:

- € 0,083 (+ 10,66% su € 0,075 dell'esercizio precedente) per ciascuna delle n.117.000.000 azioni ordinarie in circolazione (con esclusione delle azioni proprie eventualmente detenute alla data di stacco).
- € 0,100 (+ 11,11% su € 0,090 dell'esercizio precedente) per ciascuna delle n.13.202.000 azioni di risparmio non convertibili in circolazione.

Conseguentemente, sottoponiamo alla Vostra approvazione il seguente progetto di ripartizione:

Utile del periodo	€	20.497.397,36
▪ 10% da assegnare alla riserva legale	€	2.049.740,00
▪ 10% da assegnare alla riserva statutaria	€	2.049.740,00
▪ al Consiglio di Amministrazione 10% del residuo dell'utile d'esercizio	€	1.639.792,00
ai soci:		
▪ € 0,083 per ciascuna delle n. 117.000.000 azioni ordinarie	€	9.711.000,00
▪ € 0,100 per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio	€	1.320.200,00
▪ ulteriore assegnazione alla riserva statutaria	€	3.726.925,36

Accolta la nostra proposta, il Patrimonio sociale del Vostro Banco risulterà così composto:

Fondo rischi bancari generali	€	114.364.712
Capitale sociale	€	67.705.040
Sovrapprezzi di emissione	€	16.145.088
Riserve:		
Legale	€	23.621.438
Statutaria	€	80.042.455
Altre riserve	€	10.126.285
Riserve di rivalutazione	€	696.809
Utili a nuovo	€	13.002
	€	312.714.829

21 marzo 2005

Il Consiglio di Amministrazione

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

Sede in DESIO – Via Rovagnati n. 1

Capitale sociale Euro i.v. 67.705.040,00

Codice fiscale e n° di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 01181770155

R.E.A. C.C.I.A.A. Milano N. 129094

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. (ART. 153 D.Lgs 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E ART. 2429 , c. 3 C.C.) ESERCIZIO CHIUSO IL 31/12/2004

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 153 D.Lgs n. 58/98 Vi riferiamo sull'attività svolta dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio che si è chiuso al 31/12/2004 ed il cui Bilancio è sottoposto alla Vostra approvazione.

Per quanto attiene al controllo sulla contabilità e sul Bilancio vi ricordiamo che il compito è stato svolto dalla Società PriceWaterhouseCoopers S.p.A. (P.W.C.) con incarico attribuito dall'assemblea dei Soci del 30/4/2003.

Il progetto di Bilancio risulta redatto con l'osservanza delle norme di legge, della normativa secondaria e con l'applicazione di corretti principi contabili esposti nella nota integrativa che ricomprende inoltre le specifiche informazioni richieste dalla normativa. I prospetti contabili di stato patrimoniale e di conto economico presentano il confronto – ai fini comparativi – con i dati dell'esercizio precedente. Il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere favorevole ex art. 2426 C.C. all'iscrizione all'attivo delle Immobilizzazioni immateriali

La Relazione sulla gestione commenta ed illustra in modo adeguato l'andamento nell'esercizio e fornisce indicazione sulla evoluzione prospettica della gestione.

Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza in conformità della legge.

Avuto riguardo alle modalità con le quali ha svolto la propria attività istituzionale il Collegio vi informa e vi dà atto:

- di aver partecipato a n. 2 Assemblee, fra le quali l'Assemblea Straordinaria del 29.06.2004 che ha provveduto all'adeguamento dello Statuto alla normativa introdotta dal D.Lgs 6/2003, a n. 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n. 6 del Comitato Esecutivo, tenutesi nel corso dell'esercizio e di aver avuto dagli Amministratori e dalla Direzione Generale, tempestive ed idonee informazioni sull'attività svolta;
- di aver eseguito n. 31 verifiche individuali e collegiali presso la sede sociale o presso le dipendenze;
- di aver partecipato, nella persona del Presidente, alle riunioni del Comitato di controllo interno, del Comitato per la remunerazione e del Comitato D.Lgs 231 istituito nel corso del 2004;
- di aver acquisito gli elementi di conoscenza necessari per svolgere l'attività di controllo, per gli aspetti di propria competenza, sul grado di adeguatezza della struttura organizzativa della Società, anche per quanto riguarda i collegamenti con le Società controllate mediante indagini dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate, scambi di dati e informazioni con la Società di revisione;
- di aver vigilato sull'applicazione delle norme antiriciclaggio e sull'osservanza delle prescrizioni della Banca d'Italia;
- di aver vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo-contabile al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze gestionali nonché l'affidabilità di quest'ultimo nella rappresentazione dei fatti di gestione, mediante indagini dirette sui documenti aziendali, ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di revisione;
- di aver effettuato verifiche a campione presso le dipendenze per un riscontro dell'adeguatezza dei sistemi operativi e di controllo;
- di aver vigilato sui controlli della Capogruppo sulle Società Controllate sia mediante partecipazione diretta di componenti del collegio sindacale della Capogruppo nei collegi sindacali delle partecipate, in ossequio alla comunicazione Consob DAC/RM/97001574 del 20/2/1997, sia mediante riunione collegiale con i diversi Collegi Sindacali.
- di aver accertato che la Società ha aderito al Consolidato nazionale fiscale di cui al D.Lgs 12/12/2003 n. 344 stipulando accordi di consolidamento con le Società

Controllate: Banco Desio Lazio S.p.A. - Banco Desio Toscana S.p.A. – Anima SGR S.p.A. - Desio Vita S.p.A.

Nel riferirvi più in dettaglio dell'attività di vigilanza espletata ci atteniamo alle disposizioni Consob di cui alla comunicazione DEM/1025564 del 6.4.2001 e successive integrazioni

In particolare:

- *Operazioni di maggior rilievo economico*
 - Il Bilancio, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione dei vostri Amministratori forniscono esauriente illustrazione delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società. Fra queste, l'esecuzione dei piani di Stock Option convenute su Anima SGR SPA - Banco Desio Toscana S.p.A. – Banco Desio Lazio S.p.A. –Desio Vita S.p.A.;
 - La cessione del Ramo d'Azienda "Promotori";
 - La sottoscrizione, pro quota e per il tramite della Controllata diretta Brianfid Lux S.A , di un aumento di Capitale della Controllata indiretta CPC di Lugano. Quest'ultima nel corso del 2004 ha ottenuto dalla C.F.B. Commissione Federale delle Banche, l'autorizzazione all'esercizio dell'attività Bancaria.

Su tali operazioni il Collegio Sindacale ha acquisito adeguate informazioni e ne ha riscontrato la coerenza con l'oggetto sociale, la conformità alla Legge e la rispondenza alle deliberazioni assunte dagli organi statutari.

- *Operazioni atipiche e/o inusuali, infragruppo o con parti correlate*

Le operazioni infragruppo e le altre operazioni con parti correlate, in particolare quelle definite dall'art. 136 T.U.B., hanno sempre formato oggetto di specifica analisi da parte del Consiglio di Amministrazione, secondo la regolamentazione interna vigente.

Il Collegio Sindacale attesta che, oltre a quelle menzionate nel precedente paragrafo, sono state effettuate, previa approvazione del Consiglio, le ulteriori operazioni infragruppo menzionate nella Relazione sulla Gestione.

Non sono state effettuate operazioni atipiche e inusuali.

Quanto alle operazioni infragruppo, il Collegio, avendone esaminato i profili di legittimità e ragionevolezza, può attestare che le stesse si fondano su corretti principi economici, finanziari e contabili.

La Relazione degli Amministratori fornisce una adeguata ed esaustiva informazione di tutte le operazioni di cui sopra.

- *Rapporti con la Società di Revisione ed eventuali osservazioni*

Il Collegio Sindacale ha avuto diversi contatti con la Società di Revisione ed ha esaminato il libro dei verbali delle verifiche effettuate dalla Società. Nessuna annotazione significativa è stata rilevata mentre la relazione presentata da P.W.C. S.p.A. sul Bilancio 31/12/2004 non evidenzia rilievi od annotazioni che necessitino un nostro commento.

- *Denunce Art. 2408 C.C.*

Non è pervenuta al Collegio Sindacale alcuna denuncia ex articolo 2408 C.C.

- *Denunce - esposti- reclami*

Non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti o denunce, nonché reclami, di alcun tipo.

Per completezza di informazione si segnala che tutti i reclami pervenuti alla Società da parte della clientela sono stati debitamente esaminati dalla Direzione Commerciale e, per quanto riguarda i reclami di cui all'art. 59 della Delibera Consob n. 11522/98 e successive modifiche ed integrazioni, dall'Area Revisione Interna (*Auditing* Attività Finanziarie), che ha provveduto alle registrazioni, alle relazioni e alle comunicazioni ivi previste.

- *Incarichi alla Società di Revisione – Pareri richiesti dalla legge.*

Nell'esercizio 2004 sono stati assegnati i seguenti incarichi “complementari” alla Società di revisione:

- .incarico avente ad oggetto le verifiche finalizzate all'emissione della “Confort letter” relativa al prestito obbligazionario di Euro 200.000,00, durata cinque anni, emesso e collocato sull'Euromercato. Tali verifiche hanno richiesto onorari per Euro 40.000,00 oltre alle spese e all'IVA;
- Incarico inerente la traduzione in inglese dei documenti contabili obbligatori relativi al 2004 (bilanci, semestrale e trimestrali) per onorari pari ad Euro 13.300,00 oltre alle spese e all'IVA;
- Collaborazione sul progetto valutazione a Fair Value del portafoglio derivati di Tesoreria per € 8.384 più IVA e spese;

- Infine, nel corso del 2003 era stato attribuito un incarico, come segnalato nella Relazione al Bilancio 2003, per collaborazioni professionali nell'ambito del progetto di transizione alle norme I.A.S./I.F.R.S. Nel corso dell'esercizio 2004 sono state liquidate competenze per totali € 280.000,00 più IVA e spese.
- *Rispetto dei Principi di corretta Amministrazione, adeguatezza della struttura Amministrativa.*

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura amministrativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale nell'ambito dei controlli eseguiti e della partecipazione all'attività della Società può attestare che la struttura amministrativa è adeguata all'attività del Vostro istituto anche nella fase di crescita che sta vivendo, così come può assicurarvi del rispetto dei principi di corretta amministrazione, sostanziali e statuiti dalla Legge vigente e relativi regolamenti.

Il sistema contabile amministrativo, che si avvale anche dell'attività in outsourcing per il Sistema informatico, è affidabile ed adeguato a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

- *Adeguatezza del Sistema di Controllo interno*

Il Sistema dei Controlli Interni ha un'articolata struttura nell'Area Revisione Interna", che coinvolge tutti i livelli aziendali con specifici incroci con il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, l'Amministratore Delegato, l'Alta Direzione.

Detta Area, collocata in staff all'Amministratore Delegato e gerarchicamente indipendente dai responsabili di ciascuna area operativa, è investita di funzioni specifiche, ripartite al proprio interno per Uffici, come previsto dal Regolamento di Area, approvato dal Consiglio nel corso del 2002; inoltre e sin dal 1999, il Consiglio ha istituito il Comitato per il Controllo Interno, composto da n. 3 Consiglieri "non operativi" ed in maggioranza indipendenti.

Nel corso del 2004 il Comitato si è riunito in 5 occasioni alle quali hanno regolarmente presenziato il Presidente del Collegio Sindacale, l'Amministratore Delegato o il Direttore Generale ed il Responsabile Area Revisione Interna.

Nel corso del 2004 il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato il Modello organizzativo e Codice Etico ex D.Lgs 231/2001 ed ha nominato quale organismo di Controllo, il “Comitato 231” formato da tre membri (Un Amministratore indipendente e non investito di particolari incarichi, il Responsabile Auditing Banca e Gruppo ed il Responsabile dell’Ufficio dell’Area Personale).

Il Comitato 231 si è riunito una volta nel corso del 2004 dopo la costituzione avvenuta a fine Ottobre 2004.

Il Collegio Sindacale ha mantenuto costanti collegamenti e ricevuto adeguato supporto nel proprio compito di controllo da parte dell’Area di Revisione Interna; sulla base dell’esame della più significativa reportistica prodotta dalla predetta Area può affermare che le funzioni di controllo interno della Società sono svolte in modo costante, adeguato ed efficace.

- *Disposizioni impartite alle Società Controllate (Art. 114 D. Lgs n. 58/98)*

I rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le Società Controllate hanno sempre formato oggetto di illustrazione nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed il Collegio Sindacale ha sempre ottenuto esaurienti risposte alle richieste di approfondimento. Il sistema di indirizzo e controllo attuato dal Banco nello svolgimento delle funzioni di guida ed indirizzo strategico dell’intero Gruppo, anche ai sensi dell’art. 61 del T.U.B., nella logica dell’unitarietà del soggetto economico, è adeguato e funzionale.

- *Codice di autodisciplina – Corporate Governance*

La Società ha aderito al Codice di autodisciplina delle Società quotate sin dalla fine del 1999. Lo stato di avanzamento dell’attuazione del Codice ed, in generale, il sistema di *Corporate Governance* sono stati oggetto di esauriente descrizione nel Documento Informativo annuale redatto e pubblicato secondo le disposizioni di Borsa Italiana.

- *Valutazioni conclusive dell’attività di vigilanza ed eventuali proposte ex art. 153 D.Lgs. 58/98*

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale, non sono emersi fatti significativi da segnalare agli Organi di Controllo o tali da costituire motivo per rilievi o proposte all'Assemblea.

oooooooooooooooooooooooooooooooo

Il Collegio Sindacale ha altresì esaminato il Bilancio Consolidato per l'esercizio 2004 che vi viene presentato dagli Amministratori.

In merito possiamo confermarvi che:

- abbiamo accertato la corretta applicazione dei principi contabili e dei criteri di valutazione. In particolare il rispetto dei principi di consolidamento e delle norme legate alla formazione dell'area di consolidamento;
- Abbiamo accertato che l'assetto organizzativo-procedurale della Capogruppo è adeguato per gestire i flussi d'informazione e le operazioni di consolidamento;
- Abbiamo accertato il rispetto di quanto richiesto dalla Consob sulle informazioni di Bilancio e sull'andamento delle diverse categorie di attività;

I controlli effettuati dalla PriceWaterhouseCoopers S.p.A. (P.W.C.) hanno condotto ad accertare che i valori espressi in Bilancio trovano riscontro nelle risultanze contabili della Controllante, nei bilanci di esercizio delle Controllate e nelle relative informazioni da queste formalmente comunicate.

La determinazione dell'area di consolidamento, la scelta dei principi di consolidamento delle partecipazioni e delle procedure a tale fine adottate rispondono alle prescrizioni di legge in merito. La formazione del Bilancio consolidato è quindi da ritenersi tecnicamente corretta e, nell'insieme, conforme alla specifica normativa.

Signori Azionisti,

concludiamo la nostra Relazione sull'attività di controllo, svolta nel corso dell'anno 2004 come meglio evidenziato da quanto precede, dando un giudizio positivo sull'attività della Vostra Società, sull'Organizzazione della stessa, sul rispetto delle Leggi e dello Statuto sociale.

Esprimiamo conseguentemente parere favorevole all'approvazione del Bilancio al 31.12.2004 sottopostovi dal Consiglio di Amministrazione alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di dividendi in ragione di € 0,083 per ciascuna

delle n. 117.000.000 di azioni ordinarie e di € 0,100 per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio.

Vi informiamo, infine, che per compiuto periodo, e con l'approvazione del Bilancio 2004, decade, oltre al Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale: nel ringraziarvi per la fiducia sin qui accordataci vi ricordiamo che siete chiamati al rinnovo dell'Organo di Controllo.

Desio, li 12 aprile 2005

I SINDACI

E. Mascheroni

M. Piazza

R. Anghileri

BILANCIO al 31.12.2004

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Euro

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	17.821.231	13.410.796
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	92.734.276	149.339.965
30. Crediti verso banche	428.480.717	427.212.056
a) a vista	28.135.465	41.081.857
b) altri crediti	400.345.252	386.130.199
40. Crediti verso clientela	2.426.559.518	2.163.814.611
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	398.255.561	442.421.913
a) di emittenti pubblici	257.291.184	273.281.943
b) di banche	86.198.479	60.595.362
di cui:		
- titoli propri	0	87.176
c) di enti finanziari	27.143.018	67.077.069
d) di altri emittenti	27.622.880	41.467.539
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	10.280.594	11.339.381
70. Partecipazioni	3.675.611	4.408.118
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	90.795.398	71.881.952
90. Immobilizzazioni immateriali	8.873.129	9.625.092
di cui:		
- costi di impianto	0	0
- avviamento	1.382.804	1.728.505
100. Immobilizzazioni materiali	523.293.849	490.545.873
di cui:		
- beni dati in locazione finanziaria	439.336.347	415.326.476
- beni in attesa di locazione finanziaria	17.154.315	21.831.684
130. Altre attività	199.561.337	168.966.182
140. Ratei e risconti attivi	16.872.191	14.444.730
a) ratei attivi	15.053.348	12.903.317
b) risconti attivi	1.818.843	1.541.413
di cui:		
- disaggio di emissione su titoli	274.999	142.590
TOTALE ATTIVO	4.217.203.412	3.967.410.669

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

Euro

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Debiti verso banche:	209.533.305	206.783.322
a) a vista	109.927.404	67.805.187
b) a termine o con preavviso	99.605.901	138.978.135
20. Debiti verso la clientela:	2.058.702.711	2.090.543.472
a) a vista	1.823.544.403	1.872.782.954
b) a termine o con preavviso	235.158.308	217.760.518
30. Debiti rappresentati da titoli:	1.277.044.509	1.108.949.754
a) obbligazioni	1.207.536.807	1.033.938.542
b) certificati di deposito	52.934.094	56.448.926
c) altri titoli	16.573.608	18.562.286
50. Altre passività	120.159.430	103.475.510
60. Ratei e risconti passivi:	26.912.554	23.100.621
a) ratei passivi	18.792.353	13.291.120
b) risconti passivi	8.120.201	9.809.501
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	27.525.585	25.488.018
80. Fondi per rischi ed oneri:	59.939.497	48.023.552
b) fondi imposte e tasse	36.561.511	30.530.288
c) altri fondi	23.377.986	17.493.264
90. Fondi rischi su crediti	0	4.830.515
100. Fondi per rischi bancari generali	114.364.712	89.364.712
110. Passività subordinate	112.000.000	65.000.000
120. Capitale	67.705.040	67.705.040
130. Sovrapprezzi di emissione	16.145.088	16.145.088
140. Riserve:	105.963.773	100.237.495
a) riserva legale	21.571.698	19.866.322
c) riserve statutarie	74.265.790	70.244.888
d) altre riserve	10.126.285	10.126.285
150. Riserve di rivalutazione	696.809	696.809
160. Utili portati a nuovo	13.002	13.002
170. Utile del periodo	20.497.397	17.053.759
TOTALE PASSIVO	4.217.203.412	3.967.410.669

GARANZIE E IMPEGNI

Euro

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Garanzie rilasciate	138.455.649	125.109.808
<i>di cui:</i>		
- <i>accettazioni</i>	4.028.590	2.801.788
- <i>altre garanzie</i>	134.427.059	122.308.020
20. Impegni	89.166.191	76.916.760

CONTO ECONOMICO

Euro

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Interessi attivi e proventi assimilati di cui:	174.799.059	173.118.038
a) su crediti verso clientela	144.445.227	137.167.792
b) su titoli di debito	12.956.338	18.604.663
20. Interessi passivi e oneri assimilati di cui:	- 64.388.458	- 67.352.026
a) su debiti verso clientela	- 20.212.671	- 24.565.712
b) su debiti rappresentati da titoli	- 39.676.917	- 37.912.500
30. Dividendi e altri proventi:	5.103.442	358.488
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	234.613	78.527
b) su partecipazioni	158.654	52.184
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	4.710.175	227.777
40. Commissioni attive	66.666.577	57.740.536
50. Commissioni passive	- 10.294.831	- 8.350.119
60. Profitti da operazioni finanziarie	4.645.004	4.969.440
70. Altri proventi di gestione	185.909.873	172.474.675
80. Spese amministrative:	- 125.868.391	- 119.546.508
a) spese per il personale di cui:	- 76.584.469	- 70.837.230
- salari e stipendi	- 48.463.583	- 46.586.725
- oneri sociali	- 13.304.379	- 12.873.243
- trattamento fine rapporto	- 4.709.752	- 4.343.567
- trattamento di quiescenza e simili	- 2.584.843	- 2.489.406
b) altre spese amministrative	- 49.283.922	- 48.709.278
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	- 152.158.713	- 138.509.884
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	- 5.878.931	- 5.926.572
110. Altri oneri di gestione	- 2.624.373	- 2.786.003
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie	- 22.120.885	- 24.417.700
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie	7.998.207	11.716.520
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 1.176.283
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	- 612.269	- 60.000
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
170. Utile delle attività ordinarie	61.175.311	52.252.602
180. Proventi straordinari	17.158.737	5.005.511
190. Oneri straordinari	- 6.306.651	- 674.354
200. Utile straordinario	10.852.086	4.331.157
210. Variazione del fondo per rischi bancari generali	- 25.000.000	- 14.000.000
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	- 26.530.000	- 25.530.000
230. Utile del periodo	20.497.397	17.053.759

Nota integrativa

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Premessa

Il bilancio dell'esercizio 2004 è stato redatto in conformità alle disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n. 87 e secondo le istruzioni contenute nel provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e successivi aggiornamenti.

Il bilancio è rimasto invariato nella struttura rispetto a quello dello scorso anno e risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ed è corredato dalla relazione sull'andamento della gestione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio; in essa sono fornite le informazioni richieste dalla legge e altre informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione dell'impresa.

Allegati del bilancio

Al bilancio sono allegati i seguenti documenti:

- . rendiconto finanziario;
- . prospetto delle partecipazioni possedute;
- . prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- . prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10 Legge n. 72/1983);
- . elenco degli immobili di proprietà del Banco (con esclusione degli immobili dati in locazione finanziaria);
- . bilancio delle società controllate.

Altre informazioni

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., in esecuzione della delibera assembleare del 30 aprile 2003.

Si segnala che il Banco ha redatto e resa pubblica, nei termini di legge e con le modalità previste dalla CONSOB, la relazione sull'andamento della gestione nel primo semestre del 2004.

Il bilancio dell'esercizio è redatto in unità di euro e la nota integrativa in migliaia di euro.

Parte A - Criteri di valutazione

Il bilancio è redatto con l'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia.

Tali principi, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla normativa.

I conti del bilancio sono stati redatti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma e il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione.

I criteri di valutazione, di seguito esposti, risultano allineati a quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31.12.2003.

Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

1. Crediti, garanzie e impegni

Crediti verso clientela

I crediti verso la clientela, comprensivi dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, sono iscritti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo.

Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita, in linea capitale e per interessi.

Le previsioni di perdita sono definite in base alla situazione di solvibilità del debitore, e, nel caso di crediti derivanti dall'attività di leasing, tenendo anche conto del presumibile valore di realizzo del bene.

In dettaglio:

- i crediti in sofferenza ed i crediti incagliati sono stati valutati analiticamente definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita attesa;
- gli altri crediti vivi sono stati valutati sulla base di analisi storico-statistiche, e quindi analiticamente rettificati; ciò al fine di tenere conto delle perdite che potrebbero manifestarsi su tali crediti in futuro.

In presenza di crediti verso clienti non residenti il valore dei crediti è rettificato in modo forfetario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di loro residenza.

Le corrispondenti rettifiche di valore sono state imputate a conto economico.

Il valore originario del credito viene ripristinato negli esercizi successivi, al venir meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevandone gli effetti in conto economico.

Gli effetti scontati, e non ancora scaduti, sono contabilizzati al valore nominale, mentre i relativi interessi non ancora maturati a fine periodo sono iscritti nella voce "Risconti passivi".

Crediti verso banche

I crediti verso banche sono valutati al valore nominale aumentato degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio ed al netto dei relativi rimborsi; tale valore esprime il presumibile valore di realizzo.

Il valore dei crediti verso banche non residenti è rettificato in modo forfetario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito del paese di loro residenza.

Altri crediti

Gli altri crediti sono esposti al valore nominale aumentati degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio, ed eventualmente rettificati in base alle stime di perdita analiticamente determinate. Tale valore s'identifica con quello di presumibile realizzo.

Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

I titoli e i cambi da ricevere sono esposti al prezzo di regolamento a termine stabilito contrattualmente con la controparte.

Gli impegni ad erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate ed agli altri impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito è valutato in modo analogo ai crediti per cassa e, quindi, eventualmente rettificato indirettamente per la quota di dubbio realizzo, con la costituzione, nel passivo, di un apposito fondo per rischi ed oneri.

2. Titoli e operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Il portafoglio titoli della Banca è suddiviso in "titoli immobilizzati" e "titoli non immobilizzati".

La costituzione della categoria di "titoli immobilizzati" e la successiva eventuale movimentazione, è stata effettuata a fronte di specifiche delibere adottate dagli Organi aziendali; la categoria comprende titoli destinati ad essere detenuti durevolmente.

I "titoli non immobilizzati" comprendono invece titoli detenuti per esigenze di tesoreria o destinati alla negoziazione.

Le operazioni in titoli sono contabilizzate al momento del loro regolamento, rappresentato, per i titoli di debito dalla data di computo dei dietimi di interesse e, per i titoli di capitale, dalla data di liquidazione.

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli destinati ad essere detenuti quale stabile investimento della Banca sono classificati tra i titoli immobilizzati e, come tali, sono valutati al costo di acquisto o di trasferimento, se provenienti dal portafoglio non immobilizzato.

Lo scarto di emissione dei titoli immobilizzati, contabilizzato per competenza tra gli interessi, viene portato ad incremento del valore dei titoli stessi.

La differenza tra il valore di carico, eventualmente aumentato dello scarto di emissione di competenza, e il valore di rimborso dei titoli a reddito fisso che costituiscono immobilizzazioni finanziarie viene contabilizzata come maggiore o minore interesse sui titoli nel rispetto sempre del principio della competenza.

I titoli immobilizzati sono assoggettati a svalutazione nei casi di perdite di valore conseguenti al duraturo deterioramento della situazione di solvibilità dell'emittente, nonché della capacità di rimborso del debito del Paese di residenza dello stesso emittente.

I risultati delle valutazioni operate in applicazione del citato criterio sono iscritti alla voce di conto economico "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie".

Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che hanno determinato la rettifica di valore, con iscrizione del risultato alla voce di conto economico "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie".

Eventuali trasferimenti dal portafoglio titoli non immobilizzati sono effettuati al minore tra il costo e il valore di mercato, secondo la logica di valutazione del portafoglio di provenienza.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono così valutati:

- se quotati sui mercati regolamentati, al minore tra il costo rettificato dagli scarti di emissione maturati, calcolato con il metodo "costo medio ponderato" e tenuto conto anche delle svalutazioni operate in precedenti esercizi, ed il loro valore di mercato.
Quest'ultimo è stato determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi rilevati, sui mercati regolamentati italiani od esteri, nell'ultimo mese dell'esercizio;
- se invece si tratta di titoli non quotati la valorizzazione viene effettuata al minore importo tra il costo, rettificato dagli scarti di emissione maturati, sempre determinato con il metodo "costo medio ponderato", ed il presumibile valore di realizzo. Quest'ultimo è ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri ad un corrente tasso di rendimento, calcolato in base ad elementi obiettivi; quando possibile, il presumibile valore di

realizzo è stato dedotto dalle quotazioni operative rilevate sul circuito BLOOMBERG o dalla valutazione fornita dagli emittenti.

I titoli denominati in valuta, valutati secondo i criteri precedentemente esposti, sono convertiti in euro ai cambi correnti di fine periodo.

Le svalutazioni effettuate saranno riprese negli esercizi futuri, fino al ripristino degli originali valori di costo, qualora siano venute meno le cause che le hanno originate.

I risultati delle valutazioni operate in applicazione dei suddetti criteri sono iscritti alla voce di conto economico "Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie".

Gli impegni per operazioni su titoli da regolare sono valutate con i medesimi criteri adottati per i titoli in portafoglio; le eventuali rettifiche di valore sono accantonate alla voce 80 del Passivo "Fondi per rischi ed oneri – altri fondi".

Tra i titoli non immobilizzati sono compresi i "Certificati di capitalizzazione" che sono valutati al costo, incrementato della rivalutazione riconosciuta, e le quote di fondi comuni di investimento, che se quotati sono valutate al minore tra il costo e il valore di mercato, determinato dalla media aritmetica del valore della quota rilevata nell'ultimo mese del periodo, mentre per quelli non quotati la valutazione è al minore tra il costo, determinato con il metodo del "costo medio ponderato", ed il presumibile valore di realizzo.

Le operazioni "pronti contro termine" che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli sono esposte in bilancio come operazioni finanziarie di raccolta o di impiego fondi.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisizione o di costituzione sulla base del principio del costo specifico.

Il valore di carico viene tuttavia svalutato nel caso in cui la partecipazione abbia subito perdite di valore considerate durevoli.

Il costo originario viene però ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che hanno determinato le rettifiche di valore.

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di cassa.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")

Le operazioni in valuta, a pronti e a termine, sono contabilizzate al momento del regolamento.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in euro ai cambi a pronti di fine periodo.

Le operazioni a termine di negoziazione sono valutate al tasso di cambio a termine in vigore a fine periodo per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni a termine di copertura di operazioni "a pronti" sono valutate, in modo coerente a tali operazioni, al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura del periodo.

L'effetto delle valutazioni effettuate in applicazione dei suddetti principi viene imputato a conto economico.

5. Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali ad uso proprio

Sono registrate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, incrementato, per taluni beni, in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, a quote costanti, sulla base di aliquote tecnico-economiche, ritenute rappresentative della vita utile del cespite e quindi adeguate a fronteggiare il deperimento tecnico-economico dei diversi beni. Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio sono applicate aliquote ridotte al 50%, per tenere conto del loro parziale utilizzo.

Nell'ambito di quanto consentito dalla normativa vengono stanziati ammortamenti anticipati al fine di fronteggiare l'obsolescenza dei beni a più elevato contenuto tecnologico.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Beni in locazione finanziaria

I beni dati in locazione finanziaria sono rilevati iscrivendo all'attivo il costo di acquisto - eventualmente maggiorato degli oneri di diretta imputazione e, nel caso degli immobili, della rivalutazione secondo i criteri della legge 413/1991 - rettificato per gli ammortamenti effettuati, determinati come di seguito specificato.

I beni concessi in locazione finanziaria per contratti conclusi ed entrati a reddito negli esercizi dal 1988 al 1994 sono ammortizzati in quote costanti, determinate in funzione della durata dei contratti (in termine di esercizi) ed applicate al costo del bene, diminuito del prezzo convenuto per il trasferimento della proprietà a fine locazione, così come previsto dal previgente art. 67, 8° comma T.U.I.R.

I beni concessi in locazione finanziaria per contratti perfezionati a partire dal 1995 sono ammortizzati, in ciascun periodo, nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario.

Il Conto economico recepisce i canoni maturati nell'esercizio e la quota di ammortamento dei beni, nonché gli utili e le perdite su alienazioni dei beni.

I beni ritirati nel corso dell'anno e in attesa di vendita o di rilocazione sono iscritti al valore del costo d'acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e ammortizzati fino alla data dell'effettivo utilizzo.

Il valore dei beni ritirati e successivamente rilocati ad un valore diverso dal valore netto contabile viene adeguato fino alla concorrenza del nuovo valore contrattuale. La differenza viene imputata al Conto Economico nelle voci "altri oneri di gestione" oppure "altri proventi di gestione".

Beni in attesa di locazione finanziaria

I beni destinati alla locazione finanziaria sono iscritti in bilancio al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Per tali beni non viene conteggiato alcun ammortamento.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale, l'avviamento acquisito a titolo oneroso, nonché gli altri costi ad utilità pluriennale, sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

L'avviamento, pagato in occasione dell'operazione straordinaria di acquisizione di ramo d'azienda, viene imputato a Conto economico sulla base di un piano di ammortamento stimato in 10 anni, in quanto si ritiene che i relativi benefici si manifesteranno in tale arco temporale.

Le immobilizzazioni immateriali riguardanti ristrutturazioni di immobili non di proprietà sono sistematicamente ammortizzate con aliquote determinate in ragione della loro prevista utilità futura e, comunque, in un periodo non superiore a 5 anni, così come disposto dall'art. 16, comma primo, del decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 87.

I costi sostenuti per l'acquisto di software applicativo sono ammortizzati in tre anni.

Il premio sull'apporto di raccolta diretta ed indiretta corrisposto ai promotori finanziari è stato completamente ammortizzato in sede di cessione del ramo d'azienda.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in cinque anni.

7. Altri aspetti

Debiti rappresentati da titoli

I certificati di deposito ed i prestiti obbligazionari sono esposti al valore nominale, ad eccezione degli "zero coupon" che sono indicati al valore di emissione aumentato degli interessi maturati.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono calcolati in base alla competenza temporale, tenute presenti le condizioni di regolamento dei singoli rapporti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto, tenuto conto dell'accantonamento di competenza dell'esercizio e degli utilizzi per indennità corrisposte nell'esercizio anche a titolo di anticipazione, rappresenta la totale copertura dei diritti maturati dal personale dipendente in conformità alle disposizioni di legge ed ai contratti di lavoro in vigore.

Fondi per rischi ed oneri

Il "Fondo imposte e tasse" rappresenta l'accantonamento per l'imposta sul reddito.

Le imposte sul reddito d'esercizio sono computate, in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale, nel rispetto della competenza economica, rilevando pertanto, oltre alla fiscalità corrente, determinata in relazione alle vigenti norme tributarie, anche la fiscalità differita, originatasi per effetto delle differenze temporanee che si registrano tra risultato d'esercizio e reddito d'impresa.

Relativamente alle differenze temporanee positive, nella determinazione dell'onere fiscale sono considerate tutte le differenze a rientro certo; l'effetto conseguente alla loro rilevazione viene iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale, alla voce 130 "Altre attività", in contropartita alle imposte sul reddito.

Gli stanziamenti al fondo coprono anche gli oneri che potrebbero derivare da accertamenti.

Gli "Altri fondi" sono stanziati per fronteggiare rischi connessi alle garanzie rilasciate ed agli impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio o entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate rappresentano la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo per rischi bancari generali

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto in quanto del tutto assimilabile ad una riserva disponibile.

La variazione netta registrata nel corso dell'esercizio è iscritta a conto economico.

Passività subordinate

Sono esposte al valore nominale.

Contratti derivati

I contratti derivati su valute, tassi d'interesse, indici e altre attività sono oggetto di specifiche valutazioni dalle quali derivano le seguenti modalità di imputazione a Conto economico dei differenziali maturati e dei valori determinati dal processo valutativo:

- contratti di copertura: gli elementi dell'attivo e del passivo ed i relativi contratti sono valutati distintamente. I differenziali sono imputati alle voci degli interessi attivi e passivi in conformità con i costi ed i ricavi generati dagli elementi coperti, secondo una distribuzione temporale coerente con quella di contabilizzazione degli interessi prodotti dalle attività / passività coperte, se si tratta di copertura specifica, o, per la copertura generica secondo la durata contrattuale;
- contratti di negoziazione: i proventi / oneri, determinati in base all'effetto della valutazione al mercato dei contratti in essere a fine periodo, sono registrati nella voce profitti / perdite da operazioni finanziarie.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Con l'art. 7 del D.Lgs. 37/2004, a partire dal 2004, è venuta meno la facoltà di iscrivere nel conto economico accantonamenti e rettifiche di valore motivati da soli fini fiscali. Per effetto dell'art.109 del Tuir, il venir meno di tale possibilità non è però destinato a comportare la perdita del diritto di deduzione dei componenti negativi di reddito, in quanto è stata ammessa la facoltà di dedurli in via extracontabile.

Alla luce di detti principi, pertanto, nella predisposizione del presente bilancio non sono stati effettuati accantonamenti e rettifiche di valore di natura fiscale. Si è proceduto, inoltre, ad eliminare le interferenze fiscali pregresse (anteriori al 1° gennaio 2004), costituite da:

- ammortamenti anticipati su immobili per Euro 6,086 milioni,
 - accantonamenti a fondo rischi su crediti per Euro 4,831 milioni,
- imputandole in contropartita, come raccomandato da Banca d'Italia, a conto economico alla voce "proventi straordinari". Contestualmente è stata rilevata, con riferimento agli importi in questione, la relativa quota di fiscalità differita pari a Euro 4,176 milioni, con contropartita la voce "oneri straordinari".

Si evidenziano nel prospetto seguente gli effetti sull'esercizio corrente e su quello precedente, del cosiddetto "disinguinamento fiscale".

	2004	2003	2003
	Risultato	Risultato	Capitale
	d'esercizio	d'esercizio	e riserve
Importi prima del disinguinamento	13.756	17.054	339.162
Interferenze fiscali al lordo delle imposte differite			
. Ammortamenti anticipati	6.086	176	5.910
. Accantonamento al Fondo rischi su crediti	4.831	1.176	3.654
Imposte differite correlate	- 4.176	- 517	- 3.658
Totale interferenze al netto delle imposte differite	6.741	835	5.906
Importi dopo il disinguinamento	20.497	17.889	345.068

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale**Sezione 1 I Crediti (voci 10,30,40)**

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>Voce 10</i>		
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	17.821	13.411
<i>Voce 30</i>		
Crediti verso banche	428.480	427.212
<i>Voce 40</i>		
Crediti verso clientela	2.426.560	2.163.815

Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche ed uffici postali"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
biglietti e monete	17.797	13.326
disponibilità presso Banca d'Italia	0	0
disponibilità presso Uffici postali	24	85
Totale	17.821	13.411

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

I crediti verso banche, in relazione alla forma tecnica dell'operazione ed alla natura economica della controparte sono così ripartiti:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti verso banche centrali	23.730	21.708
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali		
c) operazioni pronti contro termine	71.256	34.956
d) prestito di titoli		

I crediti verso banche centrali si riferiscono al saldo del conto di gestione presso Banca d'Italia relativo all'obbligo di riserva, che per il periodo ricompreso tra il 24 dicembre 2004 e il 23 gennaio 2005 era di Euro 36,611 milioni.

Di seguito viene riportata la composizione dettagliata della voce 30.

Composizione della voce 30 "Crediti verso banche"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	28.135	41.082
- depositi liberi	-	20.000
- saldi liquidi su conti di servizio	28.133	21.091
- altri rapporti	4	1
- rettifiche di valore per rischio paese	(2)	(10)
b) altri crediti	400.345	386.130
- Banca d'Italia	23.730	21.708
- depositi vincolati	295.259	319.366
- operazioni pronti contro termine	71.256	34.956
- finanziamenti	10.100	10.100
Totale "Crediti verso banche"	428.480	427.212

Alla voce sono compresi crediti verso banche controllate per complessivi Euro 10,830 milioni, di cui Euro 3,238 milioni verso Banco Desio Toscana (Euro 3,105 milioni lo scorso esercizio) ed Euro 7,592 milioni verso Banco Desio Lazio (Euro 7,584 milioni al 31.12.2003).

I crediti con clausola di subordinazione, tutti vantati nei confronti di banche del gruppo, ammontano ad Euro 10,100 milioni.

1.2 Crediti verso banche – Situazione dei crediti per cassa

Euro/1.000

Categorie / Valori	Situazione al 31.12.2004			Situazione al 31.12.2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
a. Crediti dubbi	7	(2)	5	32	(10)	22
A1. Sofferenze						
A2. Incagli						
A3. Crediti in corso di ristrutturazione						
A4. Crediti ristrutturati						
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	7	(2)	5	32	(10)	22
b. Crediti in bonis	428.475		428.475	427.190	-	427.190
Totale	428.482	(2)	428.480	427.222	(10)	427.212

1.3 Crediti verso banche – Dinamica dei crediti dubbi

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 1.01.2004	0	0	0	0	32
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>					<i>0</i>
B. Variazioni in aumento	0	0	0	0	1
B.1 Ingressi da crediti in bonis					0
B.2 Interessi di mora					
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
B.4 Altre variazioni in aumento					1
C. Variazioni in diminuzione	0	0	0	0	26
C.1 Uscite verso crediti in bonis					
C.2 Cancellazioni					
C.3 Incassi					
C.4 Realizzi per cessioni					
C.5 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
C.6 Altre variazioni in diminuzione					26
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2004	0	0	0	0	7
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>					<i>0</i>

1.4 Crediti verso banche – Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 1.01.2004	0	0	0	0	10	0
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>					0	
B. Variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
B.1 Rettifiche di valore					0	
<i>B.1.1 di cui: per interessi di mora</i>					0	
B.2 Utilizzi fondi rischi su crediti						
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi						
B.4 Altre variazioni in aumento						
C. Variazioni in diminuzione	0	0	0	0	8	0
C.1 Riprese di valore da valutazione						
<i>C.1.1 di cui: per interessi di mora</i>						
C.2 Riprese di valore da incasso					8	
<i>C.1.2 di cui: per interessi di mora</i>						
C.3 Cancellazioni						
C.4 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi						
C.5 Altre variazioni in diminuzione						
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2004	0	0	0	0	2	0
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>					0	

Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
conti correnti	898.568	853.683
finanziamenti per anticipi effetti e documenti sbf	307.107	306.595
portafoglio scontato	2.560	2.663
finanziamenti per anticipi all'esportazione	34.818	56.127
finanziamenti per anticipi all'importazione	44.186	40.918
mutui	835.848	675.941
prestiti personali	86.659	62.290
pronti contro termine di impiego	-	-
sovvenzioni diverse	177.066	132.065
crediti per canoni di leasing maturati	1.305	1.199
crediti per operazioni di factoring	20.243	13.658
altre forme tecniche	2.814	2.992
crediti non garantiti verso paesi a rischio	-	-
sofferenze nette	20.306	20.432
partite incagliate	9.746	7.273
rettifiche di valore per rischio fisiologico	(14.666)	(12.021)
rettifiche di valore per rischio paese	-	-
Totale "Impieghi" come da Stato Patrimoniale	2.426.560	2.163.815
crediti impliciti nelle operazioni di leasing	446.624	422.124
sofferenze implicite nelle operazioni di leasing	14	13
partite incagliate implicite nelle operazioni di leasing	907	673
rettifiche di valore per rischio fisiologico	(2.235)	(2.020)
Totale "Crediti impliciti nelle operazioni di leasing" (*)	445.310	420.790
Totale "Crediti verso clientela"	2.871.870	2.584.605

(*) Le rettifiche di valore sono accantonate alla voce "Fondo rischi ed oneri".

Non sussistono crediti con clausola di subordinazione.

I crediti sono iscritti in bilancio al loro valore di presumibile realizzo determinato con le modalità esposte nella Parte A – Sezione 1 della presente nota integrativa.

Agli stessi sono state apportate le rettifiche successivamente dettagliate.

1.5 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
b) operazioni pronti contro termine	0	0
c) prestito di titoli	0	0

1.6 Crediti verso clientela garantiti

Nella successiva tabella sono indicati i crediti verso clientela, comprensivi dei crediti impliciti nelle operazioni di leasing, assistiti in tutto od in parte da garanzie, limitatamente alla sola quota garantita.

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) da ipoteche	734.641	575.835
b) da pegni su:	161.564	107.837
1. deposito di contanti	31.011	7.963
2. titoli	94.591	79.812
3. altri valori	35.962	20.062
c) da garanzie di:	512.737	446.911
1. Stati		
2. altri enti pubblici		
3. banche	4.540	6.635
4. altri operatori	508.197	440.276
Totale "Crediti verso clientela garantiti"	1.408.942	1.130.583

L'importo complessivo dei crediti verso clientela garantiti rappresenta il 49,1% (contro il 43,7% dell'esercizio precedente) del totale dei crediti netti comprensivi dei crediti impliciti nelle operazioni di leasing, a fronte di un incremento assoluto dei crediti garantiti di Euro 278,359 milioni.

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
crediti in sofferenza	20.306	20.432
di cui:		
- in c/ capitale	16.362	15.742
- in c/ interessi	3.944	4.690
sofferenze implicite nelle operazioni di leasing	14	13
Totale crediti in sofferenza	20.320	20.445

Le sofferenze indicate ed i crediti per interessi di mora di cui al successivo prospetto sono esposte al valore di presumibile realizzo.

Crediti per interessi di mora

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti in sofferenza	3.944	4.691
b) altri crediti	178	140
Crediti verso clientela per interessi di mora	4.122	4.831

1.7 Crediti verso clientela – Situazione dei crediti per cassa

In relazione allo specifico grado di rischio, l'ammontare complessivo dei crediti erogati, sia in linea capitale che per interessi di mora e comprensivo dei crediti impliciti nelle operazioni di leasing, presenta la seguente ripartizione:

Euro/1.000

Categorie / Valori	Situazione al 31.12.2004			Situazione al 31.12.2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	68.564	(37.591)	30.973	60.869	(32.478)	28.391
A1. Sofferenze	49.037	(28.717)	20.320	46.205	(25.760)	20.445
A2. Incagli	19.527	(8.874)	10.653	14.664	(6.718)	7.946
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B. Crediti in bonis	2.857.798	(16.901)	2.840.897	2.570.255	(14.041)	2.556.214
Totale	2.926.362	(54.492)	2.871.870	2.631.124	(46.519)	2.584.605

L'ammontare complessivo di bilancio dei crediti dubbi, incrementatosi di Euro 2,582 milioni rispetto allo scorso esercizio, rappresenta l' 1,08% del valore globale dei crediti netti e registra ancora, come già da alcuni anni, una flessione rispetto all' 1,10% dello scorso esercizio

Le sofferenze lorde, in incremento di Euro 2,832 milioni, rappresentano l'1,68% dell'ammontare globale dei crediti lordi verso clientela (1,76% al 31.12.2003).

Al netto delle rettifiche di valore, il rapporto delle sofferenze sul totale degli impieghi a clientela si attesta allo 0,71%, in diminuzione rispetto allo 0,79% dell'esercizio precedente.

I crediti classificati ad incaglio al netto delle previsioni di perdita aumentano di Euro 2,707 milioni, e rappresentano lo 0,37% dell'ammontare complessivo dei crediti netti (0,31% lo scorso esercizio).

In relazione al grado di rischio i crediti impliciti in operazioni di leasing – già ricompresi nel precedente prospetto – sono così ripartiti:

Euro/1.000

Categorie / Valori	Situazione al 31.12.2004			Situazione al 31.12.2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	1.517	(596)	921	974	(288)	686
A1. Sofferenze	31	(17)	14	20	(7)	13
A2. Incagli	1.486	(579)	907	954	(281)	673
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-	-	-	-
A4. Crediti ristrutturati	-	-	-	-	-	-
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-	-	-	-
B. Crediti in bonis	446.624	(2.235)	444.389	422.124	(2.020)	420.104
Totale	448.141	(2.831)	445.310	423.098	(2.308)	420.790

1.8 Crediti verso clientela – Dinamica dei crediti dubbi

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 1.01.2004	46.205	14.664	0	0	0
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>	<i>8.499</i>	<i>70</i>			
B. Variazioni in aumento	24.931	39.199	0	0	0
B.1 Ingressi da crediti in bonis	681	35.166			
B.2 Interessi di mora	938	35			
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	20.277				
B.4 Altre variazioni in aumento	3.035	3.998			
C. Variazioni in diminuzione	22.099	34.336	0	0	0
C.1 Uscite verso crediti in bonis		50			
C.2 Cancellazioni	10.215				
C.3 Incassi	11.337	14.009			0
C.4 Realizzi per cessioni	97				
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi		20.277			
C.6 Altre variazioni in diminuzione	450				
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2004	49.037	19.527	0	0	0
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	<i>7.673</i>	<i>43</i>			

1.9 Crediti verso clientela – Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 1.01.2004	25.760	6.718	0	0	0	14.041
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>	3.809					0
B. Variazioni in aumento	13.092	7.014	0	0	0	3.287
B.1 Rettifiche di valore	8.985	6.868				3.274
<i>B.1.1 di cui: per interessi di mora</i>	493	20				
B.2 Utilizzi fondi rischi su crediti						
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	3.905					
B.4 Altre variazioni in aumento	202	146				13
C. Variazioni in diminuzione	10.135	4.858	0	0	0	427
C.1 Riprese di valore da valutazione	1.034	902				
<i>C.1.1 di cui: per interessi di mora</i>	14					
C.2 Riprese di valore da incasso	2.733	38				
<i>C.1.2 di cui: per interessi di mora</i>	318					
C.3 Cancellazioni	6.368					79
C.4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi		3.905				
C.5 Altre variazioni in diminuzione		13				348
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2004	28.717	8.874	0	0	0	16.901
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	3.729	20				0

Con riferimento alle diverse categorie nelle quali sono suddivisi i crediti dubbi si riportano i criteri adottati per la loro classificazione.

Il passaggio a sofferenza avviene quando il cliente, alla luce degli elementi oggettivi in possesso degli uffici competenti, dimostri di non essere più in grado di fare fronte ai propri impegni e quindi di essere in uno stato di insolvenza, anche se non dichiarato in via giudiziale.

Ciò premesso sono comunque classificati a sofferenza:

- i crediti leasing quando sia stata dichiarata la risoluzione dei contratti per insolvenza, senza esito;
- i crediti al consumo quando siano stati effettuati tutti i tentativi di recupero in via bonaria e le agenzie di recupero crediti siano intervenute senza esito, con conseguente decisione di inviare lettera di decadenza dal beneficio del termine;
- i mutui ad incaglio, quando i tentativi di definizione bonaria non sortiscano alcun effetto e si decida quindi di far decadere il cliente dal beneficio del termine;
- i crediti verso clienti entrati in procedure concorsuali, salvo che non si tratti di amministrazioni controllate per le quali si possa ragionevolmente prevedere il rientro in bonis;
- crediti verso clienti che siano già stati appostati a sofferenza da altri Istituti e che comunque dimostrino di non essere in grado di fare fronte agli impegni assunti verso il Banco;
- crediti verso clienti contro i quali sia stata iniziata una azione esecutiva dal Banco.

La classificazione dei crediti verso clientela tra le partite ad incaglio avviene tenendo conto della rischiosità appalesatasi, della oggettiva impossibilità di definizione bonaria e della necessità di dare corso tempestivamente ad interventi di natura giudiziale, al fine di presidiare validamente i crediti.

In ogni caso sono trasferite ad incaglio, accertato che non sussistano i presupposti per ottenere una copertura in via bonaria dei crediti vantati:

- le posizioni relative a mutui o a crediti leasing che presentino un numero di rate insolute, variabile in relazione alla periodicità di corresponsione dei canoni;
- i crediti al consumo, quando il ritardo nei pagamenti abbia superato i 75 giorni.

Sezione 2 I titoli (voci 20,50,60)

Composizione delle voci 20, 50, 60

I titoli di proprietà sono classificati in bilancio come segue:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 20</i>		
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	92.734	149.340
<i>voce 50</i>		
Obbligazioni e altri titoli di debito	398.255	442.422
<i>voce 60</i>		
Azioni, quote ed altri titoli di capitale	10.281	11.339
Totale Titoli di proprietà	501.270	603.101
<i>di cui:</i>		
a. titoli immobilizzati	27.233	56.800
b. titoli non immobilizzati	474.037	546.301

Nella tabella 11.6 della sezione 11 viene riportata la ricomposizione del portafoglio titoli in relazione alla vita residua.

2.1 Titoli immobilizzati

Euro/1.000

	31.12.2004		31.12.2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	27.233	27.436	56.800	57.975
1.1 Titoli di Stato	0	0	0	0
- quotati				
- non quotati				
1.2 Altri titoli	27.233	27.436	56.800	57.975
- quotati	17.922	18.119	41.495	42.669
- non quotati	9.311	9.317	15.305	15.306
2. Titoli di capitale	0	0	0	0
- quotati				
- non quotati				
Totale	27.233	27.436	56.800	57.975

Le caratteristiche fondamentali dei titoli che possono essere destinati al comparto ed i parametri dimensionali dello stesso sono stati definiti dal Consiglio di Amministrazione e così si possono riassumere:

- ? il portafoglio strutturato immobilizzato deve essere rappresentato da titoli di Stato, obbligazioni emesse da istituti di credito e da imprese con adeguato rating, appartenenti all'area EURO ed EXTRA-EURO con copertura del "rischio di cambio", dove ritenuto necessario;
- ? i titoli immobilizzati possono raggiungere una consistenza massima complessiva - da computarsi ai valori di libro e tenendo conto delle operazioni già impegnate ancorché non liquidate - non superiore a 100.000.000 di Euro.

Con riferimento al raffronto tra valore di mercato e valore di bilancio dei titoli immobilizzati a fine dicembre risultano potenziali plusvalenze per Euro 0,203 milioni.

Prendendo come termine di confronto il valore di rimborso a scadenza il comparto presenta la seguente suddivisione:

Euro/1.000

	valore rimborso	valore bilancio	differenze
titoli quotati			
- con valore di rimborso superiore al valore di bilancio	18.000	17.922	78
- con valore di rimborso pari al valore di bilancio			-
- con valore di rimborso inferiore al valore di bilancio			-
titoli non quotati			
- con valore di rimborso superiore al valore di bilancio			-
- con valore di rimborso pari al valore di bilancio	9.311	9.311	-
- con valore di rimborso inferiore al valore di bilancio			-
	27.311	27.233	78

2.2 Variazione annua dei titoli immobilizzati

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	56.800	55.622
B. Aumenti	6.737	23.130
B1 Acquisti	6.000	11.750
B2 Riprese di valore e rivalutazioni	-	-
B3 Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	10.000
B4 Altre variazioni	737	1.380
C. Diminuzioni	36.304	21.952
C1 Vendite	10.000	-
C2 Rimborsi	25.834	21.906
C3 Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	-	-
C4 Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5 Altre variazioni	470	46
D. Rimanenze finali	27.233	56.800

La voce "Acquisti" si riferisce alla sottoscrizione di prestito obbligazionario SCC one coupon 4,5% 2006, emesso nell'ambito di una operazione di cartolarizzazione, nella quale il Banco si è impegnato alla sottoscrizione di titoli di classe A.

La voce "B4 Altre variazioni" è costituita esclusivamente da scarti positivi di emissione e di negoziazione di competenza.

La voce "Vendite" si riferisce al titolo Telecom Italia 1% 2006 cv, per nominali Euro 10,000 milioni oggetto di operazione di asset swap richiamata anticipatamente.

I "Rimborsi" hanno invece riguardato le seguenti obbligazioni:

- TPSA 6,125% 2004, per un controvalore di Euro 5,000 milioni e pari valore nominale;
- SCC one coupon 2005, per un controvalore di Euro 12,631 milioni e nominali Euro 11,750 milioni, rimborsato anticipatamente in data 3/11/2003;
- AUTOGRILL zero coupon, per un controvalore di Euro 8,203 milioni e valore nominale di Euro 10,000 milioni.

La voce "C5 Altre variazioni" è composta da scarti negativi di emissione e di negoziazione.

2.3 Titoli non immobilizzati

Euro/1.000

	31.12.2004		31.12.2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	463.757	464.471	534.962	535.631
1.1 Titoli di Stato	349.385	349.423	422.576	422.725
- quotati	349.385	349.423	422.576	422.725
- non quotati				
1.2 Altri titoli	114.372	115.048	112.386	112.906
- quotati	83.112	83.562	84.967	85.286
- non quotati	31.260	31.486	27.419	27.620
2. Titoli di capitale	10.280	10.531	11.339	11.567
- quotati	10.280	10.531	11.339	11.567
- non quotati				
Totale	474.037	475.002	546.301	547.198

Tra i "Titoli di debito – altri titoli non quotati" sono compresi Certificati di capitalizzazione il cui valore di carico ammonta ad Euro 27,143 milioni (Euro 25,962 milioni lo scorso esercizio).

I "Titoli di capitale" sono rappresentati per Euro 2,807 milioni da azioni quotate (Euro 1,203 milioni al 31.12.2003) e per Euro 12,474 milioni (Euro 10,136 a fine 2003) da quote di Fondi comuni di investimento quotati.

La valutazione del portafoglio non immobilizzato secondo i criteri enunciati ha comportato l'imputazione a conto economico di rettifiche di valore per Euro 0,477 milioni (Euro 0,715 milioni al 31.12.2003) e riprese di valore per Euro 0,239 milioni (0,060 milioni lo scorso esercizio).

Peraltro, come si può rilevare dal prospetto sopra riportato, il portafoglio titoli non immobilizzato presenta potenziali plusvalenze per complessivi Euro 0,964 milioni (Euro 0,914 milioni alla fine dell'anno precedente).

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	546.301	548.332
B. Aumenti	2.811.437	2.753.335
B1 Acquisti	2.799.913	2.743.868
- Titoli di debito	2.239.136	2.523.601
. titoli di Stato	1.264.032	1.412.333
. altri titoli	975.104	1.111.268
- Titoli di capitale	560.777	220.267
B2 Riprese di valore e rivalutazioni	239	60
B3 Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		
B4 Altre variazioni	11.285	9.407
C. Diminuzioni	2.883.701	2.755.366
C1 Vendite e rimborsi	2.879.575	2.743.884
- Titoli di debito	2.322.215	2.531.660
. titoli di Stato	1.340.507	1.439.969
. altri titoli	981.708	1.091.691
- Titoli di capitale	557.360	212.224
C2 Rettifiche di valore	477	715
C3 Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		10.000
C5 Altre variazioni	3.649	767
D. Rimanenze finali	474.037	546.301

Gli acquisti e le vendite dei titoli di debito sono esposti al prezzo pagato o incassato al netto della componente relativa agli scarti di emissione.

Tra le vendite sono ricompresi anche i rimborsi per titoli scaduti.

Tra le “*altre variazioni*” in aumento (punto B4 della precedente tabella) sono compresi:

- ? l'utile da negoziazione, pari ad Euro 8,226 milioni (Euro 5,374 milioni nel 2003);
- ? la capitalizzazione degli scarti di emissione maturati nell'esercizio per complessivi Euro 1,877 milioni;
- ? l'incremento di valore dei Certificati di capitalizzazione, pari ad Euro 1,181 milioni;
- ? differenze cambi per Euro 0,001 milioni.

Tra le “*altre variazioni*” in diminuzione (punto C5 del prospetto) sono invece evidenziate:

- ? perdite da negoziazione e da rimborsi per Euro 3,630 milioni (Euro 0,695 milioni nel 2003);
- ? differenze cambi per Euro 0,018 milioni.

Sezione 3 Le partecipazioni (voci 70, 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 70</i>		
Partecipazioni	3.676	4.408
<i>voce 80</i>		
Partecipazioni in imprese del gruppo	90.795	71.882
Totale	94.471	76.290

La variazione intervenuta nelle “Partecipazioni in imprese del Gruppo” (+ Euro 18,913 milioni) è relativa all’esecuzione, della quasi globalità, dei piani di stock option su Anima SGR.p.A., Banco Desio Toscana S.p.A., Banco Desio Lazio S.p.A. e Desio Vita S.p.A., di cui si è dato riscontro nella “Relazione degli Amministratori”.

La situazione delle opzioni in essere a fine esercizio è la seguente:

Banco Desio Lazio S.p.A. – per complessive n° 309.750 azioni, del valore nominale di Euro 1 ciascuna, di proprietà del Banco.

Le variazioni intervenute sono dettagliate al successivo paragrafo 3.6.

3.1 Partecipazioni rilevanti

Nel prospetto che segue sono riportate le partecipazioni in società controllate, con il raffronto tra valore di bilancio e patrimonio di competenza.

Euro/1.000

Denominazione	Sede	Patrimonio netto (a)	Utile (perdita) (b)	Quota %	Valore di bilancio	Patrimonio di competenza
a. Imprese controllate						
ANIMA S.G.R.p.A.	Milano	22.741	17.215	72,730	7.777	16.540
Banco Desio Toscana	Firenze	18.711	621	100,000	22.577	18.711
Banco Desio Lazio	Roma	20.032	2.287	99,153	25.825	19.862
Brianfid-Lux S.A.	Lussemburgo	15.712	-133	99,000	14.751	15.555
Desio Vita S.p.A.	Desio	13.283	1.004	99,156	19.866	13.171

(a) desunto dai rispettivi progetti di bilancio al 31.12.2004 prima della ripartizione dell’utile

(b) importo già ricompreso nel “patrimonio netto” di cui alla colonna precedente.

Ai sensi del Decreto Legislativo 87/92, art. 18 comma 2, si precisa che, relativamente alle partecipate Banco Desio Toscana S.p.A., Banco Desio Lazio S.p.A. e Desio Vita S.p.A., i maggiori valori di bilancio rispetto alle frazioni di patrimonio netto risultanti dai progetti di bilancio delle imprese partecipate, hanno la natura di avviamenti pagati sulle movimentazioni effettuate nell’esercizio.

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

I dati del prospetto che segue sono relativi ai rapporti, in essere a fine esercizio, con le società controllate e con la società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e C. S.a.p.a.

Per quest'ultima segnaliamo, inoltre, che ci siamo resi cessionari di crediti d'imposta per complessivi Euro 2,696 milioni, di cui Euro 0,594 milioni nell'esercizio 2004.

Euro/1.000

Voci patrimoniali	31.12.2004	31.12.2003
a) Attività	31.859	10.689
1. crediti verso banche di cui:	10.854	10.689
- <i>subordinati</i>	10.100	10.100
2. crediti verso enti finanziari di cui:	21.005	0
- <i>subordinati</i>		
3. crediti verso altra clientela di cui:	0	0
- <i>subordinati</i>		
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui:	0	0
- <i>subordinati</i>		
b) Passività	252.937	230.839
1. debiti verso banche	158.561	97.343
2. debiti verso enti finanziari	94.376	60.406
3. debiti verso altra clientela	0	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	73.090
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni	3.439	2.361
1. garanzie rilasciate	3.022	2.116
2. impegni	417	245

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del Gruppo)

I rapporti in essere, alla data di bilancio, con le società partecipate sono i seguenti:

Euro/1.000

Voci patrimoniali	31.12.2004	31.12.2003
a) Attività	26.927	3.714
1. crediti verso banche di cui: - subordinati		
2. crediti verso enti finanziari di cui: - subordinati	13	3.714
3. crediti verso altra clientela di cui: - subordinati	11.767	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - subordinati	15.147	0
b) Passività	55.588	49.263
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	52.252	49.213
3. debiti verso altra clientela	3.336	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	50
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni	53	225
1. garanzie rilasciate	52	225
2. impegni	1	

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
a) in banche	0	0
1. quotate		
2. non quotate	0	0
b) in enti finanziari	1.054	1.765
1. quotate		
2. non quotate	1.054	1.765
c) altre	2.622	2.643
1. quotate		
2. non quotate	2.622	2.643
Totale "Partecipazioni"	3.676	4.408

3.5 Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del Gruppo"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) in banche	48.402	35.006
1. quotate		
2. non quotate	48.402	35.006
b) in enti finanziari	42.393	36.876
1. quotate		
2. non quotate	42.393	36.876
c) altre	0	0
1. quotate		
2. non quotate		
Totale "Partecipazioni in imprese del Gruppo"	90.795	71.882

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1. Partecipazioni in imprese del Gruppo

Euro / 1000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	71.882	41.237
B. Aumenti	45.070	30.645
B1. Acquisti	43.588	30.645
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni	1.482	
C. Diminuzioni	26.157	0
C1. Vendite	25.198	
C2. Rettifiche di valore di cui: - svalutazioni durature		
C3. Altre variazioni	959	
D. Rimanenze finali	90.795	71.882
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali		

Gli incrementi registrati nell'esercizio (voce B1) sono i seguenti:

Euro/1.000

Anima S.G.R.p.A.		
acquisto n° 10.000 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 67,898		679
in esecuzione opzione di acquisto		
acquisto n° 250.000 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 48,56		12.140
in esecuzione esercizio stock option		
Banco Desio Lazio S.p.A.		
acquisto n° 4.425.000 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario si Euro 2,87		12.700
in esecuzione esercizio stock option		
Banco Desio Toscana S.p.A.		
operazioni eseguite in esecuzione esercizio stock option:		
- acquisto n° 438.600 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,14		938
- acquisto n° 582.434 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,27		1.322
- acquisto n° 1.164.868 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,57		2.994
- acquisto n° 474.500 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 4,01		1.903
altre operazioni:		
- acquisto n° 118.615 az. da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,25		267
- acquisto n° 88.961 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,27		202
- acquisto n° 29.654 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 2,48		73
- acquisto n° 237.230 az. da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 3,08		731
Desio Vita S.p.A.		
acquisto n° 1.428.000 az.da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 6,75		9.639
in esecuzione esercizio stock option		

Il dettaglio delle Altre variazioni (voce B4) è il seguente:

Euro/1.000

Anima S.G.R.p.A.		
plusvalenza su n° 230.000 az. cedute in esecuzione esercizio stock option		543
plusvalenza su cessione n° 22.700 az.		859
Banco Desio Toscana S.p.A.		
plusvalenza su n° 499.719 az. cedute in esecuzione esercizio stock option		80

Le cessioni (voce C1) sono state le seguenti:

Euro / 1000

<i>Anima S.G.R.p.A.</i>	
in esecuzione esercizio stock option:	
cessione n° 250.000 az.da nominali Euro 1 al prezzo unitario di Euro 18,36	4.590
altre operazioni:	
cessione n° 272.700 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 48,56	13.242
<i>Banco Desio Lazio S.p.A.</i>	
in esecuzione esercizio stock option:	
cessione n° 4.425.000 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1	4.425
<i>Banco Desio Toscana S.p.A.</i>	
in esecuzione esercizio stock option:	
cessione n° 1.603.468 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1	1.603
cessione n° 474.500 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1,15	546
cessione n° 582.434 az.da nom. Euro 1 al prezzo unitario di Euro 1,36	792

Il dettaglio delle Altre variazioni (voce C3) è il seguente:

Euro / 1.000

<i>Anima S.G.R.p.A.</i>	
minusvalenza su n° 20.000 az. cedute in esecuzione esercizio stock option	511
<i>Banco Desio Toscana S.p.A.</i>	
minusvalenza su n° 577.215 az. cedute in esecuzione esercizio stock option	448

3.6.2. Altre partecipazioni

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	4.408	3.412
B. Aumenti	635	1.056
B1. Acquisti	52	1.056
B2. Riprese di valore		0
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni	583	
C. Diminuzioni	1.367	60
C1. Vendite	751	
C2. Rettifiche di valore	590	60
di cui:		
- svalutazioni durature	590	
C3. Altre variazioni	26	
D. Rimanenze finali	3.676	4.408
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali	590	0

Di seguito vengono dettagliate le variazioni intervenute nell'esercizio.

- voce "B1. Acquisti"

Euro/1.000

Koinè s.r.l.

sottoscrizione n° 15.741 quote da nom. Euro 1 16

Zenit Alternative Investments SGR.p.A.

versamento in conto aumento capitale 30

Euros Spa Cefor & Istinform Consulting

versamenti in conto aumento capitale 6

- voce "B4 Altre variazioni"

Euro / 1000

Gestnord s.p.a.

plusvalenza derivante dalla cessione di n° 140.000 az. 533

Finlombarda s.p.a.

plusvalenza derivante dalla cessione di n° 162 az. 50

- voce "C1 Vendite"

Euro / 1000

Gestnord s.p.a.

cessione n° 140.000 az. al prezzo di Euro 4,80143 ciascuna 672

Finlombarda s.p.a.

cessione di n° 162 al prezzo unitario di Euro 488,03 79

- voce "C2 Rettifiche di valore"

Euro/1.000

Zenit SGR.p.A.

svalutazione valore di bilancio 590

- voce "C3 Altre variazioni"

Euro / 1000

Euros spa Cefor e Istinform Consulting

operazioni sul capitale a copertura perdite 26

Sezione 4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali (voci 90 e 100)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 90		
Immobilizzazioni immateriali	8.873	9.625
voce 100		
Immobilizzazioni materiali	523.294	490.546
Totale	532.167	500.171

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

Le rimanenze finali sono così suddivise:

Euro / 1.000

	31.12.2004	31.12.2003
immobili	58.795	45.414
mobili e arredi	3.650	3.622
impianti e macchine	4.358	4.352
Totale beni ad uso proprio	66.803	53.388
beni in locazione finanziaria	456.491	437.158
Totale immobilizzazioni materiali	523.294	490.546

Il valore di bilancio degli immobili utilizzati nell'esercizio dell'attività ammonta ad Euro 56,270 milioni (Euro 43,485 milioni a fine 2003); gli ammortamenti, complessivamente stanziati sugli stessi, ammontano ad Euro 27,480 (contro Euro 31,263 milioni alla fine dell'anno precedente), di cui Euro 2,432 milioni a carico del conto economico dell'esercizio.

Si fa presente che a seguito dell'applicazione del D.lgs. n° 37/2004 – *disinquinamento fiscale* – sono stati annullati ammortamenti anticipati per complessivi Euro 6,086 milioni, di cui Euro 5,912 milioni utilizzati direttamente dal Banco.

A fine esercizio residua un acconto versato a fornitore, a fronte dell'acquisizione di un immobile, per Euro 0,440 milioni.

I beni in locazione finanziaria sono così ripartiti:

Euro / 1000

	31.12.2004	31.12.2003
beni in locazione	439.305	415.307
beni in attesa di locazione	17.041	21.767
fornitori conto anticipi	114	64
beni su posizioni a sofferenza	31	20
totale beni in locazione finanziaria	456.491	437.158

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

Euro / 1.000

	Immobili	Mobili e arredi	Impianti e macchine	Totali
A. Esistenze iniziali	250.745	3.622	236.179	490.546
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>205.331</i>		<i>231.827</i>	<i>437.158</i>
B. Aumenti:	74.199	1.744	113.066	189.009
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>58.385</i>	<i>0</i>	<i>109.565</i>	<i>167.950</i>
B1 Acquisti	67.574	1.744	112.543	181.861
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>58.286</i>	<i>0</i>	<i>109.042</i>	<i>167.328</i>
B2 Riprese di valore				0
B3 Rivalutazioni				0
B4 Altre variazioni	6.625		523	7.148
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>99</i>		<i>523</i>	<i>622</i>
C. Diminuzioni	39.169	1.716	115.376	156.261
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>36.736</i>	<i>0</i>	<i>111.881</i>	<i>148.617</i>
C1 Vendite	4.232	89	5.378	9.699
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>4.231</i>		<i>5.352</i>	<i>9.583</i>
C2 Rettifiche di valore				
a) ammortamenti	34.271	1.627	108.045	143.943
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>31.839</i>		<i>104.576</i>	<i>136.415</i>
b) svalutazioni durature				
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>				
C3 Altre variazioni	666		1.953	2.619
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>666</i>		<i>1.953</i>	<i>2.619</i>
D Rimanenze finali	285.775	3.650	233.869	523.294
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>226.980</i>	<i>0</i>	<i>229.511</i>	<i>456.491</i>
E Rivalutazioni totali	10.416			10.416
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
F. Rettifiche totali	138.710	16.590	271.037	426.337
<i>di cui beni in locazione finanziaria</i>				<i>0</i>
a) ammortamenti	138.710	16.590	271.037	426.337
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>110.921</i>		<i>233.637</i>	<i>344.558</i>
b) svalutazioni durature	0	0	0	0

La voce "B4. Altre variazioni" è principalmente composta da:

- adeguamento del valore degli immobili a fronte dell'annullamento degli ammortamenti anticipati effettuati negli esercizi precedenti, per Euro 6,086 milioni;
- anticipi a fornitori per Euro 0,553 milioni, di cui Euro 0,440 per acquisto di immobile;
- adeguamento del valore dei beni per plusvalenze su cespiti rilocati per Euro 0,370 milioni.

La voce "C3 Altre variazioni" è composta quasi esclusivamente – Euro 2,617 milioni - da minusvalenze realizzate a seguito risoluzione contratti di leasing.

Con riferimento alla movimentazione della voce immobili, e relativamente ai soli immobili ad uso strumentale proprio, di seguito vengono riportate le variazioni intervenute nell'esercizio.

Euro/1.000

Brescia	acquisto immobile	981
Milano - Via Menotti	acquisto immobile	3.395
Vigevano	acquisto immobile	1.691
Brugherio	acquisto immobile	1.531
Garbagnate	acquisto immobile	1.505
Desio - Via Rovagnati	costi di ristrutturazione	50
Cesano M.	costi di ristrutturazione	82
Carate Br.	costi di ristrutturazione	1
Totale		9.236

Per contro la diminuzione è relativa alla cessione di un box.

L'importo rappresenta la quota non ancora ammortizzata dei cespiti ceduti.

Gli ammortamenti effettuati sulle immobilizzazioni materiali, determinati secondo i criteri specificati nell'apposita sezione, sono stati calcolati sulla base delle seguenti aliquote:

Immobili	3%
Mobili	12%
Macchine ufficio	12%
Arredi	15%
Impianti, macchinari e mezzi di condizionamento	15%
Macchine elettroniche	20%
Impianti e macchine EAD	20%
Banconi blindati	20%
Automezzi	25%
Impianti di allarme	30%

Come richiesto dall'art. 10 della legge 19 marzo 1982, n° 72, in apposito allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le rimanenze finali comprendono:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
avviamento pagato per l'acquisizione di sportelli bancari	1.383	1.729
acquisizioni di software	424	466
ristrutturazioni di locali non di proprietà adibiti a filiale	6.610	6.169
premio apporto raccolta corrisposto a promotori finanziari	0	978
altre	456	283
Totale immobilizzazioni immateriali	8.873	9.625

A fine esercizio non residuano acconti versati a fronte di future acquisizioni.

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Euro/1.000

	Avviamento	Software	Ristruttur. locali di terzi	Premio app. raccolta	Altre	Totali
A. Esistenze iniziali	1.728	466	6.170	978	283	9.625
B. Aumenti:	0	394	4.150	2.898	309	7.751
B1 Acquisti		394	4.150	2.898	309	7.751
B2 Riprese di valore						0
B3 Rivalutazioni						0
B4 Altre variazioni						0
C. Diminuzioni	345	436	3.710	3.876	136	8.503
C1 Vendite			117			117
C2 Rettifiche di valore						
a) ammortamenti	345	436	3.420	3.876	136	8.213
b) svalutazioni durature						
C3 Altre variazioni			173			173
D. Rimanenze finali	1.383	424	6.610	0	456	8.873
E. Rivalutazioni totali						0
F. Rettifiche totali	2.074	448	5.559	0	226	8.307
a) ammortamenti	2.074	448	5.559		226	8.307
b) svalutazioni durature						

L'importo di cui alla voce "C3 Altre variazioni" rappresenta uno scarico per giro sul conto Immobili.

Nella voce "F.a) – ammortamenti" è riportato l'ammontare delle sole quote di ammortamento relative alle immobilizzazioni che a fine esercizio sono ancora iscritte nell'attivo di bilancio. Non viene pertanto riportato il valore relativo alle immobilizzazioni il cui ammortamento è stato completato nell'esercizio.

Sezione 5 Altre voci dell'attivo (voci 130, 140)

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 130</i>		
Altre attività	199.562	168.966
<i>voce 140</i>		
Ratei e risconti attivi		
a) ratei attivi	15.053	12.903
b) risconti attivi	1.819	1.542

Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Il Banco non ha in portafoglio, né detiene per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie.

5.1 Composizione della voce 130 "Altre attività"

Euro / 1000

	31.12.2004	31.12.2003
Crediti d'imposta verso l'Erario:		
. quota capitale	56.270	46.360
. quota interessi	5.030	4.346
Crediti verso l'Erario per acconti versati	28.473	19.528
Attività per imposte anticipate	8.802	7.413
Ritenute d'acconto subite	463	411
Crediti d'imposta su dividendi	-	127
Assegni negoziati da regolare	14.689	17.588
Debitori per titoli e cedole scadute da incassare	14	900
Premi pagati su opzioni	9.480	10.002
Crediti verso promotori finanziari	35	2.635
Valori di investimento del fondo integrativo	1.235	1.300
liquidazione personale		
Depositi cauzionali in nome e per conto proprio	55	31
Fatture emesse da incassare	16.306	15.997
Scorte di stampati e cancelleria	331	389
Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le filiali	14.162	23.652
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	171	609
Versamento in conto costituzione nuova società	-	-
Crediti verso società controllate	3.580	4.905
Rivalutazioni operazioni fuori bilancio	12.256	
Altre partite	28.210	12.773
Totale	199.562	168.966

I crediti sopra riportati sono tutti ritenuti riscuotibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

In dettaglio si segnala:

? I crediti d'imposta verso l'Erario sono complessivamente aumentati di Euro 10,594 milioni di cui Euro 9,910 milioni in linea capitale ed Euro 0,684 milioni a fronte degli interessi maturati nell'esercizio.

Tra i crediti in linea capitale sono compresi:

- il credito IVA inerente all'attività di leasing, risultante dalle dichiarazioni annuali, di Euro 30,437 milioni, diminuito rispetto all'esercizio precedente di Euro 1,677 milioni. Nel corso del mese di gennaio 2005 sono stati rimborsati dall'Amministrazione finanziaria ulteriori crediti in linea capitale per complessivi Euro 11,961 milioni;
- il credito per l'anticipo dell'1,5% delle somme rimosse tramite deleghe, ex D.L. 341/2003, pari a Euro 21,834 milioni (Euro 9,966 milioni al 31.12.2003) che verranno compensati con i riversamenti deleghe del mese di gennaio 2005;

- il credito per imposte dirette di esercizi precedenti che ammonta ad Euro 1,793 milioni, (invariato rispetto al precedente esercizio);
- il credito per l'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio e lungo termine di Euro 0,936 milioni, maturato principalmente per effetto dell'acconto versato per il secondo semestre 2004, elevato dall'art. 1bis del D.L. 168/2004 al 300%;
- il credito per l'anticipo d'imposta sul fondo trattamento di fine rapporto di Euro 0,864 milioni, decurtato nell'esercizio di Euro 0,194 milioni;
- il credito per le ritenute su interessi di depositi e conti correnti di Euro 0,359 milioni, diminuito rispetto all'anno precedente di Euro 0,907 milioni;
- il credito per altre imposte di Euro 0,049 milioni (Euro 0,164 milioni al 31.12.2003).

Nell'anno trascorso i crediti portati a compensazione di imposte dovute nell'esercizio sono ammontati ad Euro 3,965 milioni (Euro 1,305 milioni al 31.12.2003).

- .? La voce "attività per imposte anticipate" include i crediti per imposte differite attive che si sono originati in esercizi precedenti o nell'esercizio in corso, a fronte di differenze temporanee attive a rientro certo. Nel successivo prospetto viene dettagliata la relativa movimentazione.
- ? Tra le "fatture emesse da incassare" residuano crediti a scadere per fatturazione anticipata di canoni leasing per complessivi Euro 16,151 milioni (Euro 15,778 milioni lo scorso esercizio).
- ? Nella voce "Crediti verso promotori finanziari", che accoglieva gli anticipi provvigionali corrisposti nel primo periodo di operatività, residuano crediti che non sono stati oggetto di cessione.

Attività per imposte anticipate

Euro/1.000

1.	Importo iniziale	7.413
2.	Aumenti	
2.1	Imposte anticipate sorte nell'esercizio	4.698
2.2	Altri aumenti	
3.	Diminuzioni	
3.1	Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.309
3.2	Altre diminuzioni	
4.	Importo finale	8.802

5.2 Composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
Ratei attivi:	15.053	12.903
- interessi su titoli di proprietà	1.598	2.312
- interessi su mutui, prestiti e altri finanziamenti alla clientela	3.714	3.143
- canoni locazione finanziaria	160	100
- interessi su crediti con banche	1.491	1.854
- interessi su pronti/termine di impiego con banche	141	41
- differenziali su contratti derivati	7.821	5.014
- altri proventi	128	439
Risconti attivi:	1.819	1.542
- prestiti obbligazionari	793	399
- differenziali su operazioni in valuta a termine	759	840
- premi assicurativi	0	8
- spese per il personale		
- altre spese amministrative	267	295
Totale Ratei e Risconti	16.872	14.445

5.3 Rettifiche per ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono generalmente appostati a voce propria.

Fanno eccezione a questo criterio i soli ratei relativi agli scarti di emissione su titoli, che per un importo complessivo di Euro 1,877 milioni sono stati portati a diretta rettifica della voce "titoli".

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
crediti verso banche	10.100	10.100
crediti verso clientela		
obbligazioni e altri titoli di debito	35.611	23.938
Totale Attività subordinate	45.711	34.038

Sezione 6 I debiti (voci 10,20,30)

Euro /1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 10		
Debiti verso banche	209.533	206.783
voce 20		
Debiti verso la clientela	2.058.702	2.090.544
voce 30		
Debiti rappresentati da titoli	1.277.045	1.108.950

6.1 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”

In relazione alle sole forme tecniche sotto riportate alla data di bilancio i debiti verso banche avevano la seguente consistenza:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) operazioni pronti contro termine	24.264	60.774
b) prestito di titoli	0	0

Composizione della voce 10 “Debiti verso banche”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	109.927	67.805
- depositi liberi	27.627	0
- saldi liquidi su conti di servizio	82.300	67.805
b) altri crediti	99.606	138.978
- depositi vincolati	75.342	78.204
- operazioni pronti contro termine	24.264	60.774
Totale "Debiti verso banche"	209.533	206.783

Nell'ammontare complessivo della voce “Debiti verso banche” sono compresi debiti nei confronti delle società del Gruppo:

Banco Desio Toscana - Euro 52,724 milioni (Euro 39,291 milioni al 31.12.2003);
 Banco Desio Lazio - Euro 86,457 milioni (Euro 58,051 milioni al 31.12.2003);
 C.P.C. Lugano - Euro 13,425 milioni.

6.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”

In relazione alle forme tecniche sotto riportate i debiti verso clientela sono così suddivisi:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) operazioni pronti contro termine	234.730	199.210
b) prestito di titoli	0	0

Composizione della voce 20 “Debiti verso clientela” e della voce 30 “Debiti rappresentati da titoli”

- voce 20 “Debiti verso clientela”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	1.823.544	1.872.783
. depositi a risparmio	45.813	42.487
. conti correnti passivi	1.777.731	1.830.296
b) a termine o con preavviso	235.158	217.761
. depositi a risparmio e conti vincolati	428	18.551
. pronti contro termine di raccolta	234.730	199.210
Totale "Debiti verso clientela"	2.058.702	2.090.544

Nella voce sono compresi debiti verso le società del Gruppo:

ANIMA - Euro 1,194 milioni (Euro 6,174 milioni al 31.12.2003);

Brianfid - Euro 2,257 milioni (Euro 1,888 milioni al 31.12.2003);

Desio Vita - Euro 8,576 milioni (Euro 16,787 milioni al 31.12.2003).

- voce 30 “Debiti rappresentati da titoli”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
obbligazioni	1.207.537	1.033.939
certificati di deposito	52.934	56.449
. a breve termine	42.597	43.007
. a medio/lungo termine	9.381	12.376
. scaduti da rimborsare	956	1.203
altri titoli	16.574	18.562
. assegni circolari	14.713	16.688
. assegni di conto disponibile	1.861	1.874
Totale "Debiti rappresentati da titoli"	1.277.045	1.108.950

Sezione 7 I fondi (voci 70, 80, 90)

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 70</i>		
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	27.526	25.488
<i>voce 80</i>		
Fondi per rischi ed oneri	59.940	48.023
<i>voce 90</i>		
Fondi rischi su crediti	0	4.831

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

L'ammontare della voce rappresenta la totale copertura dei diritti maturati dal personale dipendente in servizio a fine dicembre.

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è riepilogata nel seguente prospetto:

Euro/1.000

Rimanenza iniziale	25.488
Decrementi dell'esercizio:	
. cessione ramo d'azienda	17
. imposta sostitutiva 11% su rivalutazioni	74
Utilizzi effettuati nell'esercizio:	
. per indennità corrisposte	1.436
. per anticipazioni concesse	446
. quote destinate a fondi pensione	699
Accantonamenti dell'esercizio:	
. a carico del Conto economico per la quota di competenza	4.710
Rimanenza finale	27.526

7.1 Composizione della voce 90 "Fondo rischi su crediti"

Euro/1000

	31.12.2004	31.12.2003
Fondo rischi su crediti per interessi di mora	0	4.831
Fondo rischi e perdite art. 71. 3° comma DPR 917/86	0	0
	0	4.831

7.2 Variazioni nell'esercizio della voce 90 "Fondi rischi su crediti"

Euro/1.000

a	Esistenze iniziali	4.831
b	Aumenti	0
	b1. accantonamenti	0
	b2. altre variazioni	0
c	Diminuzioni	4.831
	c1. utilizzi	
	c2. altre variazioni	4.831
d	Rimanenze finali	0

Azzeramento effettuato, con contropartita le Sopravvenienze attive, in applicazione del D.Lgs. 37/2004, il cosiddetto "disinquinamento fiscale".

Fondo per rischi ed oneri (voce 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>sottovoce b)</i>		
Fondi imposte e tasse	36.562	30.530
<i>sottovoce c)</i>		
Altri fondi	23.378	17.493
Totale	59.940	48.023

Fondi imposte e tasse (voce 80b)*Criteri adottati per la rilevazione della fiscalità differita*

Nel bilancio d'esercizio devono essere evidenziate sia le imposte di competenza, correlate ai costi ed ai ricavi che danno luogo al risultato economico d'esercizio, sia le imposte correnti, ovvero quelle effettivamente da pagare determinate secondo le regole tributarie.

La differenza tra le due categorie di imposte determina la fiscalità differita che si viene a creare sia a fronte di imposte anticipate, sia a fronte di imposte il cui pagamento viene differito.

- Imposte anticipate

Nel bilancio in esame, le "attività per imposte anticipate" sono state iscritte per la quota derivante da tutte le differenze temporanee deducibili, sorte nell'esercizio, a rientro certo, comprensive, quindi, anche di quella quota di imposte anticipate per le quali è impossibile determinare con assoluta precisione il periodo di rientro.

La rilevazione contabile delle attività derivanti dalle imposte anticipate è stata effettuata in quanto si ritiene possa sussistere la ragionevole certezza che, negli anni in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, lo scarico di queste ultime potrà essere recuperato per effetto della capienza dei redditi imponibili che verranno conseguiti.

Questo criterio è ritenuto applicabile, anche in assenza di piani previsionali pluriennali che coprono tutto l'arco temporale di prevedibile inversione delle differenze temporanee, in quanto supportato dall'esperienza storica maturata sia sulla capacità di produrre reddito, sia sul volume delle differenze dedotte.

Nel prospetto che segue vengono indicate le principali differenze temporanee deducibili che residuano a fine esercizio, con il relativo valore nominale e le aliquote applicate nella determinazione delle imposte anticipate.

Euro/1.000

differenze temporanee	valore nominale	aliquota IRPEG	aliquota IRAP
<u>a rientro certo temporalmente determinato</u>			
- svalutazione crediti clientela deducibili in quote costanti	3.397	33,00%	5,25%
- spese di rappresentanza, nel limite del terzo deducibile nei quattro esercizi successivi	199	33,00%	5,25%
- altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo	199	33,00%	
- altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo	196		5,25%
<u>a rientro certo temporalmente indeterminato</u>			
- svalutazione crediti clientela in essere al 31.12.1994	1.109	33,00%	5,25%
- svalutazioni garanzie e impegni e rischio paese	55	33,00%	
- svalutazione azioni attivo circolante	250	33,00%	5,25%
- accantonamento al fondo rischi crediti impliciti	2.832	33,00%	
- accantonamenti per oneri del personale	8.036	33,00%	
- accantonamento al fondo azioni legali	8.426	33,00%	
- accantonamento al fondo revocatorie	1.165	33,00%	5,25%

Nella precedente "Sezione 5" della presente Nota integrativa è stato riportato il prospetto della movimentazione delle "attività per imposte anticipate".

- **Imposte differite**

Nel prospetto che segue sono indicate le differenze temporanee tassabili, con il relativo valore nominale e le aliquote applicate nella determinazione delle relative passività.

Tra le differenze temporanee tassabili è compresa la ritenuta sui proventi di certificati di capitalizzazione sottoscritti ante il 31.12.1995, che il Banco subirà a titolo d'imposta all'estinzione dei certificati.

Euro/1.000

differenze temporanee	valore nominale	aliquota IRPEG	aliquota IRAP	aliquota altre imposte
utili da realizzo di beni materiali (strumentali e non)	159	33,00%		
utili da realizzo di beni materiali (solo strumentali)	117		5,25%	
utili da realizzo di partecipazioni	137	33,00%		
accantonamento fiscale ex art.106, 3° c.	1.039	33,00%	5,25%	
accantonamento fiscale per interessi di mora maturati	4.103	33,00%	5,25%	
ammortamento anticipato fiscale su immobili	6.086	33,00%	5,25%	
proventi maturati su certificati di capitalizzazione	11.534			12,50%

Passività per imposte differite

Nel prospetto che segue viene fornita la movimentazione del Fondo imposte e tasse per la sola parte relativa alle passività per imposte differite.

Euro/1.000

	2004	2003
1. Importo iniziale	2.061	2.506
2. Aumenti		
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	877	149
2.2 Altri aumenti	4.176	
3. Diminuzioni		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.126	574
3.2 Altre diminuzioni		20
4. Importo finale	5.988	2.061

Gli "Altri aumenti" rappresentano le imposte differite accantonate per effetto del "disinquinamento fiscale" del bilancio, contabilizzate in contropartita alla voce Sopravvenienze passive.

Composizione della voce 80b Fondo imposte e tasse

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Imposte dirette (IRPEG - IRAP)	34.973	29.088
Ritenuta a titolo d'imposta su certificati di capitalizzazione	1.589	1.442
Totale "Fondi imposte e tasse"	36.562	30.530

I movimenti registrati nell'esercizio sono i seguenti:

Euro/1.000

	2004	2003
Saldo iniziale	30.530	25.463
Aumenti per:		
- imposte differite esercizi precedenti	4.176	
Diminuzioni per:		
- pagamento imposte dirette	26.063	19.779
- pagamento imposte differite	1.126	573
- pagamento imposte da condono		505
- adeguamento accantonamento esercizio scorso		288
Accantonamenti per:		
- imposte correnti	28.168	26.063
- imposte differite	729	5
- ritenuta d'imposta su certificati di capitalizzazione	148	144
Saldo finale	36.562	30.530

La consistenza del fondo imposte e tasse assicura il pagamento delle imposte dirette, sia quelle stimate di competenza dell'esercizio, sia quelle differite a fronte di plusvalenze rateizzate su immobilizzazioni finanziarie e materiali.

A fine esercizio non risultano accertamenti o contenziosi in essere.

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Fondo oneri cause legali e revocatorie fallimentari	9.591	6.416
Fondo per garanzie rilasciate	53	277
Fondo rischi su crediti impliciti	2.832	2.308
Fondo corresponsioni varie	9.120	5.854
Fondo integrativo liquidazione del personale	1.235	1.300
Fondo rischi interventi Fdo Interbanc. Tutela Depositi	547	547
Fondo perdite su anticipi provvigionali	0	597
Fondo oneri vari promotori	0	194
Totale "Fondi rischi ed oneri: altri fondi"	23.378	17.493

I movimenti intervenuti nell'anno sono così dettagliati:

Euro/1.000

	Rimanenza iniziale	Decrementi	Incrementi	Saldi a fine periodo
Fondo oneri cause legali e revocatorie fallimentari	6.416	2.070	5.245	9.591
Fondo per garanzie rilasciate	277	277	53	53
Fondo rischi su crediti impliciti	2.308	214	738	2.832
Fondo corresponsioni varie	5.854	4.480	7.746	9.120
Fondo integrativo liquidazione del personale	1.300	206	141	1.235
Fondo rischi per interventi F.I.T.D.	547	0	0	547
Fondo perdite su anticipi provvigionali	597	597	0	0
Fondo oneri vari promotori	194	194	0	0
Totale	17.493	8.038	13.923	23.378

? *Fondo oneri cause legali e revocatorie fallimentari*

Il fondo accoglie la stima analitica delle prevedibili passività che potrebbero derivare dalle azioni revocatorie e dal contenzioso in essere con clienti del Banco.

I decrementi dell'esercizio si riferiscono per Euro 1,615 milioni ad utilizzi a fronte di transazioni o definizioni di pratiche diverse; mentre per Euro 0,455 milioni rappresentano l'adeguamento di fine esercizio delle previsioni di perdita su posizioni aperte relative a revocatorie fallimentari.

Per contro l'incremento di Euro 5,245 milioni rappresenta l'adeguamento delle previsioni di perdita su posizioni connesse a vertenze diverse.

? *Fondo per garanzie rilasciate*

Il fondo rappresenta la copertura dei rischi derivanti dalle garanzie prestate e degli impegni ad erogare fondi che comportano rischi di credito.

Detto fondo è determinato in base alla stima analitica delle previsioni di perdita formulate su posizioni collegate a pratiche in sofferenza, ed in modo forfetario a fronte delle garanzie prestate o agli impegni assunti verso soggetti residenti in paesi a rischio.

Le movimentazioni si riferiscono all'adeguamento delle previsioni di perdita.

? *Fondo rischi su crediti impliciti*

Il fondo è costituito per fronteggiare le eventuali perdite su beni dati in locazione finanziaria.

L'ammontare complessivo del fondo comprende previsioni di perdita, analiticamente determinate, su pratiche in sofferenza per Euro 0,017 milioni, su posizioni di rischio classificate ad incaglio per Euro 0,579 milioni e previsioni di perdita forfaitariamente determinate sul residuo dei crediti impliciti non analiticamente valutati per Euro 2,235 milioni.

Il decremento dell'esercizio – Euro 0,214 milioni - riguarda il trasferimento tra le svalutazioni dirette, di precedenti previsioni di perdita relative a crediti risolti per i quali il residuo credito nei confronti dell'utilizzatore è stato trasferito tra le sofferenze.

L'accantonamento dell'esercizio si riferisce per Euro 0,523 milioni a posizioni, in sofferenza o ad incaglio, analiticamente valutate, e, per Euro 0,215 milioni all'incremento delle previsioni di perdita forfaitariamente determinate, da porsi in relazione all'incremento dei crediti erogati.

? *Fondo corresponsioni varie*

Il fondo fronteggia stime di potenziali future passività inerenti a corresponsioni varie.

Alla voce sono compresi il controvalore delle ferie non godute pari ad Euro 1,084 milioni (Euro 0,986 milioni al 31.12.2003) e accantonamenti per altre erogazioni per Euro 7,605 milioni (Euro 4,869 milioni a fine anno precedente).

I decrementi dell'esercizio si riferiscono:

- per Euro 4,438 milioni ad erogazioni diverse;
- per Euro 0,043 milioni alla monetizzazione di ferie non usufruite.

? *Fondo integrativo liquidazione del personale*

Il fondo fronteggia il credito per investimenti in polizze assicurative appostato tra le "altre attività".

L'utilizzo dell'esercizio rappresenta l'importo liquidato al personale dimissionario.

L'incremento è costituito dall'ammontare delle rivalutazioni riconosciute sui premi versati per il personale dimissionario.

? *Fondo rischi per interventi del Fondo Interbancario Tutela Depositi*

Il fondo è stato costituito per fronteggiare eventuali oneri che potrebbero derivare dalla partecipazione al Fondo Interbancario Tutela Depositi.

? *Fondo perdite su anticipi provvigionali*

? *Fondo oneri vari promotori*

I due fondi sono stati azzerati.

Sezione 8 Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate (voci 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160, 170)

La definizione analitica ed i saldi di bilancio delle voci contenute nella sezione 8 sono esposti nella tabella seguente.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto è così costituito:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
100 Fondo per rischi bancari generali	114.365	89.365
120 Capitale	67.705	67.705
130 Sovrapprezzi di emissione	16.145	16.145
140 Riserve	105.964	100.237
a) riserva legale	21.572	19.866
c) riserve statutarie	74.266	70.245
d) altre riserve	10.126	10.126
150 Riserve di rivalutazione	697	697
160 Utili portati a nuovo	13	13
170 Utile d'esercizio	20.497	17.054
Totale "Patrimonio netto"	325.386	291.216
110 Passività subordinate	112.000	65.000

In allegato viene fornito il prospetto della movimentazione delle voci componenti il patrimonio netto.

Con riferimento alle singole voci si evidenzia quanto segue:

? *Fondo per rischi bancari generali*

Il fondo per rischi bancari generali è stato incrementato di Euro 25,000 milioni (Euro 14,000 milioni nell'esercizio precedente) a carico del conto economico dell'esercizio.

? *Capitale sociale*

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da:

- ? n° 117.000.000 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 ciascuna;
- ? n° 13.202.000 azioni di risparmio da nominali Euro 0,52 ciascuna.

? *Sovrapprezzi di emissione*

Voce invariata rispetto all'esercizio precedente.

? *Riserva legale (od ordinaria)*

La voce è aumentata di Euro 1,706 milioni per l'attribuzione dell'utile deliberata dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 29 aprile 2004, in sede di approvazione del bilancio 2003.

? *Riserva statutaria (o straordinaria)*

La voce è aumentata di Euro 4,021 milioni per l'attribuzione dell'utile deliberata dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 29 aprile 2004, in sede di approvazione del bilancio 2003.

? *Altre riserve*

La voce, invariata rispetto allo scorso esercizio, è così composta:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Riserve per azioni proprie	4.000	4.000
Fondo oscillazione valori	17	17
Fondo oscillazione valori, legge 19.12.1973, n° 823	2.207	2.207
Fondo partecipazione consortile	7	7
Avanzo di fusione Desio e Brianza Filiali	1.128	1.128
Avanzo di fusione Informatica Brianza	100	100
Avanzo di fusione Desio Brianza Leasing	2.667	2.667
Totale "Altre riserve"	10.126	10.126

Riserve per azioni proprie

Invariata rispetto all'esercizio precedente.

Operatività su azioni proprie

Nessuna operazione è stata effettuata nel corso del 2004.

? *Riserve di rivalutazione*

Coincidono con la Riserva di rivalutazione ex legge 30.12.1991, n° 413.

Voce invariata rispetto all'esercizio precedente.

Passività subordinate

La voce registra un incremento di Euro 47,000 milioni, per effetto di:

- ~~///~~ emissione di due prestiti obbligazionari subordinati per complessivi Euro 60 milioni;
- ~~///~~ estinzione, per complessivi Euro 13,000 milioni di prestito obbligazionario subordinato con scadenza 1.05.2004.

Nel corso dell'esercizio il Banco ha emesso:

- un prestito subordinato di Euro 30.000.000 sotto forma di obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna, con le seguenti caratteristiche:
 - ~~///~~ *durata*: 5 anni, data scadenza 3 giugno 2009;
 - ~~///~~ *tasso*: Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola arrotondato allo 0,05 inferiore (1^a cedola: da definire) ;
 - ~~///~~ *periodicità di corrisponsione e data di pagamento delle cedole interessi*: semestrali, posticipate, il 3/05 ed il 3/11 di ogni anno;
 - ~~///~~ *rimborso*: in unica soluzione alla scadenza;
 - ~~///~~ *clausola di rimborso anticipato*: non prevista;
 - ~~///~~ *detenibilità*: il Banco non può detenere più del 10% dei propri prestiti subordinati; il riacquisto per importi superiori è subordinato al preventivo consenso della Banca d'Italia;
 - ~~///~~ *subordinazione*: le clausole di subordinazione prevedono che nel caso di liquidazione del Banco le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.
- un prestito subordinato di Euro 30.000.000 sotto forma di obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 cadauna, con le seguenti caratteristiche:
 - ~~///~~ *durata*: 5 anni, data scadenza 15 dicembre 2009;

- ~~///~~ *tasso*: Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola arrotondato allo 0,05 inferiore (1^a cedola: da definire);
- ~~///~~ *periodicità di corresponsione e data di pagamento delle cedole interessi*: semestrali, posticipate, il 15/06 ed il 15/12 di ogni anno;
- ~~///~~ *rimborso*: in unica soluzione alla scadenza;
- ~~///~~ *clausola di rimborso anticipato*: non prevista;
- ~~///~~ *detenibilità*: il Banco non può detenere più del 10% dei propri prestiti subordinati; il riacquisto per importi superiori è subordinato al preventivo consenso della Banca d'Italia;
- ~~///~~ *subordinazione*: le clausole di subordinazione prevedono che nel caso di liquidazione del Banco le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Si riassumono di seguito le principali caratteristiche dei prestiti subordinati contratti negli esercizi precedenti:

- 1) Prestito obbligazionario subordinato di Euro 13 milioni; tasso variabile Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola, arrotondato allo 0,05 inferiore; scadenza 1.12.2005.
- 2) Prestito obbligazionario subordinato di Euro 13 milioni; tasso variabile Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola, arrotondato allo 0,05 inferiore; scadenza 1.08.2006.
- 3) Prestito obbligazionario subordinato di euro 13 milioni, tasso variabile Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola, arrotondato allo 0,05 inferiore, scadenza 1.03.2007.
- 4) Prestito obbligazionario subordinato di euro 13 milioni, tasso variabile Euribor a 6 mesi, rilevato nel quint'ultimo giorno lavorativo antecedente l'inizio di godimento della cedola, arrotondato allo 0,05 inferiore, scadenza 3.06.2008.

Per tutti i prestiti il rimborso è previsto in unica soluzione alla scadenza, con facoltà di rimborso anticipato solo previo benestare della Banca d'Italia.

Le clausole di subordinazione prevedono che nel caso di liquidazione della Banca i prestiti vengano rimborsati solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

La proposta di distribuzione dell'utile d'esercizio è evidenziata nella Relazione sulla Gestione; ove fosse approvata il patrimonio netto del banco ammonterebbe ad Euro 312,715 milioni, con un incremento rispetto allo scorso esercizio di Euro 32,827 milioni.

Il prospetto che segue evidenzia invece la composizione del patrimonio determinato secondo i principi di vigilanza, l'importo complessivo e la composizione dei requisiti prudenziali di vigilanza.

Euro/1.000

categorie / valori	importo
A. Patrimonio di vigilanza	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	303.145
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	86.697
A.3 Elementi da dedurre	20.094
A.4 Patrimonio di vigilanza	369.748
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1 Rischi di credito	227.257
B.2 Rischi di mercato	20.509
- di cui:	
rischi del portafoglio non immobilizzato	20.509
rischi di cambio	
rischi di concentrazione	
B.3 Altri requisiti prudenziali	
B.4 Totale requisiti prudenziali	247.766
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	3.539.514
C.2 Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate	8,56%
C.3 Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	10,45%

(*) Totale dei requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito.

Il coefficiente di solvibilità (inteso come rapporto tra il patrimonio netto complessivo ai fini di vigilanza e l'attivo ponderato) è pari all' 11,39% (11,12% al 31.12.2003) superiore, quindi, alla misura minima che per le banche appartenenti a gruppi bancari è fissata al 7%.

Informazioni sull'applicazione del metodo finanziario alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria.

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, con la determinazione, per i beni concessi in locazione finanziaria dal 1° gennaio 1995, delle quote di ammortamento nella misura risultante dal piano di ammortamento finanziario.

L'applicazione di tale metodologia anche alle operazioni poste in essere negli esercizi precedenti al 1995 avrebbe comportato, per l'esercizio in corso, un incremento delle riserve patrimoniali, al netto dell'effetto fiscale teorico, di Euro 0,068 milioni e un decremento del risultato economico, sempre al netto dell'effetto fiscale teorico, di Euro 0,031 milioni.

Euro/1000

	31.12.2003	Effetto sul c/to economico	31.12.2004
Riserva finanziaria lorda	203	-65	138
Fondo rischi	-40	12	-28
Effetto fiscale lordo	-64	22	-42
Totale	99	-31	68

Sezione 9 Altre voci del passivo (voci 50,60)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 50		
Altre passività	120.159	103.475
voce 60		
Ratei e risconti passivi		
a) ratei passivi	18.792	13.291
b) risconti passivi	8.120	9.810

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Debiti verso l'Erario	202	547
Importi da versare all'erario per conto terzi	5.214	4.630
Contributi previdenziali da riversare	2.671	2.749
Azionisti conto dividendi	7	6
Fornitori	13.826	12.751
Somme a disposizione della clientela	28.114	22.023
Interessi e competenze da accreditare	960	618
Versamenti ricevuti a fronte disposizioni su effetti	150	135
Versamenti anticipati su crediti a scadere	318	74
Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le Filiali	21.835	21.317
Scarti valute su operazioni di portafoglio	15.031	20.761
Premi ricevuti su opzioni	9.482	10.086
Debiti verso controllate	88	333
Debiti verso promotori finanziari	398	835
Svalutazioni operazioni fuori bilancio	12.099	
Scoperti tecnici	6	
Creditori diversi	9.758	6.610
Totale "Altre passività"	120.159	103.475

La voce "scarti di valuta su operazioni di portafoglio" è determinata dallo sbilancio tra le "rettifiche dare" e le "rettifiche avere" contabilizzate, in sede di bilancio, al fine di depurare i conti dell'attivo e del passivo delle partite non ancora liquide o di pertinenza di terzi.

L'importo così determinato rappresenta il differenziale tra l'ammontare degli effetti ed altri documenti di terzi in attesa dell'incasso e l'importo da accreditare ai cedenti.

Il dettaglio delle suddette rettifiche è riportato nella *Sezione 12, punto 4*, della presente Nota integrativa.

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Ratei passivi:	18.792	13.291
- interessi su depositi a clientela	5.197	5.304
- interessi su rapporti con banche	70	66
- interessi su operazioni pronti contro termine	517	542
- interessi su prestiti subordinati	389	287
- interessi su prestito obbligazionario	7.036	6.020
- differenziali su contratti derivati	5.514	841
- spese amministrative	69	231
Risconti passivi	8.120	9.810
- interessi portafoglio scontato	39	71
- interessi finanziamenti a clientela	527	463
- canoni locazione finanziaria	7.063	8.964
- commissioni su garanzie rilasciate	380	267
- recupero premi assicurativi	101	41
- altri	10	4
Totale ratei e risconti	26.912	23.101

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Si segnala che non sono state apportate rettifiche in aumento o in diminuzione dei conti del passivo o dell'attivo ai quali i ratei e i risconti passivi si riferiscono.

Sezione 10 Le garanzie e gli impegni

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 10		
Garanzie rilasciate	138.456	125.110
voce 20		
Impegni	89.166	76.917

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti di firma di natura commerciale	118.475	108.548
. accettazioni	2.740	1.513
. avalli e fideiussioni	95.355	88.766
. crediti documentari	20.380	18.269
b) crediti di firma di natura finanziaria	19.981	16.562
. accettazioni	1.289	1.289
. avalli e fideiussioni	17.641	12.572
. altri	1.051	2.701
c) attività costituite in garanzia	0	0
Totale "Garanzie"	138.456	125.110

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate, in essere verso soggetti in situazione di obiettiva difficoltà, è valutato analiticamente, definendo per ciascuna posizione l'entità della presumibile perdita; per le posizioni riferibili a soggetti residenti nei paesi inclusi nelle classi a rischio la presumibile perdita è calcolata in modo forfettario.

Le perdite complessivamente stimate, pari ad Euro 0,053 milioni (Euro 0,277 milioni al 31.12.2003), sono fronteggiate dal "Fondo per garanzie rilasciate", iscritto nella sottovoce "80 c), altri fondi".

10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	85.650	73.401
. finanziamenti a clientela	26.006	8.725
. finanziamenti e depositi a banche	12.568	0
. per acquisto di titoli non ancora regolati	33.924	35.181
. per acquisto di beni da cedere in locazione finanziaria	13.152	29.381
. altri	0	114
b) impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	3.516	3.516
. margini disponibili su linee di credito irrevocabili	0	0
. impegni verso il Fondo Interbancario Tutela Depositi	3.516	3.516
Totale "Impegni"	89.166	76.917

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
Titoli a garanzia di operazioni di p/t di raccolta	201.429	227.792
Titoli a garanzia di anticipazioni Banca d'Italia	65.575	64.000
Titoli a cauzione emissione nostri assegni circolari	6.753	4.702
Titoli a cauzione di altri servizi	6.426	6.378

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
a) banche centrali	23.730	21.708
b) altre banche	-	-

L'importo di cui al *punto a)* rappresenta la quota mobilizzabile, a fine esercizio, del deposito di riserva obbligatoria costituito presso la Banca d'Italia.

10.5 Operazioni a termine

Euro/1.000

Categorie di operazioni	31.12.2004			31.12.2003		
	di copertura	di negoziaz.	altre operazioni	di copertura	di negoziaz.	altre operazioni
1. Compravendite	1.872.660	667.896	0	1.072.155	112.490	0
1.1 Titoli:		51.661			42.651	
- acquisti		33.311			35.181	
- vendite		18.350			7.470	
1.2 Valute:	1.872.660	616.235		1.072.155	69.839	
- valute contro valute						
- acquisti contro euro	936.878	313.763		538.841	31.285	
- vendite contro euro	935.782	302.472		533.314	38.554	
2. Depositi e finanziamenti	0	16.165	0	0	7.538	0
- da erogare		14.364				
- da ricevere		1.801			7.538	
3. Contratti derivati	685.014	548.892	140.516	846.597	318.794	162.384
3.1 Con scambio di capitali	0	0	0	0	0	0
a. titoli	0	0	0	0	0	0
- acquisti						
- vendite						
b. valute	0	0	0	0	0	0
- valute contro valute						
- acquisti contro euro						
- vendite contro euro						
c. altri valori:	0	0	0	0	0	0
- acquisti						
- vendite						
3.2 Senza scambio di capitali:	685.014	548.892	140.516	846.597	318.794	162.384
a. valute	0	0	0	0	0	0
- valute contro valute						
- acquisti contro euro						
- vendite contro euro						
b. altri valori:	685.014	548.892	140.516	846.597	318.794	162.384
- acquisti	281.498	269.446		474.878	150.457	27.431
- vendite	403.516	279.446	140.516	371.719	168.337	134.953

Sezione 11 Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

A fine esercizio non esistono posizioni affidate dal Banco che, secondo la normativa vigente e tenuto anche conto degli eventuali collegamenti di gruppo, costituiscono "grandi rischi".

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

I crediti verso clientela presentano la seguente distribuzione per principali categorie di debitori:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) Stati	0	0
b) altri enti pubblici	664	863
c) società non finanziarie	2.007.717	1.836.270
d) società finanziarie	54.379	38.433
e) famiglie produttrici	182.409	173.156
f) altri operatori	626.701	535.883
Totale	2.871.870	2.584.605

L'importo delle svalutazioni apportate sui crediti impliciti nelle operazioni di leasing, attribuite forfetariamente alla globalità dei crediti (rispettivamente Euro 2,235 milioni per l'esercizio 2004 ed Euro 2,020 milioni per l'esercizio precedente) sono state convenzionalmente imputate a riduzione della categoria "f – altri operatori".

11.3 Distribuzione dei crediti verso società non finanziarie e famiglie produttrici residenti

La distribuzione per comparto economico dei crediti verso le imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti è la seguente:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	498.095	459.427
b) altri servizi destinabili alla vendita	474.804	380.717
c) edilizia e opere pubbliche	200.199	178.166
d) prodotti in metallo escluse macchine	182.671	172.057
e) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	123.809	132.121
f) altre branche	710.263	686.938
Totale	2.189.841	2.009.426

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) Stati		
b) altri enti pubblici	14	42
c) banche	4.235	2.885
d) società non finanziarie	119.385	104.414
e) società finanziarie	1.547	2.635
f) famiglie produttrici	4.198	5.010
g) altri operatori	9.077	10.124
Totale	138.456	125.110

11.5 .Distribuzione territoriale delle attività e passività

La distribuzione territoriale dei rapporti con le controparti, in relazione alla residenza delle stesse, è la seguente:

Euro/1.000

	31.12.2004			31.12.2003		
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1 Attivo	3.702.789	92.569	6.262	3.388.794	211.518	14.606
1.1 Crediti verso banche	352.720	69.957	5.803	249.417	170.525	7.270
1.2 Crediti verso clientela	2.871.360	510	0	2.584.226	379	0
1.3 Titoli	478.709	22.102	459	555.151	40.614	7.336
2 Passivo	3.627.778	3.138	26.364	3.358.348	3.120	109.809
2.1 Debiti verso banche	184.725	5	24.803	196.699		10.084
2.2 Debiti verso clientela	2.054.568	3.133	1.001	1.988.025	2.820	99.699
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.276.585		460	1.108.624	300	26
2.4 Altri conti	111.900		100	65.000		
3 Garanzie e impegni	225.706	595	1.321	198.229	2.545	1.253

11.6 Distribuzione temporale delle attività e passività

Al fine di fornire un quadro del rischio di liquidità e del rischio di interesse sopportati dal Banco vengono riportati i seguenti prospetti:

Esercizio 2004

Euro/1.000

Voci / Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata	totali
	Vista	fino 3 m.	3/12 m	oltre 1 fino 5 anni		oltre 5 anni			
				t. fisso	t. indiciz.	t. fisso	t. indiciz.		
1 Attivo	815.976	1.490.340	689.404	412.028	833.197	19.101	614.655	48.321	4.923.022
1.1 Titoli del tesoro	3	48.852	25.476	983	16.911	153	356		92.734
1.2 Crediti verso banche	28.135	264.490	102.025				10.100	23.730	428.480
1.3 Crediti verso clientela	787.751	591.243	197.547	64.859	654.741	722	552.697	24.545	2.874.105
1.4 Obbligazioni e altri titoli debito		78.447	115.318	7.944	138.952	6.449	51.099	46	398.255
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	87	507.308	249.038	338.242	22.593	11.777	403		1.129.448
2 Passivo	1.963.091	1.051.475	516.917	605.575	635.865	12.169	130	1.506	4.786.728
2.1 Debiti verso banche	109.928	95.131	2.968					1.506	209.533
2.2 Debiti verso clientela	1.823.553	218.885	16.264						2.058.702
2.3 Debiti rappresentati da titoli									
- obbligazioni		71.616	219.712	387.559	528.650				1.207.537
- certificati di deposito	1.343	33.992	16.242	904	453				52.934
- altri titoli	16.574								16.574
2.4 Passività subordinate			13.000		99.000				112.000
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	11.693	631.851	248.731	217.112	7.762	12.169	130		1.129.448

Esercizio 2003

Euro/1.000

Voci / Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata	totali
	Vista	fino 3 m.	3/12 m	oltre 1 fino 5 anni		oltre 5 anni			
				t. fisso	t. indiciz.	t. fisso	t. indiciz.		
1 Attivo	1.292.287	952.203	714.845	482.650	652.873	36.387	446.981	82.230	4.660.456
1.1 Titoli del tesoro	10.922	60.571	32.369	5.999	2.660	9.920	26.899		149.340
1.2 Crediti verso banche	41.082	294.349	55.000	0	0	4.973	10.100	21.708	427.212
1.3 Crediti verso clientela	1.106.808	157.015	298.163	46.719	588.246	1.281	356.633	31.760	2.586.625
1.4 Obbligazioni e altri titoli debito	25.962	116.243	104.246	42.583	61.491	10.126	53.009	28.762	442.422
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	107.513	324.025	225.067	387.349	476	10.087	340		1.054.857
2 Passivo	2.458.411	703.278	314.413	600.395	437.983	11.587	67	0	4.526.134
2.1 Debiti verso banche	77.756	127.527	1.500						206.783
2.2 Debiti verso clientela	1.872.792	207.546	10.206						2.090.544
2.3 Debiti rappresentati da titoli									
- obbligazioni		35.220	209.693	406.536	382.490				1.033.939
- certificati di deposito	3.770	36.502	12.794	1.571	1.812				56.449
- altri titoli	18.562								18.562
2.4 Passività subordinate			13.000		52.000				65.000
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	485.531	296.483	67.220	192.288	1.681	11.587	67		1.054.857

L'importo dei crediti verso la clientela riportato nei due precedenti prospetti deve essere diminuito della quota delle svalutazioni apportate sui crediti impliciti nelle operazioni di leasing e attribuite forfaitariamente alla globalità dei crediti, rispettivamente Euro 2,235 milioni per l'esercizio 2004 ed Euro 2,020 milioni per l'esercizio precedente.

11.7 Attività e passività in valuta

Nell'ambito della situazione patrimoniale del Banco sono identificabili le seguenti attività e passività in valuta.

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) attività		
1. crediti verso banche	32.950	23.680
2. crediti verso clientela	23.817	25.583
3. titoli	149	149
4. partecipazioni	0	0
5. altri conti	342	270
Totale attività	57.258	49.682
b) passività		
1. debiti verso banche	28.415	18.189
2. debiti verso clientela	38.952	28.159
3. debiti rappresentati da titoli	597	166
4. altri conti	0	0
Totale passività	67.964	46.514

Il saldo della voce "altri conti" dell'attivo rappresenta la componente in valuta della voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali".

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Cartolarizzazioni di terzi

Tra gli elementi dell'attivo presenti in bilancio al 31 dicembre 2004 figurano titoli, derivanti da operazioni di cartolarizzazione poste in essere da terzi, così allocati:

Portafoglio immobilizzato: "titoli senior"

Euro/1.000

Attività sottostanti e qualità del credito cartolarizzato	Valore di acquisto	Rettifiche di valore	Valore di bilancio
Mutui			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Leasing			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Carte di credito			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Titoli			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Altri			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività	6.213	-	6.213

Portafoglio non immobilizzato: "titoli senior"*Euro/1.000*

Attività sottostanti e qualità del credito cartolarizzato	Valore di acquisto	Rettifiche di valore	Valore di bilancio
Mutui			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Leasing			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Carte di credito			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Titoli			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Altri			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività	46	-	46

Sezione 12 Gestione ed intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) acquisti	956.127	553.033
1. regolati	951.775	550.830
2. non regolati	4.352	2.203
b) vendite	1.149.435	748.205
1. regolate	1.144.488	744.879
2. non regolate	4.947	3.326

12.2 Gestioni patrimoniali

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
titoli emessi dal Banco	22.427	14.717
altri titoli	630.881	542.222
Totale	653.308	556.939

liquidità in conto corrente	13.743	27.627
-----------------------------	--------	--------

I titoli sopra riportati sono valorizzati ai prezzi di mercato.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a. Titoli di terzi in deposito	14.829.444	10.721.144
1 titoli emessi dal Banco	1.042.570	987.744
2 altri titoli	13.786.874	9.733.400
b. Titoli di terzi depositati presso terzi	9.532.288	7.140.545
c. Titoli di proprietà depositati presso terzi	463.832	564.126

I titoli in custodia ed amministrazione ed i titoli presso terzi sono esposti al valore nominale.

12.4 Incasso di crediti per conto terzi: rettifiche dare e avere

Il portafoglio effetti e documenti ricevuti per l'incasso salvo buon fine o al dopo incasso è stato riclassificato in applicazione del principio secondo il quale tali valori devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale solo alla data del loro effettivo regolamento.

Di seguito vengono riepilogate le rettifiche operate. Lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" è contabilizzato tra le "Altre attività" e le "Altre passività" alle voci "Scarti valuta su operazioni di portafoglio".

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) rettifiche "dare"		
1. conti correnti	-294.409	-296.601
2. portafoglio centrale	616.644	549.473
3. cassa	215.163	196.020
4. altri conti	319.916	305.609
Totale rettifiche "dare"	857.314	754.501
b) rettifiche "avere"		
1. conti correnti	595.293	532.968
2. cedenti effetti e documenti	273.337	238.494
3. altri conti	3.715	3.800
Totale rettifiche "avere"	872.345	775.262

Parte C - Informazioni sul conto economico**Sezione 1 Gli interessi** (voci 10, 20)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 10		
Interessi attivi e proventi assimilati	174.799	173.118
voce 20		
Interessi passivi e oneri assimilati	- 64.388	- 67.352

1.1 Componenti della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) su crediti verso banche	10.213	11.035
<i>di cui:</i>		
. su crediti verso banche centrali	762	813
b) su crediti verso clientela	144.445	137.168
<i>di cui:</i>		
. su crediti con fondi di terzi in amministrazione		
c) su titoli di debito	12.956	18.605
d) altri interessi attivi	652	1.119
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	6.533	5.191
Totale	174.799	173.118
<i>di cui:</i>		
- verso società controllante	-	-
- verso società controllate	270	157

Gli interessi attivi su crediti verso banche centrali si riferiscono agli interessi maturati sul conto di riserva obbligatoria.

Tra gli interessi verso la clientela sono compresi interessi di mora, maturati su partite in contenzioso ed altri crediti, ritenuti riscuotibili, per Euro 0,819 milioni (Euro 1,091 milioni al 31.12.2003), nonché interessi maturati e riscossi nell'esercizio per Euro 0,461 milioni (Euro 0,731 milioni lo scorso anno).

Gli interessi di mora su sofferenze maturati nell'esercizio e stornati in quanto non ritenuti esigibili, sono ammontati a Euro 0,692 milioni (Euro 0,631 milioni al 31.12.2003).

Tra gli "altri interessi attivi" sono compresi gli interessi maturati nell'anno sui crediti d'imposta chiesti a rimborso per un importo di Euro 0,651 milioni (Euro 0,957 milioni alla fine dello scorso anno) e interessi riconosciuti a fronte dell'anticipato riversamento delle deleghe per Euro 0,218 milioni (Euro 0,162 milioni lo scorso anno).

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) su debiti verso banche	- 4.498	- 4.874
b) su debiti verso clientela	- 20.213	- 24.566
c) su debiti rappresentati da titoli	- 38.052	- 36.514
<i>di cui:</i>		
. su certificati di deposito	- 798	- 1.179
d) su fondi di terzi in amministrazione		
e) su passività subordinate	- 1.625	- 1.398
f) saldo negativo dei differenziali su operaz. di "copertura"	-	-
Totale	- 64.388	- 67.352
<i>di cui:</i>		
- verso società controllante	28	21
- verso società controllate	- 6.570	- 6.100

Nel prospetto di conto economico gli interessi su passività subordinate sono ricompresi tra gli interessi "su debiti rappresentati da titoli".

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
- su attività in valuta	909	665
- differenziali su operazioni di "copertura" in valuta	160	234
Totale	1.069	899

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
- su passività in valuta	- 408	- 222
- differenziali su operazioni di "copertura" in valuta	-	-
Totale	- 408	- 222

Sezione 2 Le commissioni (voci 40, 50)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 40		
Commissioni attive	66.667	57.741
voce 50		
Commissioni passive	-10.295	-8.350

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) garanzie rilasciate	1.207	1.126
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	40.100	31.763
1. negoziazione di titoli	154	137
2. negoziazione di valuta	956	1.054
3. gestioni patrimoniali	3.996	2.846
3.1 individuali	3.996	2.846
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	2.006	1.648
5. banca depositaria	4.580	2.248
6. collocamento di titoli	16.288	11.713
7. raccolta ordini	3.883	3.852
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi:	8.237	8.264
9.1 gestioni patrimoniali:		
a) individuali	15	42
b) collettive		
9.2 prodotti assicurativi	8.186	8.165
9.3 altri prodotti	36	57
d) servizi di incasso e pagamento	14.318	13.394
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	40	21
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
g) altri servizi	11.002	11.437
Totale	66.667	57.741
di cui:		
- verso società controllante	17	22
- verso società controllate	20.598	15.853

2.2 Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Canali distributivi dei prodotti e servizi		
a) presso propri sportelli:	28.440	22.423
1. gestioni patrimoniali	3.970	2.846
2. collocamento di titoli	16.288	11.713
3. servizi e prodotti di terzi	8.182	7.864
b) offerta fuori sede:	81	400
1. gestioni patrimoniali	26	
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi	55	400
Totali	28.521	22.823

2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) garanzie ricevute	- 81	- 38
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione	- 4.554	- 3.692
1. <i>negoziazione di titoli</i>		
2. <i>negoziazione di valute</i>	-	- 3
3. <i>gestioni patrimoniali:</i>	-	-
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. <i>custodia e amministrazione di titoli</i>	- 2.119	- 1.224
5. <i>collocamento di titoli</i>	- 103	- 331
6. <i>offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi</i>	- 2.332	- 2.134
d) servizi di incasso e pagamento	- 2.971	- 2.588
e) altri servizi	- 2.689	- 2.032
Totale	- 10.295	- 8.350
di cui:		
- verso società controllante	-	-
- verso società controllate	- 136	- 17

Sezione 3 I profitti e le perdite da operazioni finanziarie (voce 60)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 60		
Profitti da operazioni finanziarie	4.645	4.969

3.1 Composizione della voce 60 "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

La voce è così composta:

Euro/1.000

Voci/Operazioni	31.12.2004			31.12.2003		
	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni
A1. Rivalutazioni	239		12.289	60		
A2. Svalutazioni	- 477		- 12.928	- 715		
B. Altri profitti/perdite	4.579	948	- 5	4.820	761	43
Totali	4.341	948	- 644	4.165	761	43
1. Titoli di Stato	1.478			409		
2. Altri titoli di debito	2.337			3.137		
3. Titoli di capitale	543			478		
4. Contratti derivati su titoli	- 17			141		

Sezione 4 Le spese amministrative (voce 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 80		
Spese amministrative		
a) spese per il personale	- 76.584	- 70.837
b) altre spese	- 49.284	- 48.709

Spese per il personale

La ripartizione del costo del personale viene fornita nello schema di conto economico.

Tra le spese del personale sono inoltre comprese:

- l'accantonamento per corrisposizioni varie di Euro 6,405 milioni (Euro 3,781 milioni nel 2003) destinato a fronteggiare potenziali future erogazioni;
- spese generali inerenti al personale per Euro 1,115 milioni, di cui Euro 0,383 milioni relativi alla formazione (rispettivamente Euro 1,019 ed Euro 0,321 lo scorso anno).

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

Nel successivo prospetto si evidenzia l'organico del personale, suddiviso per categoria, quale dato medio dell'anno.

	31.12.2004	31.12.2003
dirigenti	19	20
funzionari	226	220
restante personale	841	829
totale	1.086	1.069

Alla fine dell'anno l'organico del Banco era composto da n° 1.135 dipendenti (1.099 al 31.12.2003), di cui n° 62 in part-time (n° 61 nel 2003).

Altre spese amministrative

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
imposte indirette e tasse	- 7.212	- 6.864
elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	- 8.664	- 8.316
fitti passivi immobili	- 4.456	- 4.323
locazione e manutenzione immobilizzazioni materiali e immateriali	- 3.991	- 4.820
telefoniche, postali e per trasmissione dati	- 4.851	- 4.242
informazioni e visure	- 809	- 678
servizi professionali	- 7.842	- 6.791
pubblicità e rappresentanza	- 966	- 1.075
vigilanza e trasporto	- 1.845	- 2.496
materiale vario ad uso ufficio	- 839	- 858
energia elettrica, riscaldamento e acqua	- 1.865	- 1.818
pulizia locali	- 631	- 660
premi assicurazione danni e clientela	- 1.527	- 1.851
beneficenza ed elargizioni varie	- 176	- 138
altre	- 3.610	- 3.779
Totale	- 49.284	- 48.709

Sezione 5 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

(voci 90, 100, 120, 130, 140, 150, 160, 210)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 90		
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	- 152.159	- 138.510
voce 100		
Accantonamenti per rischi ed oneri	- 5.879	- 5.927
voce 120		
Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie e impegni	- 22.121	- 24.418
voce 130		
Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	7.998	11.717
voce 140		
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-	- 1.176
voce 150		
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	- 612	- 60
voce 160		
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-
voce 210		
Variazioni del fondo per rischi bancari generali	- 25.000	- 14.000

Composizione della voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
su immobilizzazioni materiali	- 7.529	- 7.787
su immobilizzazioni immateriali	- 8.215	- 4.083
su beni dati in locazione finanziaria	- 136.415	- 126.640
Totale	- 152.159	- 138.510

Nell'esercizio sono stati stanziati ammortamenti anticipati per complessivi Euro 2,095 milioni (Euro 2,489 milioni l'esercizio precedente). Il dato relativo allo scorso anno comprendeva anche ammortamenti anticipati su immobili per Euro 0,176 milioni, da quest'anno non più calcolati per effetto del "disinquinamento fiscale".

Il dettaglio degli ammortamenti stanziati nell'esercizio è riportato nelle tabelle relative alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali (*Parte B – Sezione 4*).

Composizione della voce 100 "Accantonamenti per rischi ed oneri"

La voce comprende gli accantonamenti relativi ai fondi compresi nella voce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri – altri fondi" ad esclusione di quelli relativi a garanzie ed impegni (imputati alla voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni") e di quelli relativi ad oneri futuri per il personale (imputati alla voce 80 "Spese amministrative").

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
fondo oneri cause legali e revocatorie fallimentari	- 5.245	- 4.438
fondo rischi su crediti impliciti	- 524	- 369
fondo perdite su anticipi provvigionali	-	- 1.053
altri	- 110	- 67
Totale	- 5.879	- 5.927

Per un più esauriente dettaglio sugli stanziamenti di cui alla presente voce si rimanda al commento ed alle tabelle della relativa voce patrimoniale (*Parte B – Sezione 7*).

5.1 Composizione della voce 120 “Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) rettifiche di valore su crediti	- 22.068	- 24.400
<i>di cui:</i>		
- <i>rettifiche forfetarie per rischio paese</i>	-	-
- <i>altre rettifiche forfetarie</i>	-	-
b) accantonamenti per garanzie e impegni	- 53	- 18
<i>di cui:</i>		
- <i>accantonamenti forfetari per rischio paese</i>	- 20	-
- <i>altri accantonamenti forfetari</i>	-	-
Totale	- 22.121	- 24.418

Le rettifiche di valore su crediti sono così composte:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
perdite su crediti a clientela	- 3.913	- 5.237
rettifiche di valore da valutazioni crediti a clientela	- 18.155	- 19.163
rettifiche valore per rischio paese su crediti a banche	-	-
Totale	- 22.068	- 24.400

La voce “perdite su crediti a clientela” rappresenta l'ammontare delle perdite relative a transazioni e spese di pratiche in sofferenza, ed a svalutazioni apportate a crediti assoggettati a procedure concorsuali.

A fronte delle perdite registrate sono stati eliminati crediti, in linea capitale e per interessi di mora, per complessivi Euro 10,302 milioni (Euro 12,634 milioni lo scorso esercizio).

L'ammontare delle rettifiche di valore derivante dalle valutazioni dei crediti a clientela è invece così dettagliato:

- Euro 8,654 milioni, relative a crediti in linea capitale verso clientela classificati a sofferenza che presentano previsioni di perdita per complessivi Euro 24,944 milioni;
- Euro 6,343 milioni, su pratiche incagliate che presentano previsioni di perdita per complessivi Euro 8,275 milioni,
- Euro 2,980 milioni, a fronte del rischio fisiologico sui crediti in bonis;
- Euro 0,178 milioni, relative a crediti per interessi di mora di esercizi precedenti.

Composizione della voce 130 “Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni”

Le componenti della voce riguardano modifiche di valutazioni ovvero incassi effettuati a fronte di svalutazioni apportate in precedenti esercizi.

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
recupero di crediti portati a perdite in esercizi precedenti	3.040	2.355
recupero su crediti svalutati in esercizi precedenti	2.655	5.046
recupero su crediti per interessi di mora svalutati in esercizi precedenti	332	411
riprese di valore su svalutazioni precedenti	1.686	3.805
riprese di valore su crediti per interessi di mora	-	-
riprese di valore su accantonamenti per garanzie ed impegni	277	38
riprese di valore su rischio paese	8	62
Totale	7.998	11.717

Composizione della voce 140 “Accantonamento ai fondi rischi su crediti”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
interessi di mora ritenuti riscuotibili	-	1.176
fondo rischi su crediti quota capitale art.71 3°c	-	-
Totale	-	1.176

L'accantonamento dello scorso esercizio è stato effettuato al fine di usufruire del relativo beneficio fiscale.

Composizione della voce 150 “Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
rettifiche di valore su titoli immobilizzati	-	-
rettifiche di valore su partecipazioni	- 612	60
Totale	- 612	60

Le rettifiche apportate si riferiscono alla partecipata Zenit SGR.p.A.

Composizione della voce 160 “Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie”

Non effettuate.

Composizione della voce 210 “Variazione del fondo per rischi bancari generali”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
accantonamento	- 25.000	14.000

Sezione 6 Altre voci del conto economico (voci 30, 70, 110, 180, 190, 220)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 30</i>		
Dividendi e altri proventi	5.103	359
<i>a) su azioni, quote e altri titoli di capitale</i>	234	79
<i>b) su partecipazioni</i>	159	52
<i>c) su partecipazioni in imprese del gruppo</i>	4.710	228
<i>voce 70</i>		
Altri proventi di gestione	185.910	172.475
<i>voce 110</i>		
Altri oneri di gestione	- 2.624	- 2.786
<i>voce 180</i>		
Proventi straordinari	17.158	5.006
<i>voce 190</i>		
Oneri straordinari	- 6.307	- 674
<i>voce 220</i>		
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 26.530	- 25.530

Dividendi e altri proventi

L'importo di cui alla voce "c) su partecipazioni in imprese del gruppo" si riferisce Euro 4,480 milioni ad Anima SGR.p.A. e per Euro 0,230 milioni a Desio Vita S.p.A.

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
proventi su immobilizzazioni in leasing finanziario	159.489	149.485
recupero di imposte da terzi	5.776	5.479
recupero spese su depositi e conti correnti	10.594	8.914
recupero spese istruttoria pratiche fido	6.287	5.429
recuperi premi assicurazione da clientela	838	1.025
redditi fabbricati	157	159
altri recuperi su servizi non bancari	2.769	1.984
Totale "Altri proventi di gestione"	185.910	172.475
<i>di cui:</i>		
- verso società controllante	-	-
- verso società controllate	2.566	1.738

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
minusvalenze da alienazione beni in locazione finanziaria	- 2.616	- 2.786
altri oneri su servizi non bancari	- 8	-
Totale "Altri oneri di gestione"	- 2.624	- 2.786
<i>di cui:</i>		
- verso società controllante	-	-
- verso società controllate	- 7	-

6.3 Composizione della voce 180 "Proventi straordinari"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
interessi di mora di esercizi precedenti riscossi	-	1.127
utili da realizzo di beni materiali	103	71
utili da realizzo di immobilizzazioni finanziarie:		
- partecipazioni	2.067	-
- titoli immobilizzati	-	-
plusvalenza da conferimento e cessione sportelli		2.770
rettifiche di imposte correnti di esercizi precedenti	-	268
altre sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	1.006	770
effetti disinquinamento fiscale d.lgs 37/2004	10.917	
cessione ramo d'azienda Desiopartners	3.065	
Totale "Proventi straordinari"	17.158	5.006

L'ammontare delle "altre sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo" è così dettagliato:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
rimborsi assicurativi	24	17
recuperi e minori previsioni di perdita a fronte di cause legali e revocatorie fallimentari	481	355
rettifiche di costi sostenuti in esercizi precedenti	74	226
ricavi di competenza di esercizi precedenti	213	44
debiti prescritti	-	-
adeguamento valore cespiti in leasing	-	-
insussistenze del passivo e sopravvenienze varie	214	128
totale	1.006	770

6.4 Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
perdite da realizzo di beni materiali	- 15	- 5
perdite su immobilizzazioni finanziarie		
- titoli immobilizzati	-	-
- partecipazioni	- 986	-
franchigie su rapine	- 114	- 9
rettifica imposte differite per effetto disinq.fiscale	- 4.176	-
altre sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	- 1.016	- 660
Totale "Oneri straordinari"	- 6.307	- 674

Le "altre sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo" comprendono:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
rettifiche di ricavi di esercizi precedenti	- 588	- 268
costi di competenza di esercizi precedenti	- 243	- 127
insussistenze dell'attivo e sopravvenienze passive diverse	- 185	- 265
totale	- 1.016	- 660

6.5 Composizione della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

Le imposte di competenza dell'esercizio sono così dettagliate:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
1. Imposte correnti	- 28.168	- 26.063
2. Variazione delle imposte anticipate	1.389	90
3. Variazione delle imposte differite	249	443
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	- 26.530	- 25.530

Le variazioni intervenute sono state oggetto di commento nella "Sezione 7 – Sottovoce 80b)" della presente nota integrativa.

Sezione 7 Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

In relazione alle diverse componenti sono così ripartiti.

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Interessi attivi e proventi assimilati	174.799	173.118
Dividendi e altri proventi	5.103	358
Commissioni attive	66.667	57.740
Profitti da operazioni finanziarie	4.645	4.969
Altri proventi di gestione	185.910	172.475
Totale	437.124	408.660

I proventi sono tutti conseguiti sul territorio nazionale ed attengono principalmente all'operatività svolta nella Regione Lombardia, limitatamente alle provincie di Milano, Como, Lecco, Bergamo, Brescia, Pavia e Varese, ed in misura limitata nella Regione Piemonte dove il Banco opera a Torino con 4 filiali.

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI, I DIRETTORI GENERALI E I SINDACI

Compensi agli amministratori, ai sindaci ed ai direttori generali

Cognome e nome	Carica ricoperta	Durata carica	Emolumenti per la carica nella società che redige il bilancio	Benefici non monetari	Bonus ed altri incentivi	Altri compensi
BANCO di DESIO e DELLA BRIANZA						
Amministratori						
Agostino Gavazzi	Presidente	2002-2004	613.592			
Guido Pozzoli	Vice Presidente	2002-2004	253.200			
Nereo Dacci	Amm. Delegato	2002-2004	519.456	3.529	949.860	
Luigi Gavazzi	Consigliere	2002-2004	152.600			
Paolo Gavazzi	Consigliere	2002-2004	112.400			
Luigi Guatri	Consigliere	2002-2004	121.400			
Stefano Lado	Consigliere	2002-2004	193.800			
Vincenzo Sozzani	Consigliere	2002-2004	143.200			
Gerolamo Pellicanò	Consigliere	2002-2004	72.400			
Sindaci						
Eugenio Mascheroni	Presidente	2002-2004	57.110			
Marco Piazza	Sindaco	2002-2004	37.722			
Rodolfo Anghileri	Sindaco	2002-2004	40.852			
Giovanni Cucchiani	Sindaco supplente	2002-2004	-			
Direttore Generale						
Alberto Mocchi	Direttore Generale	indeterminata		4.583	489.805	310.840
ANIMA						
Amministratori						
Stefano Lado	Presidente	2002-2004				292.000
Nereo Dacci	Vice Presidente	2002-2004				93.000
Alberto Mocchi	Consigliere	2002-2004				25.000
Guido Pozzoli	Consigliere	2002-2004				25.000
Sindaci						
Giovanni Cucchiani	Presidente	2002-2004				15.803
Marco Piazza	Sindaco	2002-2004				11.568
BANCO DESIO TOSCANA						
Amministratori						
Guido Pozzoli	Presidente	2003-2004				50.000
Nereo Dacci	Vice Presidente	2003-2004				25.000
Stefano Lado	Consigliere	2003-2004				5.000
Sindaci						
Eugenio Mascheroni	Presidente	2003-2005				11.434
BRIANFID - LUX - S.A.						
Amministratori						
Stefano Lado	Presidente	2004-2006				25.000
Dacci Nereo	Vice Presidente	2004-2006				10.000
CPC - LUGANO						
Amministratori						
Nereo Dacci	Vice Presidente	fino al 14/12/07				32.407
Agostino Gavazzi	Consigliere	fino al 11/12/04				5.185
	Presidente	fino al 14/12/07				
DESIO VITA						
Amministratori						
Stefano Lado	Presidente	2004-2006				50.000
Nereo Dacci	Vice Presidente	2004-2006				25.000
BANCO DESIO LAZIO						
Amministratori						
Stefano Lado	Presidente	2002-2004				92.955
Nereo Dacci	Vice Presidente	2002-2004				50.000
Luigi Gavazzi	Consigliere	2002-2004				20.000
Alberto Mocchi	Consigliere	2002-2004				20.000
Sindaci						
Eugenio Mascheroni	Presidente	2002-2004				12.973

1.2 STOCK OPTION ASSEGNATE AGLI AMMINISTRATORI E AL DIRETTORE GENERALE

Destinatari e oggetto opzioni				Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio 2004			Opzioni assegnate nel corso del 2004			Opzioni esercitate nel corso del 2004			Opzioni scadute nel 2004	Opzioni detenute alla fine del 2004		
Nome e Cognome	Carica ricoperta nel Banco Desio	Società le cui azioni sono oggetto di opzioni assegnate		Numero Opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media opzioni	Numero Opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media opzioni	Numero Opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media opzioni	Numero Opzioni	Numero Opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media opzioni
		Società	Carica ricoperta													
Nereo Dacci	Amministratore Delegato	Desio Vita	Vice Presidente	276.000 (1)	Euro 1,33 (2)	2006 (3)	=====	=====	=====	276.000	Euro 1,33 (2)	2006 (3)	=====	=====	=====	=====
Nereo Dacci	Amministratore Delegato	Banco Desio Toscana	Vice Presidente	374.500 (4)	Euro 1,15 (5)	2005 (6)	=====	=====	=====	374.500	Euro 1,15 (5)	2005 (6)	=====	=====	=====	=====
Nereo Dacci	Amministratore Delegato	CPC Lugano	Vice Presidente	30 (7)	CHF 26.635,35 (8)	2005 (9)	=====	=====	=====	30 (7)	CHF 26.635,35 (8)	2005 (9)	=====	=====	=====	=====
Nereo Dacci	Amministratore Delegato	Banco Desio Lazio	Vice Presidente	531.000 (10)	1,00 (11)	2006 (12)	=====	=====	=====	531.000 (10)	1,00 (11)	2006 (12)	=====	=====	=====	=====
Alberto Mocchi	Direttore Generale	Desio Vita	=====	50.000 (1)	Euro 1,33 (2)	2006 (3)	=====	=====	=====	50.000 (1)	Euro 1,33 (2)	2006 (3)	=====	=====	=====	=====
Alberto Mocchi	Direttore Generale	Banco Desio Lazio	Consigliere	442.500 (10)	1,00 (11)	2006 (12)	=====	=====	=====	442.500 (10)	1,00 (11)	2006 (12)	=====	=====	=====	=====

- (1) Azioni Ordinarie della Controllata Desio Vita S.p.A. del valore nominale di Euro 1.
- (2) Prezzo determinato in base al valore normale dell'azione al momento dell'assegnazione.
- (3) Nella versione originaria del Piano, le opzioni per la sottoscrizione potevano essere esercitate a scelta, ma in un'unica soluzione per l'intera quota attribuita, entro l'ultimo giorno di calendario del mese successivo a quello di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al: a) 31.12.2004; b) 31.12.2005; c) 31.12.2006; a condizione che dal bilancio di riferimento risulti un ammontare di Riserve tecniche superiore a Euro 516.450.000. Il Piano è stato integrato nel corso dell'anno, prevedendo anche la possibilità di anticipare l'esercizio delle opzioni entro il 31 dicembre 2004.
- (4) Azioni Ordinarie della Controllata Banco Desio Toscana S.p.A. del valore nominale di Euro 1.
- (5) Prezzo determinato in base al valore normale dell'azione al 31 agosto 2001 .
- (6) Nella versione originaria del Piano, le opzioni di acquisto potevano essere esercitate tra il 1° ed il 30° giorno successivi a quello di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2004. Il Piano è stato integrato nel corso dell'anno, prevedendo anche la possibilità di anticipare l'esercizio delle opzioni entro il 31 dicembre 2004.
- (7) Azioni della controllata di diritto svizzero Credito Privato Commerciale S.A.
- (8) Prezzo determinato in base al valore normale dell'azione al 31.12.2001.
- (9) Nella versione originaria del Piano, le opzioni di acquisto potevano essere esercitate tra il 30° ed il 60° giorno successivi a quello di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2004. Il Piano è stato integrato nel corso dell'anno, prevedendo anche la possibilità di anticipare l'esercizio delle opzioni entro il 31 dicembre 2004.
- (10) Azioni Ordinarie, del valore nominale di Euro 1, della controllata Banco Desio Lazio S.p.A.
- (11) Prezzo determinato in base al valore normale delle azioni in sede di costituzione della Società.
- (12) Nella versione originaria del Piano, le opzioni di acquisto potevano essere esercitate tra il primo e l'ultimo giorno del primo mese successivo a quello di approvazione del bilancio di esercizio, chiuso al 31.12.2005. Il Piano è stato integrato nel corso dell'anno, prevedendo anche la possibilità di anticipare l'esercizio delle opzioni entro il 31 dicembre 2004.

1.3 CREDITI E GARANZIE RILASCIATE*Euro/1.000*

a) amministratori	16.581
b) sindaci	130

Degli importi indicati, Euro 16,701 milioni si riferiscono ad obbligazioni "indirette" per effetto di crediti erogati a soggetti economici collegati ad Amministratori e Sindaci del Banco; il restante importo –Euro 0,010 milioni sono relativi a crediti erogati direttamente ad Amministratori del Banco.

Gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza della vigente normativa.

Sezione 2 - Impresa capogruppo o banca comunitaria controllante**2.1 Denominazione**

Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

2.2 Sede

Desio

ALLEGATI AL BILANCIO

RENDICONTO FINANZIARIO

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Fondi dalla gestione		
Utile netto	20.497	17.054
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	152.159	138.510
Rettifiche (riprese) di valore su immobilizzazioni finanziarie	612	60
Rettifiche (riprese) di valore su crediti	14.347	12.721
Incremento (decremento) fondo rischi su crediti	-4.831	-706
Incremento (decremento) fondo imposte	6.032	5.067
Incremento (decremento) fondo trattamento fine rapporto	2.038	1.921
Incremento (decremento) fondo rischi ed oneri	5.885	4.935
Incremento (decremento) ratei e risconti passivi	3.811	-654
(Incremento) decremento ratei e risconti attivi	-2.427	-1.883
(Incremento) decremento titoli non immobilizzati	72.264	2.031
Fondi generati (utilizzati) dalla gestione	270.387	179.056
Fondi delle attività di investimento		
(Incremento) decremento delle partecipazioni	-18.793	-31.701
(Incremento) decremento dei titoli immobilizzati	29.567	-1.178
(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali e immateriali	-184.155	-183.354
(Incremento) decremento depositi bancari	-1.268	-3.197
(Incremento) decremento finanziamenti a clientela	-277.092	-222.934
(Incremento) decremento altre attività	-30.596	-19.750
Fondi generati (utilizzati) dalle attività di investimento	-482.337	-462.114
Fondi dalle attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti rappresentati da titoli	168.095	80.908
Incremento (decremento) passività subordinate	47.000	81
Incremento (decremento) provvista con clientela	-31.842	176.217
Incremento (decremento) provvista con banche	2.750	16.010
Utile distribuito	-11.327	-10.303
Incremento (decremento) conti di patrimonio netto	25.000	14.000
Incremento (decremento) altre passività	16.684	5.743
Fondi generati (utilizzati) dalle attività di finanziamento	216.360	282.656
Incremento (decremento) cassa e disponibilità	4.410	-402
Cassa e disponibilità - saldo iniziale	13.411	13.813
Cassa e disponibilità - saldo finale	17.821	13.411

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

Partecipazioni	numero azioni o quote	% possesso	valore nominale	valore di bilancio
Controllate				
ANIMA S.G.R.p.A.	727.300	72,730	727.300	7.776.735
BRIANFID-LUX S.A.	1.475.100	99,000	14.751.000	14.751.000
BANCO DESIO TOSCANA S.p.A.	13.774.017	100,000	13.774.017	22.577.213
DESIO VITA S.p.A.	9.100.500	99,156	9.100.500	19.865.700
BANCO DESIO LAZIO S.p.A.	17.550.000	99,153	17.550.000	25.824.750
			55.902.817	90.795.398
Diverse				
Fiduciaria Banknord S.p.A.	200.000	10,000	52.000	51.645
Cedacri Ovest S.p.A.	435	3,450	435.000	2.592.113
Be.Ve.Re.Co. S.r.l.	3.000	5,825	15.494	15.494
Zenit S.G.R. S.p.A.	25.000	10,000	250.000	289.468
Zenit Alternative Investments S.G.R.	13.500	10,000	135.000	165.000
Leonardo S.G.R. S.p.A.	40.000	10,000	200.000	256.400
CILME - MULTITEL S.p.A.	38.033	1,729	114.099	18.791
Istifid S.p.A.	169.970	11,730	169.970	228.141
Euros Spa Cefor & Istinform Consulting	4.882	0,200	2.539	2.539
Servizi Interbancari S.p.A.	60.000	0,133	36.000	31.423
S.I.A. Soc. Interb. per l'Automazione S.p.A.	4.562	0,013	2.372	2.792
S.S.B. Società Servizi Bancari S.p.A.	40.086	0,048	5.211	848
Consorzio Bancario S.I.R. S.p.A.	882.939	0,018	274	274
S.W.I.F.T. - Bruxelles	8	0,009	992	992
Si.Te.Ba.	7.264	0,145	3.777	3.752
Koinè s.r.l.	15.840	0,990	15.840	15.939
			1.438.567	3.675.611
Totale complessivo			57.341.384	94.471.009

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI (art. 11 delibera Consob 11715/98)

denominazione	numero azioni o quote con diritto di voto	% partecipazione con diritto di voto	titolo del possesso	modalità di detenzione
ANIMA S.G.R.p.A.	727.300	72,730	proprietà	diretta
BRIANFID-LUX S.A.	1.475.100	99,000	proprietà	diretta
BANCO DESIO TOSCANA S.p.A.	13.774.017	100,000	proprietà	diretta
DESIO VITA S.p.A.	9.100.500	99,156	proprietà	diretta
BANCO DESIO LAZIO S.p.A.	17.550.000	99,153	proprietà	diretta
CREDITO PRIVATO COMMERCIALE	3.600	60,000	proprietà	indiretta
VALORFIN S.A.	1.200	60,000	proprietà	indiretta
ISTIFID S.p.A.	169.970	11,730	proprietà	diretta

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO

Euro/1.000

	capitale sociale	riserva sovrapp.	riserva legale	riserva statutaria	riserva di rival. ex L. 413/91	riserva azioni proprie	avanzi fusione	altre riserve	fondo rischi bancari generali	utili portati a nuovo	utile esercizio	Totale patrimonio netto
saldo ad inizio esercizio	67.705	16.145	19.866	70.245	697	4.000	3.895	2.231	89.365	13	17.054	291.216
riparto utili esercizio 2003												-11.328
. a riserve			1.705	4.021							-5.726	
. a dividendo											-9.963	
. al Consiglio di Amministrazione											-1.365	
stanziamento dell'esercizio a carico del conto economico									25.000			25.000
utile del periodo											20.497	20.497
Saldo alla fine periodo	67.705	16.145	21.571	74.266	697	4.000	3.895	2.231	114.365	13	20.497	325.385

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE SU ATTIVITA' ISCRITTE IN BILANCIO (ai sensi dell'art. 10 Legge 19.3.1983, n° 72)

Euro/1.000

	Rivalutazioni monetarie			Rivalutazioni economiche		TOTALE
	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	Disav. Fusione	Riv. Volontarie	
Immobili						
DESIO, via Rovagnati		937.369	6.844.273			7.781.642
CINISELLO, piazza Gramsci			1.173			1.173
CUSANO MILANINO, via Matteotti	10.170	25.483	19.944		12.925	68.522
CANTU' , via Manzoni		22.884	185.972	1.321.713		1.530.569
CARUGATE, via XX Settembre			355		4.132	4.487
MILANO, via della Posta			189.958		51.645	241.603
NOVATE MILANESE, via Matteotti			22.022	170.257		192.279
GIUSSANO, via dell'Addolorata			26.067			26.067
MEDA, via Indipendenza			51.616			51.616
MONZA, corso Milano			227.521			227.521
BOVISIO, via Garibaldi			26.357			26.357
PADERNO DUGNANO, via Casati			24.339			24.339
LEGNANO, corso Garibaldi			176.676			176.676
SOVICO, via G. da Sovico			62.703			62.703
TOTALE	10.170	985.736	7.858.976	1.491.970	68.702	10.415.554

IMMOBILI DI PROPRIETA' AL 31.12.2004

(ad esclusione degli immobili dati in locazione finanziaria)

ubicazione dell'immobile	superficie in mq		Valore netto di carico (Euro/1.000)	
	uso ufficio	altri usi		
ALBINO	Viale Libertà, 23/25	332	1.010	
ARCORE	Via Casati,7	362	601	
BAREGGIO	Via Falcone, 14	200	497	
BESANA BRIANZA	Via Vittorio Emanuele, 1/3	625	552	
BOVISIO MASCIAGO	Via Garibaldi, 8	382	238	
BRESCIA	Via Verdi, 1	720	3.869	
BRIOSCO	Via Trieste, 14	430	304	
BRUGHERIO	Viale Lombardia, 216/218	425	1.508	
BUSTO ARSIZIO	Via Volta,1	456	794	
CADORAGO	Via Mameli, 5	187	422	
CANTU'	Via Manzoni, 41	1.749	1.072	
CARATE BRIANZA	Via Azimonti, 2	773	621	
CARUGATE	Via XX Settembre, 8	574	255	
CARUGO	Via Cavour, 2	252	481	
CASTELLANZA	Corso Matteotti,18	337	764	
CESANO MADERNO	Corso Roma, 15	692	1.044	
CINISELLO BALSAMO	Via Frova	729	719	
CINISELLO BALSAMO	Piazza Gramsci		26	1
COLOGNO MONZESE	Via Cavallotti, 10		128	51
CUSANO MILANINO	Viale Matteotti,39	522	187	
DESIO	Piazza Conciliazione	1.694	1.747	
DESIO	Via Rovagnati, 1	17.330	9.969	
GARBAGNATE MILANESE	Via Varese, 1	400	1.483	
GIUSSANO	Via Addolorata, 5	728	588	
LECCO	Via Volta	615	1.709	
LEGNANO	Corso Garibaldi	1.545	1.670	
LISSONE	Via San Carlo, 23	583	430	
MEDA	Via Indipendenza, 60	678	464	
MILANO	Via della Posta, 8	1.912	4.714	
MILANO	Via Foppa	223	1.303	
MILANO	Via C. Menotti	825	3.344	
MISINTO	Piazza Mosca, 3	330	481	
MONZA	Via Manzoni	397	574	
MONZA	Corso Milano, 47	2.143	2.457	
MONZA	Via Rota	330	769	
NOVA MILANESE	Piazza Marconi, 5	526	644	
NOVATE MILANESE	Via Matteotti, 7	462	524	
ORIGGIO	Largo Croce, 6	574	413	
PALAZZOLO MILANESE	Via Monte Sabotino, 1	605	268	
RENATE	Piazza don Zanzi, 2	429	1.158	
RHO	Via Martiri Libertà, 3	410	799	
SARONNO	Via Rimembranze, 42	530	761	
SEGRATE	Via Cassanese,200	170	465	
SEREGNO	Via Trabattoni, 40	1.233	1.039	
SESTO SAN GIOVANNI	Piazza Oldrini	377	716	
SOVICO	Via Frette, 10	673	576	
VAREDO	Via Umberto 1°, 123	501	392	
VEDUGGIO	Via Vittorio Veneto, 51	257	135	
VERANO BRIANZA	Via Preda, 17	322	251	
VIGEVANO	Via Dicembre, 21	300	1.666	
LUSSEMBURGO	Bd. Joseph II,6		612	1.857
		46.849	766	58.356

BILANCI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE

ANIMA S.G.R.p.A. - MILANO

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		31.12.2004	31.12.2003
10	Cassa e disponibilità	271	841
20	Crediti verso enti creditizi:	1.155.307	3.422.055
	(a) a vista	1.155.307	3.422.055
	(b) altri crediti	0	0
30	Crediti verso enti finanziari	118.127	498.197
	(b) altri crediti	118.127	498.197
40	Crediti verso clientela	6.091.312	5.316.151
50	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso :	31.466.152	15.710.743
	(a) di emittenti pubblici	31.466.152	15.710.743
90	Immobilizzazioni immateriali	118.394	104.565
100	Immobilizzazioni materiali	14.665.239	205.492
130	Altre attività	3.852.704	395.318
140	Ratei e risconti attivi:	135.993	52.268
	(a) ratei attivi	20.014	17.761
	(b) risconti attivi	115.979	34.507
TOTALE DELL'ATTIVO		57.603.499	25.705.630

PASSIVO			
10	Debiti verso enti creditizi:	19.541.451	7.005.642
	(b) a termine o con preavviso	19.541.451	7.005.642
20	Debiti verso enti finanziari	2.148.240	1.164.205
	(b) a termine o con preavviso	2.148.240	1.164.205
50	Altre passività	1.972.299	2.897.729
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	556.140	405.094
80	Fondi per rischi ed oneri	10.643.542	3.727.144
	(b) fondi imposte e tasse	10.643.542	3.727.144
120	Capitale	1.000.000	1.000.000
140	Riserve:	4.527.306	4.520.719
	(a) riserva legale	383.275	383.275
	(d) riserva straordinaria	2.729.585	2.722.998
	(e) altre riserve	1.414.446	1.414.446
170	Utile (Perdita) dell'esercizio	17.214.521	4.985.097
TOTALE DEL PASSIVO		57.603.499	25.705.630

20	Impegni		
	Altri impegni	1.259.276.249	646.655.951
TOTALE GARANZIE E IMPEGNI		1.259.276.249	646.655.951

ANIMA S.G.R.p.A. - MILANO

CONTO ECONOMICO

COSTI		31.12.2004	31.12.2003
10	Interessi passivi e oneri assimilati	34.336	1.439
20	Commissioni passive	60.741.568	24.272.587
30	Perdite da operazioni finanziarie	91.102	184.872
40	Spese amministrative	8.034.038	7.452.517
	a) spese per il personale:	3.521.504	2.968.448
	di cui:		
	- salari e stipendi	2.577.207	2.176.710
	- oneri sociali	763.981	629.201
	- trattamento di fine rapporto	179.938	154.662
	-altre spese per il personale	378	7.875
	b) altre spese amministrative	4.512.534	4.484.070
50	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	286.666	209.998
60	Altri oneri di gestione	124.780	91.468
110	Oneri straordinari	188.545	0
130	Imposte sul reddito di esercizio	10.729.999	3.630.847
140	Utile D'Esercizio	17.214.521	4.985.097
TOTALE COSTI		97.445.555	40.828.826

RICAVI

10	Interessi attivi e proventi assimilati	806.899	396.196
	di cui:		
	- su titoli a reddito fisso	738.973	374.945
	- su c/c	67.345	20.554
	- su altri crediti	581	697
30	Commissioni attive	96.533.664	40.376.700
70	Altri proventi di gestione	56.512	36.631
80	Proventi straordinari	48.480	19.299
TOTALE RICAVI		97.445.555	40.828.826

BANCO DESIO TOSCANA S.p.A. - FIRENZE

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	568.922	462.756
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
30. Crediti verso banche	54.475.493	40.976.864
a) a vista	16.867.534	29.780.308
b) altri crediti	37.607.959	11.196.556
40. Crediti verso clientela	98.667.675	71.894.366
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	1.998.264	999.480
a) di emittenti pubblici	0	0
b) di banche	1.998.264	
di cui:		
- titoli propri		
c) di enti finanziari	0	0
d) di altri emittenti	0	999.480
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.039.504	3.000.000
90. Immobilizzazioni immateriali	843.537	973.913
di cui:		
- costi di impianto	2.799	5.597
- avviamento	836.405	960.355
100. Immobilizzazioni materiali	36.622	56.270
130. Altre attività	3.294.851	2.248.033
140. Ratei e risconti attivi	332.513	209.984
a) ratei attivi	317.955	189.039
b) risconti attivi	14.558	20.945
TOTALE ATTIVO	161.257.381	120.821.666

BANCO DESIO TOSCANA S.p.A. - FIRENZE

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Debiti verso banche:	738.884	536.702
<i>a) a vista</i>	100.896	31.246
<i>b) a termine o con preavviso</i>	637.988	505.456
20. Debiti verso la clientela:	111.059.167	87.218.148
<i>a) a vista</i>	91.661.210	83.923.065
<i>b) a termine o con preavviso</i>	19.397.957	3.295.083
30. Debiti rappresentati da titoli:	17.512.404	7.879.483
<i>a) obbligazioni</i>	15.586.404	5.384.983
<i>b) certificati di deposito</i>	1.926.000	2.494.500
50. Altre passività	4.058.426	2.970.817
60. Ratei e risconti passivi:	235.421	482.151
<i>a) ratei passivi</i>	223.186	473.926
<i>b) risconti passivi</i>	12.235	8.225
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	422.963	361.013
80. Fondi per rischi ed oneri:	918.623	402.361
<i>b) fondi imposte e tasse</i>	693.864	282.479
<i>c) altri fondi</i>	224.759	119.882
90. Fondi rischi su crediti	0	280.175
110. Passività subordinate	7.600.000	2.600.000
120. Capitale	13.774.017	13.774.017
130. Sovrapprezzi di emissione	4.304.380	4.304.380
140. Riserve:	12.419	7.040
<i>a) riserva legale</i>	5.100	704
<i>c) riserve statutarie</i>	7.319	6.336
160. Utili (Perdite) portati a nuovo	0	-38.577
170. Utile d'esercizio	620.677	43.956
TOTALE PASSIVO	161.257.381	120.821.666

BANCO DESIO TOSCANA S.p.A. - FIRENZE

GARANZIE E IMPEGNI

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Garanzie rilasciate	15.175.925	17.672.759
<i>di cui:</i>		
- <i>accettazioni</i>	29.518	163.300
- <i>altre garanzie</i>	15.146.407	17.509.459
20. Impegni	938.025	429.509

BANCO DESIO TOSCANA S.p.A. - FIRENZE

CONTO ECONOMICO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10 Interessi attivi e proventi assimilati	5.378.513	3.909.406
di cui:		
a) su crediti verso clientela	4.413.115	2.560.845
b) su titoli di debito	35.612	122.348
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-1.644.057	-1.450.212
di cui:		
a) su debiti verso clientela	-1.129.633	-1.051.556
b) su debiti rappresentati da titoli	-413.136	-307.984
40 Commissioni attive	2.962.447	2.570.470
50 Commissioni passive	-180.322	-157.800
60 Profitti da operazioni finanziarie	396.220	414.747
70 Altri proventi di gestione	627.585	476.278
80 Spese amministrative:	-5.989.339	-4.929.281
a) spese per il personale	-2.865.681	-2.326.189
di cui:		
- salari e stipendi	-1.946.756	-1.633.112
- oneri sociali	-530.838	-452.816
- trattamento fine rapporto	-137.337	-116.575
- trattamento di quiescenza e simili	-70.639	-60.061
b) altre spese amministrative	-3.123.658	-2.603.092
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e mat	-160.794	-158.961
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-393.082	-62.053
130 Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	3.814	3
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	-280.175
170 Utile delle attività ordinarie	1.000.985	332.422
180 Proventi straordinari	298.974	13.171
190 Oneri straordinari	-142.282	-42.637
200 Utile (Perdita) straordinario	156.692	-29.466
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	-537.000	-259.000
230 Utile (Perdita) del periodo	620.677	43.956

BANCO DESIO LAZIO S.p.A. - ROMA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1.422.062	1.458.771
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	4.109.682	9.762.933
30. Crediti verso banche	91.830.853	69.686.289
a) a vista	43.337.681	29.925.714
b) altri crediti	48.493.172	39.760.575
40. Crediti verso clientela	236.907.357	156.152.735
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	64.361.630	48.201.798
a) di emittenti pubblici	8.931.612	5.702.107
b) di banche	55.430.018	42.499.691
di cui:		
- titoli propri	-	-
c) di enti finanziari	-	-
d) di altri emittenti	-	-
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-
90. Immobilizzazioni immateriali	2.354.551	2.641.903
di cui:		
- costi di impianto	60.661	78.013
- avviamento	2.293.890	2.563.890
100. Immobilizzazioni materiali	85.757	41.298
130. Altre attività	4.431.910	4.209.127
140. Ratei e risconti attivi	794.834	415.924
a) ratei attivi	779.996	404.904
b) risconti attivi	14.838	11.020
TOTALE ATTIVO	406.298.636	292.570.778

BANCO DESIO LAZIO S.p.A. - ROMA

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Debiti verso banche:	14.329.499	13.919.304
a) a vista	14.237.094	13.835.483
b) a termine o con preavviso	92.405	83.821
20. Debiti verso la clientela:	285.239.524	227.679.682
a) a vista	238.402.206	197.576.876
b) a termine o con preavviso	46.837.318	30.102.806
30. Debiti rappresentati da titoli:	69.761.305	20.138.852
a) obbligazioni	69.670.000	20.000.000
b) certificati di deposito	91.305	138.852
50. Altre passività	6.308.981	4.283.031
60. Ratei e risconti passivi:	481.913	164.695
a) ratei passivi	395.729	118.194
b) risconti passivi	86.184	46.501
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	413.248	291.478
80. Fondi per rischi ed oneri:	2.232.299	496.996
b) fondi imposte e tasse	1.925.983	244.137
c) altri fondi	306.316	252.859
90. Fondi rischi su crediti	0	351.805
110. Passività subordinate	7.500.000	7.500.000
120. Capitale	17.700.000	17.700.000
140. Riserve:	44.935	0
a) riserva legale	4.494	0
c) riserve statutarie	40.441	0
170. Utile del periodo	2.286.932	44.935
TOTALE PASSIVO	406.298.636	292.570.778

BANCO DESIO LAZIO S.p.A. - ROMA

GARANZIE E IMPEGNI

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Garanzie rilasciate	34.638.229	12.153.725
<i>di cui:</i>		
- <i>accettazioni</i>	0	0
- <i>altre garanzie</i>	34.638.229	12.153.725
20. Impegni	569.195	249.523

BANCO DESIO LAZIO S.p.A. - ROMA

CONTO ECONOMICO

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10. Interessi attivi e proventi assimilati	14.770.205	5.420.442
di cui:		
a) su crediti verso clientela	11.317.940	3.817.932
b) su titoli di debito	1.581.042	484.183
20. Interessi passivi e oneri assimilati	- 5.619.918	- 1.904.375
di cui:		
a) su debiti verso clientela	- 4.133.420	- 1.582.531
b) su debiti rappresentati da titoli	- 1.020.115	- 102.536
40. Commissioni attive	2.414.675	853.874
50. Commissioni passive	- 165.735	- 75.236
60. Profitti da operazioni finanziarie	295.574	67.766
70. Altri proventi di gestione	1.252.838	515.712
80. Spese amministrative:	- 8.560.908	- 3.947.592
a) spese per il personale	- 4.306.407	- 1.847.284
di cui:		
- salari e stipendi	- 2.975.375	- 1.309.700
- oneri sociali	- 817.097	- 356.598
- trattamento fine rapporto	- 195.311	- 89.268
- trattamento di quiescenza e simili	- 81.488	- 37.783
b) altre spese amministrative	- 4.254.501	- 2.100.308
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materia	- 320.289	- 158.528
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie	- 230.457	- 140.012
130. Riprese di valore su crediti e accanton.per gar. e impegni	30.385	1.301
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	- 351.805
170. Utile delle attività ordinarie	3.866.370	281.547
180. Proventi straordinari	361.903	24
190. Oneri straordinari	- 212.341	- 8.636
200. Utile (Perdita) straordinario	149.562	- 8.612
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	- 1.729.000	- 228.000
230. Utile (Perdita) del periodo	2.286.932	44.935

BRIANFID LUX S.A. - LUSSEMBURGO

ACTIF	2004	2003
Frais d'établissement	81.814	121.421
ACTIF IMMOBILISE		
Immobilisations incorporelles	119.373	162.335
Immobilisations corporelles	103.681	147.332
Immobilisations financières	12.874.724	10.963.043
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	<u>13.097.778</u>	<u>11.272.710</u>
ACTIF CIRCULANT		
Créances diverses	1.286.291	2.566.815
Avoirs en banque, en compte chèques postaux, chèques et encaisse	3.139.574	3.545.203
TOTAL ACTIF CIRCULANT	<u>4.425.865</u>	<u>6.112.018</u>
TOTAL ACTIF	<u>17.605.457</u>	<u>17.506.149</u>

BRIANFID LUX S.A. - LUSSEMBURGO

PASSIF	2004	2003
CAPITAUX PROPRES		
Capital souscrit	14.900.000	14.900.000
Réserve légale	61.828	806
Résultat reporté	883.364	-276.053
Résultat de l'exercice	-133.146	1.220.439
TOTAL CAPITAUX PROPRES	15.712.046	15.845.192
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour impôts	504.137	480.337
Autres provisions	86.772	42.933
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	590.909	523.270
DETTES		
Dettes sur immobilisations financières	-	-
Autres dettes	1.302.502	1.137.687
Comptes courants associées	-	-
TOTAL DETTES	1.302.502	1.137.687
TOTAL PASSIF	17.605.457	17.506.149

BRIANFID LUX S.A. - LUSSEMBURGO

CHARGES	2004	2003
Frais de personnel	263.306	259.825
Salaires et traitements	246.231	243.100
Charges sociales	17.075	16.725
CV sur frais d'établissement et sur immo	126.220	124.349
Commissions versées	2.682.935	2.637.115
Intérêts et charges assimilées	180.115	186.948
Autres charges d'exploitation	476.542	396.530
Impôts sur le résultat	-	480.337
Autres impôts et taxes	23.800	6.483
Charges exceptionnelles	697.198	
Résultat de l'exercice	-	1.220.439
TOTAL CHARGES	4.450.116	5.312.026
PRODUITS		
Commissions et autres produits d'exploitation	4.006.898	4.990.415
Autres intérêts et produits assimilés	310.072	301.208
Autres produits	-	20.403
Résultat de l'exercice	133.146	-
TOTAL PRODUITS	4.450.116	5.312.026

DESIO VITA S.p.A. - DESIO

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

€	31.12.2004	31.12.2003
A. Crediti verso soci per capitale sociale sottoscritto non versato		
B. Attivi immateriali		
1. Spese di acquisizione da ammortizzare		
2. Altri attivi	47.623	71.471
Totale	47.623	71.471
C. Investimenti		
I - Terreni e fabbricati		
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate		
1. Azioni e quote		
2. Obbligazioni	217.559	32.400
3. Finanziamenti		
Totale investimenti in imprese del gruppo e in altre partecipate	217.559	32.400
III - Altri investimenti finanziari		
1. Azioni e quote	2.167.030	
2. Quote di fondi comuni di investimento		
3. Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	95.056.244	28.991.829
4. Finanziamenti		
5. Altri	31.377	13.407
Totale altri investimenti finanziari	97.254.651	29.005.236
IV - Depositi presso imprese cedenti		
Totale	97.472.210	29.037.636
D. Investimenti a beneficio di assicurati dei rami vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato	730.052.430	560.188.109
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
Totale	730.052.430	560.188.109
D.bis Riserve tecniche a carico dei riassicuratori		
I - Riserve tecniche dei rami danni		
II - Riserve tecniche dei rami vita (escluse le riserve tecniche di cui al punto III)	693.825	45.482
III - Riserve tecniche dei rami vita allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
Totale	693.825	45.482
E. Crediti		
I - Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta		
II - Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione		
III - Altri crediti	6.475.510	3.611.861
Totale	6.475.510	3.611.861
F. Altri elementi dell'attivo		
I - Attivi materiali e scorte	41.446	28.470
II - Disponibilità liquide	8.577.302	2.287.129
III - Azioni o quote proprie		
IV - Altre attività	66.221	50.743
Totale	8.684.969	2.366.342
G. Ratei e risconti	863.973	313.796
TOTALE ATTIVO	844.290.540	595.634.697

DESIO VITA S.p.A. - DESIO

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

€	31.12.2004	31.12.2003
A. Patrimonio netto		
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	9.178.000	7.750.000
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	495.180	
III - Riserva legale	21.919	9.639
IV - Altre riserve patrimoniali	2.580.000	2.580.000
V - Utili (perdite) portati a nuovo	4.467	3.647
VI - Utile (perdita) dell'esercizio	1.003.924	245.600
Totale	13.283.490	10.588.886
B. Passività subordinate		
C. Riserve tecniche		
I - Rami danni		
1. Riserva premi		
2. Riserva sinistri		
3. Riserve tecniche diverse		
4. Riserve di perequazione		
Totale riserve tecniche rami danni		
II - Rami vita		
1. Riserve matematiche	94.347.548	18.361.322
2. Riserva per somme da pagare	408.603	70.393
3. Riserve tecniche diverse	2.337.793	2.684.618
Totale riserve tecniche rami vita	97.093.944	21.116.333
Totale	97.093.944	21.116.333
D. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	730.020.947	560.174.002
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		
Totale	730.020.947	560.174.002
E. Fondi per rischi e oneri		
F. Depositi ricevuti da riassicuratori		
G. Debiti e altre passività		
I - Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	653.043	1.390.239
II - Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	254.788	44.804
III - Prestiti obbligazionari		
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari		
V - Debiti e prestiti diversi	2.343.998	2.211.759
VI - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	68.466	58.871
VII - Altre passività	571.864	49.803
Totale	3.892.159	3.755.476
H. Ratei e risconti		
TOTALE PASSIVO	844.290.540	595.634.697

DESIO VITA S.p.A. - DESIO

Garanzie, Impegni e Altri conti d'ordine

€

	31.12.2004	31.12.2003
VII. - Titoli depositati presso terzi	812.588.865	553.524.602

Banco Desio

DESIO VITA S.p.A. - DESIO

CONTO ECONOMICO

	31.12.2004	31.12.2003
I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI		
1. Premi di competenza, al netto delle cessioni in riassicurazione		
2. (+) Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico (voce III. 6)		
3. Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione		
4. Oneri relativi ai sinistri, al netto dei recuperi e delle cessioni in riassicurazione		
5. Variazione delle altre riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione		
6. Ristorni e partecipazioni agli utili, al netto delle cessioni in riassicurazione		
7. Spese di gestione:		
a) Spese di acquisizione al netto delle provvigioni e delle partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori		
b) Spese di amministrazione		
Totale		
8. Altri oneri tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione		
9. Variazione delle riserve di perequazione		
10. Risultato del conto tecnico dei rami danni		
II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA		
1. Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione	243.192.717	242.669.281
2. Proventi da investimenti		
a) Proventi derivanti da investimenti	2.013.053	486.015
b) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	94	
c) Profitti sul realizzo di investimenti	280.764	29.782
Totale	2.293.911	515.797
3. Proventi e plusvalenze non realizzate relativi a investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e a investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	31.159.282	31.866.311
4. Altri proventi tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione	6.946.765	4.768.287
5. Oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione	43.637.926	21.802.838
6. Variazione delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione		
a) Riserve matematiche, riserva premi delle ass.ni complementari e altre riserve tecniche	74.944.402	18.105.598
b) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	140.638.981	219.506.815
Totale	215.583.383	237.612.413
7. Ristorni e partecipazioni agli utili, al netto delle cessioni in riassicurazione		
8. Spese di gestione		
a) Spese di acquisizione al netto delle provvigioni e delle partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	8.611.623	8.290.117
b) Spese di amministrazione	2.479.618	2.361.344
Totale	11.091.241	10.651.461

	31.12.2004	31.12.2003
9. Oneri patrimoniali e finanziari		
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	95.387	5.977
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	58.930	5.306
c) Perdite sul realizzo di investimenti	32.545	55.517
Totale	186.862	66.800
10. Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi a investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e a investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	11.773.996	9.100.919
11. Altri oneri tecnici, al netto delle cessioni in riassicurazione		150.595
12. (-) Quota dell'utile degli investimenti trasferita al conto non tecnico (voce III.4)	355.873	209.907
13. Risultato del conto tecnico dei rami vita	963.394	224.743
III. CONTO NON TECNICO		
1. Risultato del conto tecnico dei rami danni (voce I. 10)		
2. Risultato del conto tecnico dei rami vita (voce II. 13)	963.394	224.743
3. Proventi da investimenti dei rami danni		
a) Proventi derivanti da investimenti		
b) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		
c) Profitti sul realizzo di investimenti		
Totale		
4. (+) Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto tecnico dei rami vita (voce II. 12)	355.873	209.907
5. Oneri patrimoniali e finanziari dei rami danni		
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti		
c) Perdite sul realizzo di investimenti		
Totale		
6. (-) Quota dell'utile degli investimenti trasferita al conto tecnico dei rami danni (voce I. 2)		
7. Altri proventi	151.997	75.145
8. Altri oneri	31.635	28.978
9. Risultato della attività ordinaria	1.439.629	480.817
10. Proventi straordinari	447.503	57.200
11. Oneri straordinari	193.635	3.001
12. Risultato dell'attività straordinaria	253.868	54.199
13. Risultato prima delle imposte	1.693.497	535.016
14. Imposte sul reddito dell'esercizio	689.573	289.416
15. Utile (perdita) d'esercizio	1.003.924	245.600

CREDITO PRIVATO COMMERCIALE C.P.C. s.a. - LUGANO

STATO PATRIMONIALE

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

(con comparativo 2003)

(espresso in franchi svizzeri)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>ATTIVO</u>		
Liquidità	1,903,937	809,899
Crediti nei confronti di banche	43,345,302	41,133,779
Crediti nei confronti della clientela	3,797,810	2,831,449
Immobilizzi	6,240,852	6,076,686
Ratei e risconti	727,197	356,238
Altri attivi	1,109'727	10,292,882
TOTALE ATTIVO	<u>57,124,825</u>	<u>61,500,933</u>
<i>Totale dei crediti nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate</i>	<i>18,797,883</i>	<i>23,452,831</i>
<u>PASSIVO</u>		
Altri impegni nei confronti della clientela	39,172,765	41,458,772
Ratei e risconti	862,070	978,304
Altri passivi	1,213,717	9,983,305
Rettifiche di valore e accantonamenti	1,571,000	1,316,381
Capitale sociale	6,000,000	1,000,000
Riserva legale generale	3,300,000	2,100,000
Riserva straordinaria	3,300,000	3,300,000
Utile riportato	164,172	228,033
Utile d'esercizio	1,541,101	1,136,138
TOTALE PASSIVO	<u>57,124,825</u>	<u>61,500,933</u>
<i>Totale degli impegni nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazione qualificate</i>	<i>1,589,387</i>	<i>1,731,124</i>

CREDITO PRIVATO COMMERCIALE C.P.C. s.a. - LUGANO

CONTO ECONOMICO

DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004

(con comparativo 2003)

(espresso in franchi svizzeri)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Proventi per interessi e sconti	648,213	606,964
Oneri per interessi	(29,019)	(165,072)
<i>Risultato da operazioni su interessi</i>	<u>619'194</u>	<u>441,892</u>
Proventi per commissioni:		
- su operazioni di credito	129,347	78,309
- su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento	5,944,289	6,055,348
- su altre operazioni di servizio	376,485	512,852
Oneri per commissioni	(541,600)	(711,913)
<i>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</i>	<u>5,908,521</u>	<u>5,934,596</u>
<i>Risultato da operazioni di negoziazione</i>	<u>957,698</u>	<u>1,019,547</u>
Risultato da immobilizzi	57,600	78,300
<i>Altri proventi ordinari</i>	<u>57,600</u>	<u>78,300</u>
Spese per il personale	(3,468,334)	(3,719,772)
Altre spese operative	(1,710,082)	(1,644,058)
<i>Costi d'esercizio</i>	<u>(5,178,416)</u>	<u>(5,363,830)</u>
<i>Utile lordo</i>	2,364,597	2,110,505
Ammortamenti sugli immobilizzi	(438,103)	(418,148)
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	(100,000)	(130,276)
Ricavi straordinari	24'048	-
Imposte	(309,441)	(425,943)
<i>Utile d'esercizio</i>	<u>1,541,101</u>	<u>1,136,138</u>

VALORFIN s.a. - LUGANO

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

(espresso in franchi svizzeri)

ATTIVO

Crediti nei confronti di banche	260'186
Crediti risultanti da prestazioni di servizi	21'416
Altri crediti	3'248
Ratei e risconti attivi	21'542
	<hr/>
TOTALE ATTIVO	306'392
	=====:

PASSIVO

Accantonamenti	34'659
Ratei e risconti passivi	51'540
Altri passivi	6'045
Capitale sociale	200'000
Utile d'esercizio	14'148
	<hr/>
TOTALE PASSIVO	306'392
	=====:

VALORFIN s.a. - LUGANO

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2004

(espresso in franchi svizzeri)

RICAVI

Onorari	
Attività fiduciaria	418'878
Contabilità	96'465
Gestione portafoglio titoli	31'167
Consigli di Amministrazione	26'938
Domiciliazione	5'700
Commissioni	142'783
Retrocessioni	67'364
Altri ricavi	18'977
	<hr/>
TOTALE RICAVI	808'272
	=====

COSTI

Costi del personale	541'162
Costi amministrativi	176'103
Compensi amministratori	27'500
Ammortamenti	16'601
Altri costi operativi	25'568
Costi finanziari	1'765
	<hr/>
TOTALE COSTI	788'699
	<hr/>
Risultato prima delle imposte	19'573
	<hr/>
Imposte	5'425
	<hr/>
UTILE D'ESERCIZIO	14'148
	=====

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 156
DEL DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58**

Agli Azionisti di
Banco di Desio e della Brianza SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza SpA (di seguito anche, il Banco) chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori di Banco di Desio e della Brianza SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 9 aprile 2004.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza SpA al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Banco.

- 4 Ai fini di una miglior comprensione del bilancio d'esercizio, si richiama l'attenzione sul fatto che, come descritto in nota integrativa, il Banco ha effettuato un accantonamento di 25 milioni di Euro al Fondo per rischi bancari generali.

Milano, 8 aprile 2005

PricewaterhouseCoopers SpA



Fabrizio Piva
(Revisore contabile)

DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco di Desio e della Brianza S.p.a., riunitasi in data 29 aprile 2005, sotto la Presidenza dell'Ing. Agostino Gavazzi ha deliberato:

- l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, nonché la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione;
- la nomina del Consiglio di Amministrazione, per gli esercizi 2005-2006-2007, nelle persone dei signori: Agostino Gavazzi, Guido Pozzoli, Nereo Dacci, Luigi Gavazzi, Paolo Gavazzi, Luigi Guatri, Stefano Lado, Gerolamo Pellicano', Vincenzo Sozzani; la determinazione delle "medaglie" di presenza per i Consiglieri ed i membri del Comitato Esecutivo;
- la nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2005-2006-2007, nelle persone dei signori: Eugenio Mascheroni (Presidente), Rodolfo Anghileri e Marco Piazza (Sindaci Effettivo), Giovanni Cucchiani, Clemente Domenici e Rizziero Garattini (Sindaci Supplenti); la determinazione degli emolumenti annui dei Sindaci;
- l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie, sia ordinarie che di risparmio non convertibili, utilizzando un apposito fondo, per un controvalore massimo di Euro 4.000.000.
- l'assunzione a carico della Società, anche per gli esercizi 2005-2006-2007, del compenso attribuito al rappresentante comune degli azionisti di risparmio dall'assemblea speciale di categoria, ai sensi dell'art. 29 dello statuto sociale.

GRUPPO BANCO DESIO
RELAZIONE al BILANCIO CONSOLIDATO
31 DICEMBRE 2004

DATI DI SINTESI

Stato Patrimoniale (migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attività	4.657.143	4.283.710	373.433	8,7%
Crediti verso banche	455.584	454.197	1.387	0,3%
Crediti netti verso clientela (1)	3.206.394	2.819.281	387.113	13,7%
di cui: Sofferenze	20.935	20.445	490	2,4%
Titoli	592.256	680.776	-88.520	-13,0%
di cui: Immobilizzati	27.233	57.799	-30.566	-52,9%
Partecipazioni	3.676	4.408	-732	-16,6%
Partecipazioni in imprese del Gruppo	20.898	10.484	10.414	99,3%
Differenze positive di consolidamento	19.805	10.617	9.188	86,5%
Immobilizzazioni materiali e immateriali (2)	112.106	95.698	16.408	17,1%
Patrimonio netto	338.520	298.556	39.964	13,4%
Raccolta da banche	78.933	126.928	-47.995	-37,8%
Raccolta da clientela	3.844.927	3.539.966	304.961	8,6%
Passività subordinate	117.000	65.000	52.000	80,0%
Raccolta indiretta	13.391.488	9.560.890	3.830.598	40,1%
(1) compresi i crediti impliciti per l'attività di leasing finanziario				
(2) al netto dei beni dati in locazione finanziaria				
Conto Economico (migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Margine di interesse	145.415	132.731	12.684	9,6%
Proventi netti da operazioni finanziarie e servizi	134.445	103.189	31.256	30,3%
Margine di intermediazione	279.860	235.920	43.940	18,6%
Spese amministrative	-150.458	-138.394	-12.064	8,7%
Rettifiche di valore su immob. materiali e immateria	-17.685	-13.960	-3.725	26,7%
Risultato operativo lordo	111.717	83.566	28.151	33,7%
Rettifiche, riprese, accantonamenti	-20.210	-19.486	-724	3,7%
Utile attività ordinaria	91.507	64.080	27.427	42,8%
Componenti straordinarie	10.584	430	10.154	***
Imposte	-39.908	-29.527	-10.381	35,2%
Utile netto del periodo	62.183	34.983	27.200	77,8%
Variazione fondo rischi bancari generali	-25.065	-14.000	-11.065	79,0%
Utile di pertinenza di terzi	-5.659	-851	-4.808	***
Utile d'esercizio	31.458	20.132	11.326	56,3%
Indici economici / finanziari (%)	dic04	dic03	variazioni	
Patrimonio netto / Totale attivo	7,3%	7,0%	0,3%	
Patrimonio netto / Impieghi clienti	10,6%	10,6%	0,0%	
Patrimonio netto / Impieghi economici	8,0%	7,6%	0,4%	
Patrimonio netto / Raccolta da clientela	8,8%	8,4%	0,4%	
Crediti netti verso clientela / Totale attivo	68,8%	65,8%	3,0%	
Raccolta da clientela / Totale attivo	82,6%	82,6%	0,0%	
Crediti netti verso clientela / Raccolta da clientela	83,4%	79,6%	3,8%	
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,65%	0,73%	-0,08%	
Risultato operativo lordo / Margine intermediazione	39,9%	35,4%	4,5%	
Spese amministrative / Margine intermediazione	53,8%	58,7%	-4,9%	
Risultato operativo lordo / Impieghi economici	2,6%	2,1%	0,5%	
Utile netto del periodo / Patrimonio netto (R.O.E.)	20,0%	13,3%	6,7%	
Altri dati	dic04	dic03	+/- ass.	+/- %
Numero dei dipendenti	1.328	1.265	63	5,0%
Numero degli sportelli	103	91	12	13,2%

PREMESSA

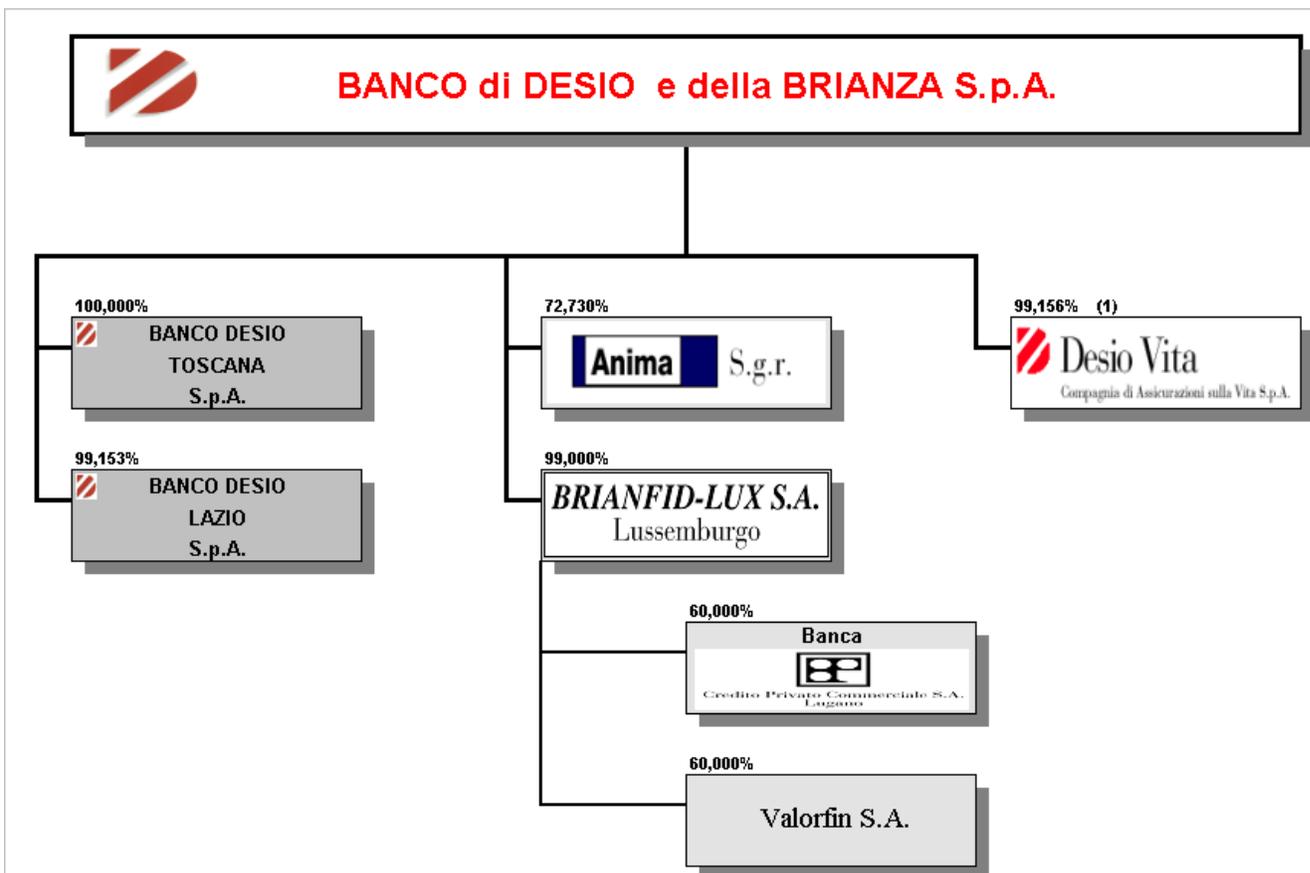
Signori azionisti,

in qualità di Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario, iscritto nell'apposito Albo dei Gruppi Creditizi al n° 3440/5, il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è tenuto alla redazione del bilancio consolidato.

Nella redazione dei prospetti contabili sono stati utilizzati gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dalle normative vigenti della Banca d'Italia concernenti le istruzioni per la redazione degli schemi e delle regole di compilazione dei bilanci delle banche.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della Pricewaterhouse Coopers S.p.A., condotta secondo i principi ed i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob.

Il bilancio consolidato è riferito alla seguente struttura societaria:



(1) società esclusa dal perimetro del Gruppo bancario e consolidata con il metodo del Patrimonio netto

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori azionisti,

nel corso del 2004, in un contesto di mercato non ancora intonato ad andamenti in linea con le aspettative e le potenzialità, come descritto nella relazione sulla gestione della società Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A., il Gruppo Banco Desio ha consolidato ed ulteriormente migliorato i positivi risultati già ottenuti nei precedenti esercizi, proseguendo nei piani di sviluppo territoriale e dimensionale.

I principali dati del bilancio consolidato

Le risorse umane e la struttura distributiva

Le risorse umane del Gruppo sono passate a 1.328 unità con una crescita di 63 rispetto all'organico dell'anno precedente, costituito da 1.265 risorse.

La struttura distributiva, rappresentata esclusivamente da filiali bancarie, è articolata in 103 sportelli localizzati in Lombardia, Piemonte, Toscana e Lazio.

Il Piano Industriale di Gruppo prevede per il prossimo triennio un ulteriore sviluppo dimensionale con l'apertura di 45 nuovi sportelli per le tre realtà bancarie.

L'attività commerciale ed i mezzi amministrati

Lo sviluppo operativo del Gruppo ha portato ad un ampliamento del totale dell'attivo consolidato pari a fine esercizio ad € 4.657,14 milioni con una crescita su base annua del 8,7% rispetto ad € 4.238,71 milioni del precedente esercizio.

Le attività finanziarie totali si sono attestate ad € 17.353,42 milioni con una crescita su base annua di € 4.187,56 milioni pari al 31,8% rispetto allo stock dell'esercizio precedente di € 13.165,86 milioni.

La crescita dimensionale del Gruppo e l'ampliamento della base della clientela hanno favorito ulteriormente la crescita della provvista totale passata da € 3.604,97 milioni ad € 3.961,93 milioni con un incremento di circa il 10% su base annua.

(dati in migliaia di €)	dic04	dic03	var.	
	-a-	-b-	ass.	%
A vista	2.177.365	2.138.197	39.168	1,8%
A termine o con preavviso	315.244	264.800	50.444	19,0%
Obbligazioni	1.280.793	1.059.324	221.469	20,9%
Certificati di deposito	54.951	59.083	-4.132	-7,0%
Altri	16.574	18.562	-1.988	-10,7%
Totale raccolta diretta	3.844.927	3.539.966	304.961	8,6%
Passività subordinate	117.000	65.000	52.000	80,0%
Totale aggregato	3.961.927	3.604.966	356.961	9,9%
Raccolta indiretta	13.391.488	9.560.890	3.830.598	40,1%
Attività finanziarie totali	17.353.415	13.165.856	4.187.559	31,8%

Un risultato ancor più significativo è stato realizzato nel comparto delle attività di raccolta indiretta con volumi complessivi che hanno raggiunto l'ammontare di € 13.391,49 milioni evidenziando una crescita su base annua di € 3.830,60 milioni, in incremento del 40,1% rispetto al precedente esercizio che si era chiuso consolidando uno stock di € 9.560,89 milioni.

Particolarmente importante per lo sviluppo del comparto è risultato il contributo dell'area del risparmio gestito, settore nel quale il Gruppo Banco Desio negli ultimi anni ha dedicato importanti investimenti.

Infatti, a fronte di un incremento del 7,0% registrato nel comparto della raccolta amministrata che ha evidenziato a fine 2004 uno stock complessivo di € 2.942,77 milioni (€ 2.751,27 milioni a fine 2003), quella gestita ha registrato un incremento su base annua di € 3.216,60 milioni (+ 59,1%) rispetto ai volumi espressi nel 2003 pari ad € 5.438,45 milioni.

Lo stock complessivo di € 8.655,05 milioni porta la raccolta gestita a costituire il 74,6% della raccolta indiretta con la clientela ordinaria (66,4% nel 2003).

Tutte le società del Gruppo hanno contribuito in maniera positiva alla crescita del comparto. Vanno ancora una volta rimarcati i risultati particolarmente importanti sia della società Capogruppo Banco Desio che realizza un incremento annuo di circa € 400 milioni (+ 19,5% pur in presenza di minori masse per circa € 250 milioni a seguito della cessione della divisione Desio Partner), sia di Anima S.g.r. i cui stock, al netto dell'apporto delle società del Gruppo, presentano un incremento annuo di € 2.769,08 milioni (+ 97,3% annuo) a conferma della sua crescita autonoma nell'area specifica di business quale società non esclusivamente captive.

Va, altresì, evidenziato il trend di crescita dei rapporti con la clientela istituzionale che realizzano uno stock finale di € 1.793,67 milioni in aumento del 30,8% per € 422,49 milioni rispetto al dato di fine 2003. Si evidenzia che il dato relativo alla raccolta indiretta da Clientela Istituzionale è al netto dei fondi comuni di investimento infragruppo e che per omogeneità di confronto sono stati opportunamente rettificati con la medesima metodologia anche i dati relativi al dicembre 2003.

(dati migliaia di €)	dic04	dic03	var.	
	-a-	-b-	ass.	%
TOTALE	13.391.488	9.560.890	3.830.598	40,1%
di cui:				
1- clientela ordinaria	11.597.823	8.189.716	3.408.107	41,6%
-di cui:				
-amm./custodia	2.942.771	2.751.268	191.503	7,0%
-risparmio gestito	8.655.052	5.438.448	3.216.604	59,1%
-g.p.m./g.p.f. (*)	1.007.317	947.645	59.672	6,3%
-fondi/sicav (**)	6.759.639	3.802.128	2.957.511	77,8%
-bancassicurazione	888.096	688.675	199.421	29,0%
2- clientela istituzionale (***)	1.793.665	1.371.174	422.491	30,8%

(*) al netto di: liquidità sui conti correnti, titoli emessi dalle banche del Gruppo

(**) al netto delle quote di Fondi comuni e Sicav in gestione patrimoniale e gestione patrimoniale in fondi

(***) al netto dei fondi comuni di investimento infragruppo

L'attività creditizia

Anche l'attività creditizia, effettuata dalle banche del Gruppo (Capogruppo Banco Desio, Banco Desio Toscana e Banco Desio Lazio), ha evidenziato il consolidamento del trend di sviluppo degli ultimi anni con una crescita complessiva del 13,7% su base annua con uno stock finale di € 3.206,39 milioni di crediti per cassa a fronte di € 2.819,28 milioni dell'esercizio precedente. L'aggregato è comprensivo dei crediti impliciti per l'attività di leasing finanziario.

Trainante è risultato il comparto a medio e lungo termine che ha fatto registrare complessivamente un incremento su base annua del 22,1%, passando ad € 1.509,12 milioni da € 1.236,11 milioni del precedente esercizio.

L'attività creditizia, svolta con particolare riferimento alle economie territoriali, rappresentate da piccole e medie imprese, artigiani e famiglie, è mirata ad una politica di frazionamento e qualità del credito secondo i tradizionali criteri di prudenza della società Capogruppo.

I crediti per cassa assistiti da garanzie ammontano ad € 1.672,31 milioni, pari al 52,2% del totale (46,0% nel 2003); la parte assistita da garanzie reali costituisce il 63,4% del totale crediti garantiti (59,1% nel 2003). Le sofferenze, al netto delle rettifiche di valore, ammontano ad € 20,94 milioni e rappresentano lo 0,65% dei crediti netti (0,73% nel 2003).

(dati in migliaia di €)	dic04	dic03	var.	
	-a-	-b-	ass.	%
Conti correnti attivi	1.040.167	968.909	71.258	7,4%
Finanziamenti per anticipi s.b.f.	315.211	312.667	2.544	0,8%
Finanziamenti import - export	81.600	99.904	-18.304	-18,3%
Mutui	975.838	751.691	224.147	29,8%
Prestiti personali	86.659	62.290	24.369	39,1%
Crediti impliciti di leasing	446.624	422.124	24.500	5,8%
Altre forme tecniche e rettifiche	228.621	173.234	55.387	32,0%
Totale crediti in bonis	3.174.720	2.790.819	383.901	13,8%
Crediti incagliati	10.739	8.017	2.722	34,0%
Crediti in sofferenza	20.935	20.445	490	2,4%
Totale crediti per cassa	3.206.394	2.819.281	387.113	13,7%

clienti	distribuzione % sui crediti per cassa
	dic-04
primi 10	3,0%
primi 20	4,4%
primi 30	5,6%
primi 50	7,5%

indicatori %	dic04 -a-	dic03 -b-	var. a-b
Crediti dubbi lordi / totale crediti lordi	2,139%	2,134%	0,00%
<i>di cui:</i>			
<i>sofferenze lorde / totale crediti lordi</i>	1,536%	1,616%	-0,08%
<i>incagli lordi / totale crediti lordi</i>	0,603%	0,519%	0,08%
Crediti dubbi netti / totale crediti netti	0,988%	1,010%	-0,02%
<i>di cui:</i>			
<i>sofferenze nette / totale crediti netti</i>	0,653%	0,725%	-0,07%
<i>incagli netti / totale crediti netti</i>	0,335%	0,284%	0,05%

Il patrimonio

Alla fine dell'esercizio 2004 il patrimonio consolidato ammonta ad € 338,52 milioni comprensivo di € 31,46 milioni di utili dell'esercizio. L'incremento rispetto al patrimonio di € 298,56 milioni dell'esercizio precedente è pari ad € 39,96 milioni (+ 13,4%).

Il patrimonio di vigilanza complessivo si attesta alla fine dell'esercizio 2004 ad € 375,92 milioni (€ 298,26 milioni alla fine del precedente esercizio). L'importo è determinato da € 306,12 milioni da patrimonio di base (già € 268,79 milioni) e da € 90,70 milioni da patrimonio supplementare (già € 39,70 milioni) per rivalutazioni e passività subordinate, al netto di elementi da dedurre per € 20,90 milioni (già € 10,23 milioni) relativi a partecipazioni in enti finanziari.

Le attività di rischio ponderate, determinate come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali ed il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito, ammontano ad € 3.807,57 milioni (€ 3.363,64 milioni nel 2003).

Il grado di adeguatezza patrimoniale misurato con il coefficiente di solvibilità, che scaturisce dal rapporto "patrimonio di vigilanza / attività ponderate" ¹, si attesta al 9,87% (8,87% a fine 2003). Ai fini di vigilanza il coefficiente di solvibilità (inteso come rapporto fra il patrimonio di vigilanza e il valore netto ponderato delle attività di rischio complessive) è pari al 10,65% (10,23% a fine 2003). Si evidenzia che per i gruppi bancari il coefficiente minimo richiesto dalla normativa di vigilanza è pari al 8%.

La posizione patrimoniale complessiva, e cioè quella quota di patrimonio libera in quanto non assorbita dal rischio di credito (coefficiente di solvibilità) e dai rischi di mercato (rischi sul portafoglio titoli non immobilizzato, rischi di cambio, rischi di concentrazione), ammonta ad € 71,31 milioni (ex € 29,17 milioni).

¹ Le attività ponderate sono determinate come prodotto fra il totale dei requisiti prudenziali ed il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito.

Il controllo dei rischi

Nell'esercizio delle proprie attribuzioni in materia di direzione e coordinamento del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione del Banco Desio –in qualità di società Capogruppo- ha emanato specifiche disposizioni in materia al fine di garantire i diversi livelli di controllo (strategico, gestionale, operativo) nei confronti di tutte le società del

gruppo bancario. Il processo di controllo vede coinvolte tutte le funzioni all'interno del Gruppo, ognuna per le parti di propria competenza, a partire dal Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo fino ad arrivare ai controlli di linea presso le singole unità operative.

Le singole attività sono ampiamente descritte nella Relazione sulla gestione della società Capogruppo cui si fa rimando per un maggiore dettaglio.

Il conto economico

In linea con lo sviluppo delle attività il conto economico consolidato ha evidenziato i seguenti risultati, sintetizzati per i principali livelli:

- il margine di interesse, comprensivo dei canoni netti derivanti dall'attività di leasing finanziario, svolta direttamente dalla società Capogruppo, ammonta ad € 145,41 milioni con un incremento di 12,68 milioni (+ 9,6%) rispetto ad € 132,73 milioni di fine 2003 e costituisce complessivamente il 52,0% del margine di intermediazione (56,3% nel 2003);
- il margine da servizi si attesta ad € 134,45 milioni con un incremento di € 31,26 milioni (+ 30,3%) su € 103,19 milioni del precedente esercizio e costituisce il 48,0% del margine di intermediazione (43,7% nel 2003) evidenziando lo sviluppo di tutte le attività di servizio alla clientela soprattutto nel comparto dell'asset management. Si evidenziano in particolare:
 - servizi di gestione, intermediazione e consulenza con ricavi netti pari ad € 77,01 milioni (+ 46,6% su € 52,53 milioni del 2003).
 - servizi di incasso e pagamento con ricavi netti pari ad € 12,04 milioni in incremento annuo del 8,8%;
 - altri proventi netti di gestione per € 26,54 milioni in incremento annuo del 18,4%. In evidenza i ricavi per la gestione dei servizi su depositi e conti correnti per € 11,34 milioni in incremento annuo del 22,3%.
- il margine di intermediazione ammonta, conseguentemente ai livelli economici precedentemente indicati, ad € 279,86 milioni in incremento di € 43,94 milioni, pari al 18,6% rispetto al risultato del 2003 attestato ad € 235,92 milioni.

Sul versante delle spese amministrative va segnalato che lo sviluppo delle attività è stato supportato da adeguati investimenti sia in ordine alle risorse umane sia a quelle strutturali.

Peraltro, si evidenzia un contenimento della crescita complessiva del comparto rispetto all'esercizio precedente: l'aggregato complessivo è pari ad € 150,46 milioni in incremento del 8,7% rispetto al precedente esercizio che aveva a sua volta evidenziato un incremento del 10,4% su base annua. Un importo di € 89,95 milioni (€ 80,74 milioni nel 2003) è relativo alle spese per il personale, in crescita del 11,4%, (incremento delle risorse umane e maggiori costi per il rinnovo del CCNL), mentre ulteriori € 60,51 milioni (€ 57,66 milioni nel 2003) sono riferiti alle altre spese amministrative. Complessivamente l'aggregato pesa per il 53,8% sui ricavi complessivi, evidenziando una progressiva minore incidenza rispetto ai due esercizi precedenti (58,7% nel 2003 e 64,0% nel 2002).

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati ammortamenti su immobilizzazioni per € 17,69 milioni con un incremento di € 3,73 rispetto al 2003; l'incremento è prevalentemente riferito a rettifiche su beni immateriali riguardanti l'ammortamento relativo ai premi sulla raccolta della divisione Desio Partner (€ 3,88 milioni).

Dall'insieme dei livelli economici sopra esposti deriva un risultato operativo lordo di € 111,72 milioni, in incremento di 28,15 milioni rispetto al precedente esercizio (+ 33,7%). Ulteriori appostazioni principalmente relative a:

○ accantonamenti per rischi ed oneri per € 5,88 milioni (ex € 6,00 milioni);
 ○ rettifiche e riprese di valore su crediti per € 14,71 milioni (ex € 13,68 milioni);
 portano ad un utile delle attività ordinarie di € 91,51 milioni in incremento di € 27,43 milioni rispetto ad € 64,08 milioni del 2003 (+ 42,8%).

Il risultato delle componenti straordinarie è in consistente incremento rispetto al precedente esercizio: da € 0,43 milioni ad € 10,58 milioni sostanzialmente influenzati dalle contabilizzazioni inerenti al disinquinamento del bilancio per le partite iscritte esclusivamente ai fini fiscali (€ 10,29 milioni) e dai proventi derivanti dalla cessione della divisione Desio Partner (€ 3,07 milioni).

Accantonate imposte sul reddito per € 39,91 milioni (€ 29,53 milioni nel 2003), l'utile netto del periodo ammonta ad € 62,18 milioni in incremento annuo del 77,8% su € 34,98 milioni nel 2003.

Successivamente ad accantonamenti prudenziali al Fondo rischi bancari generali per € 25,07 milioni (€ 14,00 milioni nel 2003), l'utile d'esercizio al netto dell'utile di pertinenza di terzi per € 5,66 milioni, si attesta ad € 31,46 milioni in incremento del 56,3% sul risultato dell'anno precedente (€ 20,13 milioni). Il R.o.e. è attestato al 20,0% (13,3% nel 2003).

(dati in migliaia di €)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Interessi attivi	193.145	180.928	12.217	6,75%
Interessi passivi	-68.581	-68.387	-194	0,28%
Proventi netti da locazioni finanziarie	20458	20.060	398	1,98%
Dividendi ed altri proventi	393	130	263	202,31%
Margine di interesse	145.415	132.731	12.684	9,56%
Profitti da operazioni finanziarie	5.903	5.936	-33	-0,56%
Commissioni e prowigioni attive, altri proventi	188.187	126.133	62.054	49,20%
Commissioni e prowigioni passive, altri oneri	-59.645	-28.880	-30.765	106,53%
Ricavi netti da servizi	134.445	103.189	31.256	30,29%
Margine di intermediazione	279.860	235.920	43.940	18,62%
Spese amministrative	-150.458	-138.394	-12.064	8,72%
di cui: spese per il personale	-89.948	-80.736	-9.212	11,41%
altre spese amministrative	-60.510	-57.658	-2.852	4,95%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	-17.685	-13.960	-3.725	26,68%
Risultato operativo lordo	111.717	83.566	28.151	33,69%
Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.879	-5.993	114	-1,90%
Rettifiche di valore su crediti	-22.744	-25.395	2.651	-10,44%
Riprese di valore su crediti	8.032	11.718	-3.686	-31,46%
Rettifiche di valore su immob. finanziarie	-612	-60	-552	***
Riprese di valore su immob. finanziarie	0	0	0	***
Utili/perdite da partecipazioni valutate al P.N.	993	244	749	306,97%
Utile delle attività ordinarie	91.507	64.080	27.427	42,80%
Proventi straordinari	17.761	1.155	16.606	***
Oneri straordinari	-7.177	-725	-6.452	***
Utile al lordo delle imposte	102.091	64.510	37.581	58,26%
Imposte sul reddito	-39.908	-29.527	-10.381	35,2%
Utile netto del periodo	62.183	34.983	27.200	77,8%
Variazioni del fondo rischi bancari generale	-25.065	-14.000	-11.065	79,0%
Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-5.659	-851	-4.808	565,0%
Utile d'esercizio	31.458	20.132	11.326	56,3%

L'andamento delle società del Gruppo

Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

L'andamento della società Capogruppo è illustrato nella relazione al Bilancio individuale cui si rimanda.

Banco Desio Toscana S.p.A.

In un contesto economico regionale non ancora ottimale, è proseguito lo sviluppo dell'attività della banca toscana in stretta sinergia con la Capogruppo, e secondo i programmi delineati dal piano industriale di inizio attività.

In data 31 dicembre 2004, la Capogruppo ha conseguito il possesso totalitario della banca toscana, acquistando le residue azioni dalla fiduciaria Istifid S.p.A.

I principali risultati dell'esercizio 2004 sono sintetizzati nella seguente tabella:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	161.257	120.822	40.435	33,5%
Crediti w/clienti	98.668	71.894	26.774	37,2%
Mezzi Amministrati	604.181	496.203	107.978	21,8%
Utile del periodo	621	44	577	***

A fine esercizio l'organico è composto da 43 risorse con una struttura distributiva articolata in 4 sportelli situati nelle città di Firenze (2), Prato e Lucca.

Banco Desio Lazio S.p.A.

Per la società l'esercizio concluso si è sviluppato per la prima volta sull'arco di 12 mesi. Sviluppando le competenze gestionali e le opportunità di penetrazione commerciale nel mercato di riferimento, in stretta sinergia con la società Capogruppo, sono stati ottenuti risultati superiori alle aspettative del piano industriale.

I principali risultati dell'anno 2004 sono riepilogati nella seguente tabella:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	406.299	292.571	113.728	38,9%
Crediti w/clienti	236.907	156.153	80.754	51,7%
Mezzi Amministrati	751.625	587.040	164.585	28,0%
Utile del periodo	2.287	45	2.242	***

A fine esercizio la società opera con una struttura di 8 sportelli, tutti situati nell'area metropolitana di Roma, con un organico di 65 dipendenti.

Anima S.g.r.p.A.

La società di gestione del risparmio del Gruppo ha confermato anche nel 2004 gli ottimi risultati che hanno contraddistinto l'esercizio precedente ponendola ai vertici delle classifiche nel proprio comparto di attività.

L'attività di raccolta netta è stata pari ad € 2.917,97 milioni rispetto ad € 2.242,20 milioni dell'esercizio precedente, con un incremento su base annua di € 675,77 milioni pari al 30,1%.

A fine esercizio lo stock di patrimonio netto dei fondi comuni di investimento ammonta ad € 6.673,10 milioni con una crescita di € 3.061,84 milioni rispetto allo stock di fine 2003 che ammontava ad € 3.611,26 milioni (+ 84,8%).

I principali risultati dell'esercizio sono sintetizzati nella seguente tabella:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	57.604	25.706	31.898	124,1%
Mezzi Amministrati	6.919.370	3.786.186	3.133.184	82,8%
Raccolta netta	2.917.966	2.242.200	675.766	30,1%
Utile del periodo	17.215	4.985	12.230	245,3%

La società ha operato con una struttura di 45 risorse con una crescita di 10 unità rispetto all'esercizio precedente.

In data 30 giugno 2004, a seguito dell'esercizio anticipato delle stock option a suo tempo rilasciate su azioni della S.g.r., è stata effettuata la cessione, da parte del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., a Koinè S.r.l., società facente capo ai manager di Anima, di una quota complessiva del 27,27% del capitale sociale della stessa.

Brianfid-Lux S.A.- Lussemburgo

In data 29 gennaio 2004, è stata effettuata la sottoscrizione, per la quota del 60%, di un aumento del capitale sociale di complessivi Fr.Sv. 5.000.000,00 deliberato dalla controllata svizzera Credito Privato Commerciale S.A., in relazione alla trasformazione in banca della stessa.

I mezzi necessari erano già stati forniti dalla società Capogruppo nel corso dell'esercizio precedente.

I principali dati dell'esercizio sono di seguito riassunti:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	32.096	30.689	1.407	4,6%
Mezzi Amministrati	82.061	54.556	27.505	50,4%
Utile del periodo	-133	1.220	-1.353	***

Va rilevato che il risultato dell'esercizio 2004 è stato prevalentemente influenzato da minori commissioni di over performance ed oneri straordinari.

La società ha operato con una struttura di 2 risorse.

Credito Privato Commerciale S.A. – Lugano

In data 7 aprile 2004 la società ha ottenuto, previa esecuzione dell'aumento di capitale sociale per Fr.Sv. 5.000.000,00, l'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria. Contestualmente alla trasformazione in banca, l'attività fiduciaria di C.P.C. è stata trasferita alla Valorfin s.a., Lugano, società che era stata appositamente costituita nell'ambito del Gruppo in data 11 dicembre 2003.

Nel corso dell'esercizio, la società Capogruppo ha conseguentemente consolidato, in termini di "governance", la sua presenza nelle due controllate elvetiche, rafforzando il ruolo dei manager provenienti dall'interno del Gruppo al fine di garantire un maggior presidio organizzativo ed un rinnovato sviluppo, anche in ambito internazionale, dei servizi di private banking.

In tale ottica, alla fine dell'esercizio, sono stati convenuti con gli azionisti di minoranza acquisti di quote della banca che, sia pure con data di esecuzione successiva al 31 dicembre 2004, hanno portato la partecipazione di Brianfid-Lux S.A. al 77,9%.

I principali dati dell'esercizio sono riassunti nella tabella seguente:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	37.024	39.476	-2.452	-6,2%
Mezzi Amministrati	402.159	458.679	-56.520	-12,3%
Utile del periodo	998	746	252	33,8%

La diminuzione registrata dai mezzi amministrati è da relazionare alla costituzione di Valorfin S.A.

Le risorse umane alla data del 31 dicembre 2004 si attestano a 23 unità.

VALORFIN S.A. - Lugano

La "newco" svizzera, anch'essa controllata dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. tramite Brianfid-Lux S.A., ha iniziato la propria attività nel 2004, rendendosi cessionaria dell'attività fiduciaria precedentemente esercitata dal Credito Privato Commerciale e configurandosi, pertanto, come entità complementare alla banca elvetica nell'offerta dei servizi di private banking.

Sempre in un'ottica di rafforzamento della presenza del Gruppo nelle realtà svizzere, alla fine dell'esercizio sono stati convenuti con gli azionisti di minoranza acquisti di quote della fiduciaria che, sia pure con data di esecuzione successiva al 31 dicembre 2004, hanno portato la partecipazione di Brianfid-Lux S.A. al 92,6%.

I principali dati dell'esercizio sono riassunti nella tabella seguente:

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	199	0	199	***
Mezzi Amministrati	55.509	0	55.509	***
Utile del periodo	9	0	9	***

La società ha operato con una struttura di 4 risorse.

Desio Vita S.p.A.

La Compagnia di Assicurazione Vita del Gruppo ha proseguito nel suo favorevole trend di crescita ampliando la gamma di prodotti a disposizione della clientela con positivi riscontri di mercato e conseguendo risultati superiori alle aspettative.

In data 31 dicembre 2004, la Compagnia ha effettuato un aumento di capitale per nominali € 1.428.000,00 a servizio dei piani di stock option su azioni della stessa.

I principali dati dell'esercizio sono riassunti nella tabella seguente

(migliaia di Euro)	dic04	dic03	variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	844.291	595.635	248.656	41,7%
Riserve tecniche	827.115	581.290	245.825	42,3%
Premi emessi	243.895	242.720	1.175	0,5%
Utile del periodo	1.004	246	758	308,1%

Le risorse umane alla data del 31 dicembre 2004 si attestano a 11 unità.

I fatti salienti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione

Tra i fatti societari che hanno interessato le varie controllate successivamente al 31 dicembre 2004, si segnalano le seguenti operazioni sul capitale:

- un ulteriore aumento di capitale di Fr.Sv. 5.000.000,00 posto in essere, essenzialmente per finalità di vigilanza bancaria, dal Credito Privato Commerciale S.A., il cui capitale sociale ammonta così a Fr. Sv. 11.000.000,00
- un conseguente ulteriore aumento di capitale di € 8.500.000,00 posto in essere da Brianfid-Lux S.A., il cui capitale sociale ammonta così ad € 23.400.000,00 (incremento necessario anche alla summenzionata acquisizione di ulteriori quote di entrambe le controllate svizzere);
- un nuovo aumento di capitale di € 5.000.000,00 posto in essere, essenzialmente per finalità di vigilanza assicurativa, da Desio Vita S.p.A., il cui capitale sociale raggiungerà, così, una volta assunta la delibera assembleare, € 14.178.000,00.

Come richiesto da CONSOB con la Comunicazione n. DME/5015175 del 10 marzo 2005 in merito allo stato di attuazione dei principi contabili IAS/IFRS, il Gruppo Banco Desio rende noto che il progetto sulla transizione all'adozione di tali principi ha proseguito e

terminato la fase d'analisi avviata nel corso del precedente esercizio.

Lo studio preliminare ha permesso di identificare e risolvere le principali problematiche tecniche e contabili derivanti dall'applicazione dei nuovi Principi, anche in relazione ai più recenti sviluppi sul piano normativo.

Sono in corso le attività di test delle procedure informatiche interessate, condotte in stretta collaborazione con le società che gestiscono in outsourcing le applicazioni informatiche utilizzate dalle società bancarie del Gruppo.

Nel frattempo, è in atto l'organica gestione dei necessari cambiamenti e lo sviluppo delle opportune innovazioni sul piano operativo e organizzativo.

Le informazioni quantitative sugli effetti della prima applicazione dei nuovi principi contabili saranno rese note con la prima rendicontazione semestrale predisposta in applicazione degli stessi.

Si informa, inoltre, che è in corso il conferimento alla società di revisione dell'incarico per la verifica dei dati risultanti dal processo di transizione.

Per gli altri aspetti, si fa rimando alla Relazione sulla Gestione del bilancio della società Capogruppo Banco Desio.

* * * * *

**BILANCIO CONSOLIDATO
al
31.12.2004**

Bilancio consolidato

Stato patrimoniale

ATTIVO

Euro/1.000

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	21.046	15.983
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	128.310	174.814
30 Crediti verso banche	455.584	454.197
a) a vista	39.966	52.165
b) altri crediti	415.618	402.032
40 Crediti verso clientela	2.761.084	2.398.491
50 Obbligazioni e altri titoli di debito	452.625	491.623
a) di emittenti pubblici	266.222	278.984
b) di banche	131.637	103.095
di cui:		
- titoli propri	0	87
c) di enti finanziari	27.143	67.077
d) di altri emittenti	27.623	42.467
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale	11.321	14.339
70 Partecipazioni	3.676	4.408
b) altre	3.676	4.408
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	20.898	10.484
a) valutate al patrimonio netto	20.898	10.484
90 Differenze positive di consolidamento	19.805	10.617
110 Immobilizzazioni immateriali	9.864	10.688
di cui:		
- costi di impianto	104	142
- avviamento	1.383	1.729
120 Immobilizzazioni materiali	541.578	500.336
di cui:		
- beni dati in locazione finanziaria	439.336	415.326
- beni in attesa di locazione finanziaria	17.154	21.832
150 Altre attività	213.470	182.703
160 Ratei e risconti attivi	17.882	15.027
a) ratei attivi	15.913	13.325
b) risconti attivi	1.969	1.702
di cui:		
- disaggio di emissione su titoli	275	143
TOTALE ATTIVO	4.657.143	4.283.710

Bilancio consolidato

Stato patrimoniale

PASSIVO

Euro/1.000

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10 Debiti verso banche:	78.933	126.928
a) a vista	50.658	24.271
b) a termine o con preavviso	28.275	102.657
20 Debiti verso la clientela:	2.492.609	2.402.997
a) a vista	2.177.365	2.138.197
b) a termine o con preavviso	315.244	264.800
30 Debiti rappresentati da titoli:	1.352.318	1.136.969
a) obbligazioni	1.280.793	1.059.324
b) certificati di deposito	54.951	59.083
c) altri debiti	16.574	18.562
50 Altre passività	134.708	141.716
60 Ratei e risconti passivi:	27.443	23.433
a) ratei passivi	19.225	13.568
b) risconti passivi	8.218	9.865
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	28.918	26.545
80 Fondi per rischi ed oneri:	75.868	58.000
b) fondi imposte e tasse	51.060	39.257
c) altri fondi	24.808	18.743
100 Fondi per rischi bancari generali	114.430	89.365
110 Passività subordinate	117.000	65.000
140 Patrimonio di competenza di terzi	10.826	3.566
150 Capitale	67.705	67.705
160 Sovrapprezzi di emissione	16.145	16.145
170 Riserve:	108.072	104.499
a) riserva legale	21.572	19.866
c) riserve statutarie	74.266	70.245
d) altre riserve	12.234	14.388
180 Riserve di rivalutazione	697	697
190 Utili portati a nuovo	13	13
200 Utile del periodo	31.458	20.132
TOTALE PASSIVO	4.657.143	4.283.710

Bilancio consolidato

GARANZIE E IMPEGNI

Euro/1.000

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10 Garanzie rilasciate	170.550	164.307
<i>di cui:</i>		
- <i>accettazioni</i>	2.302	2.965
- <i>altre garanzie</i>	168.248	161.342
20 Impegni	66.030	202.814

Bilancio consolidato

CONTO ECONOMICO

Euro/1.000

Voci	31.12.2004	31.12.2003
10 Interessi attivi e proventi assimilati	193.145	180.928
di cui:		
a) su crediti verso clientela	160.219	143.644
b) su titoli di debito	15.177	19.586
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-68.581	-68.387
di cui:		
a) su debiti verso clientela	-25.466	-27.043
b) su debiti rappresentati da titoli	-40.975	-38.180
30 Dividendi e altri proventi	393	130
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	234	78
b) su partecipazioni	159	52
40 Commissioni attive	162.092	100.782
50 Commissioni passive	-59.519	-25.853
60 Profitti da operazioni finanziarie	5.903	5.936
70 Altri proventi di gestione	185.593	171.902
80 Spese amministrative	-150.458	-138.394
a) spese per il personale	-89.948	-80.736
di cui:		
- salari e stipendi	-58.111	-52.357
- oneri sociali	-15.631	-14.504
- trattamento fine rapporto	-5.222	-4.616
- trattamento di quiescenza e simili	-2.983	-2.798
b) altre spese amministrative	-60.510	-57.658
90 Rettifiche di valore su immobilizz. immateriali e mater	-154.100	-140.600
100 Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.879	-5.993
110 Altri oneri di gestione	-2.751	-2.878
120 Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e	-22.744	-25.395
130 Riprese di valore su crediti e su accant.per garanzie e	8.032	11.718
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-612	-60
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0
170 Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrim. ne	993	244
180 Utile delle attività ordinarie	91.507	64.080
190 Proventi straordinari	17.761	1.155
200 Oneri straordinari	-7.177	-725
210 Utile straordinario	10.584	430
230 Variazione del fondo per rischi bancari generali	-25.065	-14.000
240 Imposte sul reddito dell'esercizio	-39.908	-29.527
250 Utile dell'esercizio di pertinenza dei terzi	-5.659	-851
260 Utile del periodo	31.458	20.132

Nota integrativa

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Premessa

Il bilancio del Gruppo Banco Desio è stato redatto in conformità alle disposizioni del Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n° 87 e secondo le istruzioni contenute nel provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e successive modificazioni.

Il bilancio è rimasto invariato nella struttura rispetto a quello dello scorso anno e risulta, pertanto, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato e dalla presente nota integrativa ed è corredato dalla relazione sull'andamento della gestione.

Allegato

- Prospetto di raffronto tra patrimonio netto e risultato d'esercizio del Banco e patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidato.

Parte A - Criteri di valutazione

Il bilancio consolidato è redatto con l'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia.

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla normativa.

Sezione 1 Illustrazione dei principi di consolidamento e dei criteri di valutazione

A) Principi di consolidamento

Area di consolidamento

L'area di consolidamento è così composta:

Denominazione	sede	impresa partecipante	partecipazione diretta %	partecipazione indiretta %
Capogruppo				
Banco Desio	Desio			
A. Imprese incluse nel consolidamento				
<i>A.1 Metodo integrale</i>				
ANIMA S.G.R.p.A.	Milano	Banco Desio	72,730	
Banco Desio Lazio S.p.A.	Roma	Banco Desio	99,153	
Banco Desio Toscana S.p.A.	Firenze	Banco Desio	100,000	
Brianfid - Lux S.A.	Lussenburgo	Banco Desio	99,000	
Credito Privato Commerciale C.P.C. s.a.	Lugano	Brianfid -Lux		60,000
Valorfin S.A.	Lugano	Brianfid-Lux		60,000
<i>A.2 Metodo del patrimonio netto</i>				
Desio Vita S.p.A.	Desio	Banco Desio	99,156	

Nel corso dell'esercizio si è modificata la percentuale di partecipazione nelle seguenti società:

- . Anima S.G.R.p.A. ex 99,000%
- . Banco Desio Toscana S.p.A. ex 96,555%
- . Desio Vita S.p.A. ex 99,000%

Data di riferimento dei bilanci oggetto di consolidamento

Il bilancio consolidato viene predisposto sulla base dei progetti di bilancio delle società consolidate riferiti al 31.12.2004 approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione.

Moneta di conto

Il bilancio consolidato è espresso in migliaia di euro.

Metodi di consolidamento

? Consolidamento integrale

La differenza positiva, originatasi in sede di primo consolidamento o di successive acquisizioni, corrispondente alla differenza tra il prezzo di acquisto delle partecipazioni ed la corrispondente quota delle attività e delle passività delle stesse alla data di prima consolidazione o di successiva

acquisizione, è contabilizzata in apposita voce dello stato patrimoniale, e quindi, se positiva, ammortizzata.

Le differenze di consolidamento originatesi nell'esercizio a fronte di acquisizioni effettuate tutte sotto data 31.12.2004 non sono state ammortizzate.

Le attività, le passività, le operazioni fuori bilancio e i proventi e gli oneri delle società consolidate, risultanti dai bilanci di riferimento, sono inclusi integralmente nel bilancio consolidato.

? Valutazione al patrimonio netto

Il valore contabile della partecipazione in Desio Vita, società che esercita attività assicurativa, valutata al patrimonio netto, viene confrontato con la quota di pertinenza del Gruppo del patrimonio netto della stessa.

In sede di primo consolidamento, essendo la società di nuova costituzione, non è emersa alcuna differenza.

La differenza di consolidamento derivante dalle acquisizioni effettuate in questo esercizio rimane iscritta nella voce "Partecipazioni in imprese del gruppo – valutate al patrimonio netto".

Eliminazione dei rapporti reciproci

I crediti, i debiti e le operazioni fuori bilancio fra il Banco e le società consolidate con il metodo integrale, così come i proventi e gli oneri relativi all'operatività intercorsa tra le società sono stati eliminati.

Dividendi

I dividendi, contabilizzati "per cassa", relativi alle società incluse nell'area di consolidamento, vengono stornati dal conto economico ed iscritti nella voce "Altre riserve".

B) Criteri di valutazione

1. Crediti, garanzie e impegni

Crediti verso clientela

I crediti verso la clientela, comprensivi dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, sono iscritti in bilancio al loro presumibile valore di realizzo.

Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita, in linea capitale e per interessi.

Le previsioni di perdita sono definite in base alla situazione di solvibilità del debitore, e, nel caso di crediti derivanti dall'attività di leasing, tenendo anche conto del presumibile valore di realizzo del bene.

In dettaglio:

- i crediti in sofferenza ed i crediti incagliati sono stati valutati analiticamente definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita attesa;
- gli altri crediti vivi sono stati valutati sulla base di analisi storico-statistiche, e quindi analiticamente rettificati; ciò al fine di tenere conto delle perdite che potrebbero manifestarsi su tali crediti in futuro.

In presenza di crediti verso clienti non residenti il valore dei crediti è rettificato in modo forfettario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di loro residenza.

Le corrispondenti rettifiche di valore sono state imputate a conto economico.

Il valore originario del credito viene ripristinato negli esercizi successivi, al venir meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevandone gli effetti in conto economico.

Gli effetti scontati, e non ancora scaduti, sono contabilizzati al valore nominale, mentre i relativi interessi non ancora maturati a fine periodo sono iscritti nella voce "risconti passivi".

Crediti verso banche

I crediti verso banche sono valutati al valore nominale aumentato degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio ed al netto dei relativi rimborsi; tale valore esprime il presumibile valore di realizzo.

Il valore dei crediti verso banche non residenti è rettificato in modo forfettario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito del paese di loro residenza.

Altri crediti

Gli altri crediti sono esposti al valore nominale aumentato degli eventuali interessi maturati alla data di bilancio, ed eventualmente rettificati in base alle stime di perdita analiticamente determinate. Tale valore s'identifica con quello di presumibile realizzo.

Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

I titoli e i cambi da ricevere sono esposti al prezzo di regolamento a termine stabilito contrattualmente con la controparte.

Gli impegni ad erogare fondi, assunti nei confronti delle controparti, sono iscritti per l'ammontare da regolare.

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate ed agli altri impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito è valutato in modo analogo ai crediti per cassa e, quindi, eventualmente rettificato

indirettamente per la quota di dubbio realizzo, con l'appostazione nel passivo di un apposito fondo per rischi ed oneri.

2. Titoli e operazioni “fuori bilancio” (diverse da quelle su valute)

Il portafoglio titoli è suddiviso in “titoli immobilizzati” e “titoli non immobilizzati”.

La costituzione della categoria di “titoli immobilizzati” e la successiva eventuale movimentazione è stata effettuata a fronte di specifiche delibere adottate dagli Organi aziendali; la categoria comprende titoli destinati ad essere detenuti durevolmente.

I “titoli non immobilizzati” comprendono invece titoli detenuti per esigenze di tesoreria o destinati alla negoziazione.

Le operazioni in titoli sono contabilizzate al momento del loro regolamento, rappresentato per i titoli di debito dalla data di computo dei dietimi di interesse e per i titoli di capitale dalla data di liquidazione.

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli destinati ad essere detenuti quale stabile investimento sono classificati tra i titoli immobilizzati e, come tali, sono valutati al costo di acquisto o di trasferimento, se provenienti dal portafoglio non immobilizzato.

Lo scarto di emissione dei titoli immobilizzati, contabilizzato per competenza tra gli interessi, viene portato ad incremento del valore dei titoli stessi.

La differenza tra il valore di carico, eventualmente aumentato dello scarto di emissione di competenza, e il valore di rimborso viene portata ad incremento o decremento degli interessi, sempre nel rispetto del principio della competenza.

I titoli immobilizzati sono assoggettati a svalutazione solo nei casi di perdite di valore conseguenti al duraturo deterioramento della situazione di solvibilità dell'emittente, nonché della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza dello stesso emittente.

I risultati delle valutazioni operate in applicazione del citato criterio sono iscritti alla voce di conto economico “Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”.

Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che hanno determinato la rettifica di valore, con l'iscrizione del risultato alla voce di conto economico “Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie”

Eventuali trasferimenti dal portafoglio titoli non immobilizzati sono effettuati al minore tra il costo e il valore di mercato, secondo la logica di valutazione del portafoglio di provenienza.

2.1 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono così valutati:

- se quotati sui mercati regolamentati, al minore tra il costo rettificato dagli scarti di emissione maturati, calcolato con il metodo “costo medio ponderato” e tenuto conto anche delle svalutazioni operate in precedenti esercizi, ed il loro valore di mercato.

Quest'ultimo è stato determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi rilevati, sui mercati regolamentati italiani od esteri, nell'ultimo mese dell'esercizio;

- se invece si tratta di titoli non quotati, la valorizzazione di bilancio viene effettuata al minore importo tra il costo rettificato dagli scarti di emissione maturati, sempre determinato con il metodo “costo medio ponderato” ed il presumibile valore di realizzo. Quest'ultimo è ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri ad un corrente tasso di rendimento, calcolato in base ad elementi obiettivi; quando possibile, il

presumibile valore di realizzo è dedotto dalle quotazioni operative rilevate sul circuito BLOOMBERG o dalla valutazione fornita dagli emittenti.

I titoli denominati in valuta estera, valutati secondo gli stessi criteri precedentemente esposti, sono convertiti in euro ai cambi correnti di fine periodo.

Le svalutazioni effettuate saranno riprese negli esercizi futuri, fino al ripristino degli originali valori di costo, qualora siano venute meno le cause che le hanno originate.

I risultati delle valutazioni operate in applicazione dei suddetti criteri sono iscritti alla voce di conto economico "Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie".

Gli impegni per operazioni su titoli da regolare sono valutate con i medesimi criteri adottati per i titoli in portafoglio; le eventuali rettifiche di valore sono accantonate alla voce 80 del Passivo "Fondi per rischi ed oneri – altri fondi".

Tra i titoli non immobilizzati sono compresi i "Certificati di capitalizzazione" che sono valutati al costo, incrementato della rivalutazione riconosciuta, e le quote di fondi comuni di investimento, valutate al minore tra il costo e il valore di mercato, determinato dalla media aritmetica del valore della quota rilevata nell'ultimo mese del periodo.

Le operazioni "pronti contro termine" che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli sono esposte in bilancio come operazioni finanziarie di raccolta o di impiego fondi.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisizione o di costituzione sulla base del principio del costo specifico.

Il valore di carico viene tuttavia svalutato nel caso in cui la partecipazione abbia subito perdite di valore considerate durevoli.

Il costo originario viene però ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che hanno determinato le rettifiche di valore.

I dividendi, relativi alle partecipate non incluse nel consolidamento sono contabilizzati secondo il principio di cassa.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")

Le operazioni in valuta, a pronti e a termine, sono contabilizzate al momento del regolamento.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in euro ai cambi a pronti di fine periodo.

Le operazioni a termine di negoziazione sono valutate al tasso di cambio a termine in vigore a fine periodo per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni a termine di copertura di operazioni "a pronti" sono valutate, in modo coerente a tali operazioni, al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura del periodo.

L'effetto delle valutazioni effettuate in applicazione dei suddetti principi viene imputato a conto economico.

5. Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali ad uso proprio

Sono registrate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, incrementato, per taluni beni, in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, a quote costanti, sulla base di aliquote tecnico-economiche, ritenute rappresentative della vita utile del cespite e quindi adeguate a fronteggiare il deperimento tecnico-economico dei diversi beni. Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio sono applicate aliquote ridotte al 50%, per tenere conto del loro parziale utilizzo.

Nell'ambito di quanto consentito dalla normativa vengono stanziati ammortamenti anticipati al fine di fronteggiare l'obsolescenza dei beni a più elevato contenuto tecnologico.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Beni in locazione finanziaria

I beni dati in locazione finanziaria sono rilevati iscrivendo all'attivo il costo di acquisto - eventualmente maggiorato degli oneri di diretta imputazione e, nel caso degli immobili, della rivalutazione secondo i criteri della legge 413/1991 - rettificato per gli ammortamenti effettuati, determinati come di seguito specificato.

I beni concessi in locazione finanziaria per contratti conclusi ed entrati a reddito negli esercizi dal 1988 al 1994 sono ammortizzati in quote costanti, determinate in funzione della durata dei contratti (in termine di esercizi) ed applicate al costo del bene, diminuito del prezzo convenuto per il trasferimento della proprietà a fine locazione, così come previsto dal previgente art. 67, 8° comma T.U.I.R.

I beni concessi in locazione finanziaria per contratti perfezionati a partire dal 1995 sono ammortizzati, in ciascun periodo, nella misura risultante dal relativo piano di ammortamento finanziario.

Il Conto economico recepisce i canoni maturati nell'esercizio e la quota di ammortamento dei beni, nonché gli utili e le perdite su alienazioni dei beni.

I beni ritirati nel corso dell'anno e in attesa di vendita o di rilocazione sono iscritti al valore del costo d'acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e ammortizzati fino alla data dell'effettivo utilizzo.

Il valore dei beni ritirati e successivamente rilocati ad un valore diverso dal valore netto contabile viene adeguato fino alla concorrenza del nuovo valore contrattuale. La differenza viene imputata al Conto Economico nelle voci "altri oneri di gestione" oppure "altri proventi di gestione".

Beni in attesa di locazione finanziaria

I beni destinati alla locazione finanziaria sono iscritti in bilancio al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Per tali beni non viene conteggiato alcun ammortamento.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale, l'avviamento acquisito a titolo oneroso, nonché gli altri costi ad utilità pluriennale, sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

L'avviamento, pagato in occasione dell'operazione straordinaria di acquisizione di ramo d'azienda, viene imputato a Conto economico sulla base di un piano di ammortamento stimato in 10 anni, in quanto si ritiene che i relativi benefici si manifesteranno in tale arco temporale.

Le immobilizzazioni immateriali riguardanti ristrutturazioni di immobili non di proprietà sono sistematicamente ammortizzate con aliquote determinate in ragione della loro prevista utilità futura e, comunque, in un periodo non superiore a 5 anni, così come disposto dall'art. 16, comma primo, del decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 87.

I costi sostenuti per l'acquisto di software applicativo sono ammortizzati in tre anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in cinque anni.

7. Altri aspetti

Debiti rappresentati da titoli

I certificati di deposito ed i prestiti obbligazionari sono esposti al valore nominale, ad eccezione degli "zero coupon" che sono indicati al valore di emissione aumentato degli interessi maturati.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono calcolati in base alla competenza temporale, tenute presenti le condizioni di regolamento dei singoli rapporti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto, tenuto conto dell'accantonamento di competenza dell'esercizio e degli utilizzi per indennità corrisposte nell'esercizio anche a titolo di anticipazione, rappresenta la totale copertura dei diritti maturati dal personale dipendente in conformità alle disposizioni di legge ed ai contratti di lavoro in vigore.

Fondi per rischi ed oneri

Il "Fondo imposte e tasse" rappresenta l'accantonamento per l'imposta sul reddito.

Le imposte sul reddito d'esercizio sono computate, in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale, nel rispetto della competenza economica, rilevando pertanto, oltre alla fiscalità corrente, determinata in relazione alle vigenti norme tributarie, anche la fiscalità differita, originatasi per effetto delle differenze temporanee che si registrano tra risultato d'esercizio e reddito d'impresa.

Relativamente alle differenze temporanee positive, nella determinazione dell'onere fiscale sono considerate tutte le differenze a rientro certo; l'effetto conseguente alla loro rilevazione viene iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale, alla voce 130 "Altre attività", in contropartita alle imposte sul reddito.

Gli "Altri fondi" sono stanziati per fronteggiare rischi connessi alle garanzie rilasciate ed agli impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio

o entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate rappresentano la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo per rischi bancari generali

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto in quanto del tutto assimilabile ad una riserva disponibile.

La variazione netta registrata nel corso dell'esercizio è iscritta a conto economico.

Passività subordinate

Sono esposte al valore nominale.

Contratti derivati

I contratti derivati su valute, tassi d'interesse, indici e altre attività sono oggetto di specifiche valutazioni dalle quali derivano le seguenti modalità di imputazione a Conto economico dei differenziali maturati e dei valori determinati dal processo valutativo:

- contratti di copertura: gli elementi dell'attivo e del passivo ed i relativi contratti sono valutati distintamente. I differenziali sono imputati alle voci degli interessi attivi e passivi in conformità con i costi ed i ricavi generati dagli elementi coperti, secondo una distribuzione temporale coerente con quella di contabilizzazione degli interessi prodotti dalle attività / passività coperte, se si tratta di copertura specifica, o, per la copertura generica secondo la durata contrattuale;
- contratti di negoziazione: i proventi / oneri, determinati in base all'effetto della valutazione al mercato dei contratti in essere a fine periodo, sono registrati nella voce profitti / perdite da operazioni finanziarie.

Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale**Sezione 1 I Crediti (voci 10, 30,40)***Euro / 1000*

	31.12.2004	31.12.2003
<i>Voce 10</i>		
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	21.046	15.983
<i>Voce 30</i>		
Crediti verso banche	455.584	454.197
<i>Voce 40</i>		
Crediti verso clientela	2.761.084	2.398.491

Composizione della voce 10 “Cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali”*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
biglietti e monete	21.022	15.762
disponibilità presso Banca d'Italia	0	0
disponibilità presso Uffici postali	24	221
Totale	21.046	15.983

Dettaglio della voce 30 “Crediti verso banche”

I crediti verso banche, in relazione alla forma tecnica dell'operazione ed alla natura economica della controparte sono così ripartiti:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti verso banche centrali	30.963	32.722
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
c) crediti per contratti di locazione finanziaria	0	0
d) operazioni pronti contro termine	71.256	38.278
e) prestito di titoli	0	0

L'importo indicato alla lettera a) rappresenta il saldo dei conti di gestione, relativi all'obbligo di riserva, che Banco Desio, Banco Desio Lazio e Banco Desio Toscana intrattengono con la Banca d'Italia.

Di seguito viene riportata la composizione dettagliata della voce 30.

Composizione della voce 30 " Crediti verso banche"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	39.966	52.165
- depositi liberi	11.831	29.535
- saldi liquidi su conti di servizio	28.132	22.639
- altri rapporti	5	1
- rettifiche di valore per rischio paese	-2	-10
b) altri crediti	415.618	402.032
- Banca d'Italia	30.963	32.722
- depositi vincolati	313.399	334.354
- operazioni pronti contro termine	71.256	34.956
Totale "Crediti verso banche"	455.584	454.197

Crediti verso banche - Situazione dei crediti per cassa

Euro/1.000

Categorie / Valori	Situazione al 31.12.2004			Situazione al 31.12.2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	7	-2	5	32	-10	22
A1. Sofferenze						
A2. Incagli						
A3. Crediti in corso di ristrutturazione						
A4. Crediti ristrutturati						
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	7	-2	5	32	-10	22
B. Crediti in bonis	455.579	0	455.579	454.175	0	454.175
Totale	455.586	-2	455.584	454.207	-10	454.197

Crediti verso banche – Dinamica dei crediti dubbi

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 1.01.2004	0	0	0	0	32
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>					
B. Variazioni in aumento	0	0	0	0	1
B.1 Ingressi da crediti in bonis					
B.2 Interessi di mora					
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
B.4 Altre variazioni in aumento	0	0	0	0	1
C. Variazioni in diminuzione	0	0	0	0	26
C.1 Uscite verso crediti in bonis					
C.2 Cancellazioni					
C.3 Incassi					
C.4 Realizzi per cessioni					
C.5 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
C.6 Altre variazioni in diminuzione					26
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2004	0	0	0	0	7
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0

Crediti verso banche – Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 1.01.2004	0	0	0	0	10	0
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>						
B. Variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0
B.1 Rettifiche di valore		0	0	0	0	0
<i>B.1.1 di cui: per interessi di mora</i>						
B.2 Utilizzi fondi rischi su crediti						
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi						
B.4 Altre variazioni in aumento						
C. Variazioni in diminuzione	0	0	0	0	8	0
C.1 Riprese di valore da valutazione					0	
<i>C.1.1 di cui: per interessi di mora</i>						
C.2 Riprese di valore da incasso					8	
<i>C.1.2 di cui: per interessi di mora</i>						
C.3 Cancellazioni						
C.4 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi						
C.5 Altre variazioni in diminuzione						
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2004	0	0	0	0	2	0
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0

1.2 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) effetti ammissibili al rifinanziam. presso banche centrali		
b) crediti per contratti di locazione finanziaria	445.310	420.790
c) operazioni pronti contro termine		
d) prestito di titoli		

1.3 Crediti verso clientela garantiti

Nella successiva tabella sono indicati i crediti verso clientela, comprensivi dei crediti impliciti nelle operazioni di leasing, assistiti in tutto od in parte da garanzie, limitatamente alla sola quota garantita.

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) da ipoteche	861.516	633.756
b) da pegni su:	198.285	132.243
1. deposito di contanti	37.305	10.229
2. titoli	120.038	99.301
3. altri valori	40.942	22.713
c) da garanzie di:	612.508	530.189
1. Stati	0	0
2. altri enti pubblici	0	0
3. banche	8.506	11.429
4. altri operatori	604.002	518.760
Totale "Crediti verso clientela garantiti"	1.672.309	1.296.188

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
crediti in sofferenza	20.922	20.432
di cui:		
- in c/ capitale	16.965	15.741
- in c/ interessi	3.957	4.691
sofferenze implicite nelle operazioni di leasing	14	13
Totale crediti in sofferenza	20.936	20.445

L'ammontare delle sofferenze è esposto al valore di realizzo.

1.5 Crediti per interessi di mora

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti in sofferenza	3.957	4.691
b) altri crediti	179	142
Totale "Crediti verso clientela per interessi di mora"	4.136	4.833

I crediti per interessi di mora sono esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo.

Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<u>impieghi inerenti l'attività creditizia</u>		
conti correnti	1.040.167	968.909
finanziamenti per anticipi effetti e documenti sbf	315.211	312.667
portafoglio scontato	4.824	4.743
finanziamenti per anticipi all'esportazione	36.439	58.214
finanziamenti per anticipi all'importazione	45.161	41.690
mutui	975.838	751.691
prestiti personali	86.659	62.290
pronti contro termine di impiego	0	0
sovvenzioni diverse	209.471	159.356
crediti per canoni di leasing maturati	1.305	1.199
crediti per operazioni di factoring	20.243	13.658
altre forme tecniche	2.859	3.181
crediti non garantiti verso paesi a rischio	0	0
sofferenze nette	20.921	20.432
partite incagliate	9.832	7.344
rettifiche di valore per rischio fisiologico	-16.424	-13.512
rettifiche di valore per rischio paese	0	0
<u>altri crediti inerenti l'attività delle società finanziarie</u>	8.578	6.629
Totale "Impieghi" come da Stato Patrimoniale	2.761.084	2.398.491
crediti impliciti nelle operazioni di leasing	446.624	422.124
sofferenze implicite nelle operazioni di leasing	14	13
partite incagliate implicite nelle operazioni di leasing	907	673
rettifiche di valore per rischio fisiologico	-2.235	-2.020
Totale "Crediti impliciti nelle operazioni di leasing"	445.310	420.790
Totale "Crediti verso clientela"	3.206.394	2.819.281

Non sussistono crediti con clausola di subordinazione.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di presumibile realizzo.

Agli stessi sono state apportate le rettifiche di seguito dettagliate.

Crediti verso clientela - Situazione dei crediti per cassa

In relazione allo specifico grado di rischio, l'ammontare complessivo dei crediti erogati, sia in linea capitale che per interessi di mora, comprensivo dei crediti impliciti nelle operazioni di leasing, presenta la seguente ripartizione:

Euro/1000

Categorie / Valori	Situazione al 31.12.2004			Situazione al 31.12.2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	69.785	-38.111	31.674	61.204	-32.742	28.462
A1. Sofferenze	50.108	-29.173	20.935	46.328	-25.883	20.445
A2. Incagli	19.677	-8.938	10.739	14.876	-6.859	8.017
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A4. Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0	0
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
B. Crediti in bonis	3.193.379	-18.659	3.174.720	2.806.351	-15.532	2.790.819
Totale	3.263.164	-56.770	3.206.394	2.867.555	-48.274	2.819.281

Nel prospetto sopra riportato sono compresi i crediti impliciti in operazioni di leasing, erogati dal Banco Desio, già riportati in analogo prospetto della "Nota integrativa" al bilancio del Banco, alla quale si rimanda per più dettagliate informazioni.

Crediti verso clientela – Dinamica dei crediti dubbi

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristruttur.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 01.01.2004	46.328	14.876	0	0	0
A.1 di cui: per interessi di mora	8.504	70	0	0	0
B. Variazioni in aumento	26.263	41.692	0	0	0
B.1 Ingressi da crediti in bonis	849	37.619	0	0	0
B.2 Interessi di mora	957	36	0	0	0
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	21.342	0	0	0	0
B.4 Altre variazioni in aumento	3.115	4.037	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	22.483	36.891	0	0	0
C.1 Uscite verso crediti in bonis	0	444	0	0	0
C.2 Cancellazioni	10.406	0	0	0	0
C.3 Incassi	11.525	14.675	0	0	0
C.4 Realizzi per cessioni	102	0	0	0	0
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	21.342	0	0	0
C.6 Altre variazioni in diminuzione	450	430	0	0	0
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2004	50.108	19.677	0	0	0
D.1 di cui: per interessi di mora	7.688	43	0	0	0

Crediti verso clientela – Dinamica delle rettifiche di valore complessive

Euro/1.000

Categorie / Valori	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti v/ Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 1.01.2004	25.883	6.859	0	0	0	15.661
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>	3.814	0	0	0	0	0
B. Variazioni in aumento	13.621	7.059	0	0	0	3.431
B.1 Rettifiche di valore	9.421	6.913	0	0	0	3.418
<i>B.1.1 di cui: per interessi di mora</i>	496	20	0	0	0	0
B.2 Utilizzi fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	3.998	0	0	0	0	0
B.4 Altre variazioni in aumento	202	146	0	0	0	13
C. Variazioni in diminuzione	10.331	4.980	0	0	0	433
C.1 Riprese di valore da valutazione	1.034	931	0	0	0	0
<i>C.1.1 di cui: per interessi di mora</i>	14	0	0	0	0	0
C.2 Riprese di valore da incasso	2.738	38	0	0	0	0
<i>C.1.2 di cui: per interessi di mora</i>	321	0	0	0	0	0
C.3 Cancellazioni	6.559	0	0	0	0	85
C.4 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	3.998	0	0	0	0
C.5 Altre variazioni in diminuzione	0	13	0	0	0	348
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2004	29.173	8.938	0	0	0	18.659
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	3.732	20	0	0	0	0

Con riferimento alle diverse categorie nelle quali sono suddivisi i crediti dubbi si riportano i criteri adottati per la loro classificazione.

Il passaggio a sofferenze avviene quando il cliente, alla luce degli elementi oggettivi in possesso degli uffici competenti, dimostri di non essere più in grado di fare fronte ai propri impegni e quindi di essere in uno stato di insolvenza, anche se non dichiarato in via giudiziale.

Ciò premesso sono comunque classificati a sofferenza:

- i crediti leasing quando sia stata dichiarata la risoluzione dei contratti per insolvenza, senza esito;
- i crediti al consumo quando siano stati effettuati tutti i tentativi di recupero in via bonaria e le agenzie di recupero crediti siano intervenute senza esito, con conseguente decisione di inviare lettera di decadenza del beneficio del termine;
- i mutui ad incaglio, quando i tentativi di definizione bonaria non sortiscano alcun effetto e si decida quindi di far decadere il cliente dal beneficio del termine;
- i crediti verso clienti entrati in procedure concorsuali, salvo che non si tratti di amministrazioni controllate per le quali si possa ragionevolmente prevedere il rientro in bonis;
- i crediti verso clienti che siano già stati appostati a sofferenza da altri istituti e che comunque dimostrino di non essere in grado di fare fronte agli impegni assunti verso il Gruppo;
- i crediti verso clienti contro i quali sia stata iniziata una azione esecutiva dal Gruppo.

La classificazione dei crediti verso clientela tra le partite ad incaglio avviene tenendo conto della rischiosità appalesatasi, della oggettiva impossibilità di definizione bonaria e della necessità di dare corso tempestivamente ad interventi di natura giudiziale, al fine di presidiare validamente i crediti.

In ogni caso sono trasferite ad incaglio, accertato che non sussistano i presupposti per ottenere una copertura in via bonaria dei crediti vantati:

- le posizioni relative a mutui o a crediti leasing che presentino un numero di rate insolte, variabile in relazione alla periodicità di corresponsione dei canoni;

- i crediti al consumo, quando il ritardo nei pagamenti abbia superato i 75 giorni.

Sezione 2 I titoli (voci 20,50,60)**Composizione delle voci 20, 50, 60**

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 20</i>		
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	128.310	174.814
<i>voce 50</i>		
Obbligazioni e altri titoli di debito	452.625	491.623
<i>voce 60</i>		
Azioni, quote ed altri titoli di capitale	11.321	14.339
Totale Titoli di proprietà	592.256	680.776
<i>di cui:</i>		
a. titoli immobilizzati	27.233	57.799
b. titoli non immobilizzati	565.023	622.977

Nella tabella 11.6 della sezione 11 viene riportata la ricomposizione del portafoglio titoli in relazione alla vita residua.

A fine esercizio nessuna società del Gruppo detiene azioni proprie.

2.1 Titoli immobilizzati

Euro/1.000

	31.12.2004		31.12.2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	27.233	27.436	57.799	58.974
1.1 Titoli di Stato	0	0	0	0
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	27.233	27.436	57.799	58.974
- quotati	17.922	18.119	42.494	43.668
- non quotati	9.311	9.317	15.305	15.306
2. Titoli di capitale	0	0	0	0
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0
Totale	27.233	27.436	57.799	58.974

Con riferimento al valore di rimborso a scadenza il comparto presenta la seguente suddivisione:

Euro/1.000

	valore	valore	differenze
titoli quotati			
- con valore di rimborso superiore al valore di bilancio	18.000	17.922	78
- con valore di rimborso inferiore al valore di bilancio			
titoli non quotati			
- con valore di rimborso superiore al valore di bilancio			
- con valore di rimborso pari al valore di bilancio	9.311	9.311	0
	27.311	27.233	78

2.2 Variazione annua dei titoli immobilizzati

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	57.799	58.109
B. Aumenti	6.739	23.139
B1 Acquisti	6.000	11.750
B2 Riprese di valore e rivalutazioni	0	0
B3 Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0	10.000
B4 Altre variazioni	739	1.389
C. Diminuzioni	37.305	23.449
C1 Vendite	10.000	993
C2 Rimborsi	26.834	22.406
C3 Rettifiche di valore <i>di cui: svalutazioni durature</i>	0	0
C4 Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0	0
C5 Altre variazioni	471	50
D. Rimanenze finali	27.233	57.799

Le principali variazioni hanno riguardato il portafoglio titoli del Banco Desio e sono già dettagliate nella analoga sezione della Nota integrativa al bilancio della Capogruppo (allegata a questo fascicolo).

Il portafoglio titoli immobilizzato della controllata Banco Desio Toscana S.p.A., che ad inizio anno presentava una consistenza di Euro 0,999 milioni, è stato azzerato a seguito del rimborso del titolo in rimanenza.

2.3 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati alla data di bilancio sono così composti:

Euro/1.000

	31.12.2004		31.12.2003	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	553.703	554.548	608.638	609.333
1.1 Titoli di Stato	390.857	390.997	450.721	450.889
- quotati	390.857	390.997	450.721	450.889
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	162.846	163.551	157.917	158.444
- quotati	129.660	130.137	129.501	129.827
- non quotati	33.186	33.414	28.416	28.617
2. Titoli di capitale	11.320	11.601	14.339	14.613
- quotati	10.280	10.531	3.839	3.868
- non quotati	1.040	1.070	10.500	10.745
Totale	565.023	566.149	622.977	623.946

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	622.977	551.750
B. Aumenti	3.146.753	3.074.377
B1 Acquisti	3.134.071	3.064.361
- Titoli di debito	2.562.923	2.840.599
. titoli di Stato	1.384.520	1.490.754
. altri titoli	1.178.403	1.349.845
- Titoli di capitale	571.148	223.762
B2 Riprese di valore e rivalutazioni	243	60
B3 Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0	0
B4 Altre variazioni	12.439	9.956
C. Diminuzioni	3.204.707	3.003.150
C1 Vendite e rimborsi	3.188.342	2.991.442
- Titoli di debito	2.618.543	2.778.725
. titoli di Stato	1.448.094	1.496.309
. altri titoli	1.170.449	1.282.416
- Titoli di capitale	569.799	212.717
C2 Rettifiche di valore	521	748
C3 Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0	10.000
C5 Altre variazioni	15.844	960
D. Rimanenze finali	565.023	622.977

Sezione 3 Le partecipazioni (voce 70)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 70		
Partecipazioni		
b) altre	3.676	4.408
Partecipazioni in imprese del gruppo		
a) valutate al patrimonio netto	20.898	10.484
Totale	24.574	14.892

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazione	Sede	Tipo rapporto	Patrimon. netto	Utile (perdita)	Rapporto di partecipaz.	Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria	Valore di bilancio consolidato	Patrimonio di compet.
		(a)			Partecipante Quota %			
A. Imprese incluse nel consolidamento								
A1 metodo integrale								
ANIMA S.G.R.p.A.	Milano	1	22.741	17.215	Banco Desio 72,730	72,730	=	=
Banco Desio Toscana	Firenze	1	18.711	621	Banco Desio 100,000	100,000	=	=
Banco Desio Lazio	Roma	1	20.032	2.287	Banco Desio 99,153	99,153	=	=
Brianfid-Lux S.A.	Lussemburgo	1	15.712	-133	Banco Desio 99,000	99,000	=	=
Credito Privato Commerciale S.	Lugano	1	9.272	998	Brianfid-Lux 60,000	60,000	=	=
Valorfin S.A.	Lugano	1	139	9	Brianfid-Lux 60,000	60,000	=	=
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								
Desio Vita S.p.A.	Desio	1	13.283	1.004	Banco Desio 99,156	99,156	20.898	13.171

(a) 1 - controllo ex art. 2359 c.c., comma 1 n. 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria)

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

Nel seguente prospetto sono riportati i rapporti, in essere a fine esercizio, con la società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e C. S.a.p.a., e con la controllata Desio Vita S.p.A. consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti con Brianza Unione di Luigi Gavazzi e C. S.a.p.a. segnaliamo, inoltre, che il Banco Desio si è reso cessionario di crediti d'imposta per complessivi Euro 2,696 (Euro 4,559 milioni al 31.12.2003), di cui Euro 0,594 milioni nell'esercizio.

Euro/1.000

Voci patrimoniali	31.12.2004	31.12.2003
a) Attività	0	0
1. crediti verso banche di cui: - <i>subordinati</i>		
2. crediti verso enti finanziari di cui: - <i>subordinati</i>		
3. crediti verso altra clientela di cui: - <i>subordinati</i>		
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - <i>subordinati</i>		
b) Passività	89.077	90.604
1. debiti verso banche		
2. debiti verso enti finanziari	15.760	17.514
3. debiti verso altra clientela		
4. debiti rappresentati da titoli	73.317	73.090
5. passività subordinate		
c) Garanzie e impegni	0	0
1. garanzie rilasciate		
2. impegni		

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del gruppo)

I rapporti in essere, a fine esercizio, con le società partecipate sono i seguenti:

Euro/1.000

Voci patrimoniali	31.12.2004	31.12.2003
a) Attività	26.927	3.714
1. crediti verso banche di cui: - <i>subordinati</i>	0	0
2. crediti verso enti finanziari di cui: - <i>subordinati</i>	13	3.714
3. crediti verso altra clientela di cui: - <i>subordinati</i>	11.767	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito di cui: - <i>subordinati</i>	15.147	0
b) Passività	55.588	49.263
1. debiti verso banche	0	0
2. debiti verso enti finanziari	52.252	49.213
3. debiti verso altra clientela	3.336	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	50
5. passività subordinate	0	0
c) Garanzie e impegni	53	225
1. garanzie rilasciate	52	225
2. impegni	1	0

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) in banche	0	0
1. quotate		
2. non quotate		
b) in enti finanziari	1.054	1.765
1. quotate		
2. non quotate	1.054	1.765
c) altre	2.622	2.643
1. quotate		
2. non quotate	2.622	2.643
Totale "Partecipazioni"	3.676	4.408

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.2 Altre partecipazioni

Euro/1.000

	2004	2003
A. Esistenze iniziali	4.408	3.412
B. Aumenti	635	1.056
B1. Acquisti	52	1.056
B2. Riprese di valore	0	0
B3. Rivalutazioni	0	0
B4. Altre variazioni	583	0
C. Diminuzioni	1.367	60
C1. Vendite	751	0
C2. Rettifiche di valore	590	60
<i>di cui:</i>		0
- svalutazioni durature	590	0
C3. Altre variazioni	26	0
D. Rimanenze finali	3.676	4.408
E. Rivalutazioni totali	0	0
F. Rettifiche totali	590	0

Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali (voci 120 e 110)*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 110</i>		
Immobilizzazioni immateriali	9.864	10.688
<i>voce 120</i>		
Immobilizzazioni materiali	541.578	500.336
Totale	551.442	511.024

Immobilizzazioni materiali (voce 120)

Le rimanenze finali sono così suddivise:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
immobili	76.284	54.584
mobili e arredi	3.961	3.817
impianti e macchine	4.842	4.777
Totale beni ad uso proprio	85.087	63.178
beni in locazione finanziaria	456.491	437.158
Totale immobilizzazioni materiali	541.578	500.336

I beni in locazione finanziaria sono così suddivisi:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
beni in locazione	439.305	415.307
beni in attesa di locazione	17.041	21.767
fornitori conto anticipi	114	64
beni su posizioni a sofferenza	31	20
totale beni in locazione finanziaria	456.491	437.158

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

Euro/1.000

	Immobili	Mobili e arredi	Impianti e macchine	Totali
A. Esistenze iniziali	259.915	3.817	236.604	500.336
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>205.331</i>	<i>0</i>	<i>231.827</i>	<i>437.158</i>
B. Aumenti:	82.603	1.955	113.356	197.914
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>58.385</i>	<i>0</i>	<i>109.565</i>	<i>167.950</i>
B1 Acquisti	82.034	1.954	112.832	196.820
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>58.286</i>	<i>0</i>	<i>109.042</i>	<i>167.328</i>
B2 Riprese di valore	0	0	0	0
B3 Rivalutazioni	0	0	0	0
B4 Altre variazioni	569	1	524	1.094
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>99</i>	<i>0</i>	<i>523</i>	<i>622</i>
C. Diminuzioni	39.254	1.811	115.607	156.672
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>36.736</i>	<i>0</i>	<i>111.881</i>	<i>148.617</i>
C1 Vendite	4.232	89	5.391	9.712
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>4.231</i>	<i>0</i>	<i>5.352</i>	<i>9.583</i>
C2 Rettifiche di valore				
a) ammortamenti	34.356	1.722	108.263	144.341
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>31.839</i>	<i>0</i>	<i>104.576</i>	<i>136.415</i>
b) svalutazioni durature	0	0	0	0
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C3 Altre variazioni	666	0	1.953	2.619
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>666</i>	<i>0</i>	<i>1.953</i>	<i>2.619</i>
D Rimanenze finali	303.264	3.961	234.353	541.578
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>226.980</i>	<i>0</i>	<i>229.511</i>	<i>456.491</i>
E Rivalutazioni totali	10.416	0	0	10.416
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
F. Rettifiche totali	138.989	17.009	271.714	427.712
<i>di cui beni in locazione finanziaria</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
a) ammortamenti	138.989	17.009	271.714	427.712
<i>di cui: beni in locazione finanziaria</i>	<i>110.921</i>	<i>0</i>	<i>233.637</i>	<i>344.558</i>
b) svalutazioni durature	0	0	0	0

Immobilizzazioni immateriali (voce 110)

Le rimanenze finali sono così ripartite:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
costi di impianto	104	142
avviamento pagato per l'acquisizione di sportelli bancari	1.383	1.729
acquisizioni di software	1.224	1.246
ristrutturazioni di locali non di proprietà adibiti a filiale	6.684	6.292
premio apporto raccolto corrisposto a promotori finanziari	0	978
altre	469	301
Totale immobilizzazioni immateriali	9.864	10.688

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Euro/1.000

	Costi di impianto e ampliament.	Avviamento	Software	Ristruttur. locali di terzi	Premio app. raccolta	Altre	Totali
A. Esistenze iniziali	141	1.728	1.248	6.292	978	301	10.688
B. Aumenti:	12	1	690	4.151	2.898	309	8.061
B1 Acquisti	12	1	685	4.151	2.898	309	8.056
B2 Riprese di valore							0
B3 Rivalutazioni							0
B4 Altre variazioni	0	0	5	0	0	0	5
C. Diminuzioni	49	346	713	3.760	3.876	141	8.885
C1 Vendite	0	0	0	117	0	0	117
C2 Rettifiche di valore							
a) ammortamenti	49	346	713	3.470	3.876	141	8.595
b) svalutazioni durature							0
C3 Altre variazioni	0	0	0	173	0	0	173
D. Rimanenze finali	104	1.383	1.225	6.683	0	469	9.864
E. Rivalutazioni totali							0
F. Rettifiche totali	174	2.074	1.431	6.118	0	234	10.031
a) ammortamenti	174	2.074	1.431	6.118	0	234	10.031
b) svalutazioni durature							

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo (voci 150, 160)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 150		
Altre attività	213.470	182.703
voce 160		
Ratei e risconti attivi		
a) ratei attivi	15.913	13.325
b) risconti attivi	1.969	1.702

5.1 Composizione della voce 150 "Altre attività"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Crediti d'imposta verso l'Erario:		
. quota capitale	56.445	46.719
. quota interessi	5.030	4.346
Crediti verso l'Erario per acconti versati	32.900	19.692
Attività per imposte anticipate	8.974	7.556
Ritenute d'acconto subite	500	431
Crediti d'imposta su plus.fondi invest.dividendi	16	45
Assegni negoziati da regolare	17.063	21.052
Debitori per titoli e cedole scadute da incassare	16	900
Premi pagati su opzioni	9.480	10.002
Crediti verso promotori finanziari	35	2.635
Valori di investimento del fondo integrativo	1.235	1.300
liquidazione personale	0	
Depositi cauzionali in nome e per conto proprio	55	31
Fatture emesse da incassare	16.308	16.000
Scorte di stampati e cancelleria	397	452
Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le filiali	16.971	25.106
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	354	609
Versamento in conto costituzione nuova società	0	0
Rivalutazioni operazioni fuori bilancio	12.256	
Altre partite	35.435	25.827
Totale	213.470	182.703

Attività per imposte anticipate

La voce include i crediti per imposte differite attive che si sono originati in esercizi precedenti o nell'esercizio in corso, a fronte di differenze temporanee attive a rientro certo.

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è la seguente:

Euro/1.000

1.	Importo iniziale	7.556
2.	Aumenti	
	2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	4.863
	2.2 Altri aumenti	0
3.	Diminuzioni	
	3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.445
	3.2 Altre diminuzioni	0
4.	Importo finale	8.974

5.2 Composizione della voce 160 "Ratei e risconti attivi"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Ratei attivi:	15.913	13.325
- interessi su titoli di proprietà	1.913	2.573
- interessi su mutui, prestiti e altri finanziamenti alla clientela	4.364	3.472
- canoni locazione finanziaria	160	100
- interessi su crediti con banche	1.502	1.980
- interessi su pronti/termine di impiego con banche	141	41
- differenziali su contratti derivati	7.705	5.014
- altri	128	145
Risconti attivi:	1.969	1.702
- interessi passivi a clientela	793	0
- differenziali su operazioni in valuta a termine	759	401
- premi assicurativi	29	859
- altre spese amministrative	132	54
- altri	256	388
Totale Ratei e Risconti	17.882	15.027

5.3 Rettifiche per ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono generalmente appostati a voce propria.

Fanno eccezione a questo criterio i soli ratei relativi agli scarti di emissione su titoli, che per un importo complessivo di Euro 2,613 milioni, sono stati portati a diretta rettifica della voce "titoli".

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
crediti verso banche	0	
crediti verso clientela	0	
obbligazioni e altri titoli di debito	35.611	23.938
Totale	35.611	23.938

Sezione 6 I debiti (voci 10, 20, 30)*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
<i>Voce 10</i>		
Debiti verso banche	78.933	126.928
<i>Voce 20</i>		
Debiti verso la clientela	2.492.609	2.402.997
<i>Voce 30</i>		
Debiti rappresentati da titoli	1.352.318	1.136.969

6.1 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"

In relazione alle sole forme tecniche sotto riportate alla data di bilancio i debiti verso banche avevano la seguente consistenza:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) operazioni pronti contro termine	0	57.452
b) prestito di titoli	0	0

Composizione della voce 10 "Debiti verso banche"*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	50.658	24.271
- depositi liberi	28.445	13.835
- saldi liquidi su conti di servizio	22.213	10.436
b) altri debiti	28.275	102.657
- depositi vincolati	20.739	41.584
- operazioni pronti contro termine	0	57.452
- altre forme tecniche	7.536	3.621
Totale "Debiti verso banche"	78.933	126.928

6.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

Con riferimento alle forme tecniche di cui alla successiva tabella i debiti verso clientela hanno le seguenti consistenze:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) operazioni pronti contro termine	300.966	232.608
b) prestito di titoli	0	0

Composizione della voce 20 “Debiti verso clientela” e della voce 30 “Debiti rappresentati da titoli”

- voce 20 “Debiti verso clientela”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) a vista	2.177.365	2.138.197
. depositi a risparmio	83.735	35.584
. conti correnti passivi	2.093.630	2.102.613
b) a termine o con preavviso	315.244	264.800
. depositi a risparmio vincolati	0	0
. conti correnti passivi vincolati	428	18.481
. pronti contro termine di raccolta	300.966	232.608
. altre forme tecniche	13.850	13.711
Totale "Debiti verso clientela"	2.492.609	2.402.997

- voce 30 “Debiti rappresentati da titoli”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
obbligazioni	1.280.793	1.059.324
certificati di deposito	54.951	59.083
. a breve termine	44.487	45.488
. a medio/lungo termine	9.508	11.413
. scaduti da rimborsare	956	2.182
altri titoli	16.574	18.562
. assegni circolari	14.713	16.688
. assegni di conto disponibile	1.861	1.874
Totale "Debiti rappresentati da titoli"	1.352.318	1.136.969

Sezione 7 I fondi (voci 70, 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 70		
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	28.918	26.545
voce 80		
Fondi per rischi ed oneri	75.868	58.000

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

La voce ha registrato nell'esercizio la seguente movimentazione:

Euro/1.000

	26.545
Rimanenza iniziale	26.545
Decrementi dell'esercizio	
. cessione ramo d'azienda	17
. imposta sostitutiva 11% su rivalutazioni	76
Utilizzi effettuati nell'esercizio:	
. per indennità corrisposte	1.516
. per anticipazioni concesse	446
. quote destinate a fondi pensione	794
Accantonamenti dell'esercizio:	
. a carico del Conto economico per la quota di competenza	5.222
Rimanenza finale	28.918

Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
sottovoce b)		
Fondi imposte e tasse	51.060	39.257
sottovoce c)		
Altri fondi	24.808	18.743
Totale	75.868	58.000

Fondi imposte e tasse (voce 80 b)*Passività per imposte differite*

Nel seguente prospetto viene fornita la movimentazione del Fondo imposte e tasse per la sola parte relativa alle passività per imposte differite.

Euro/1.000

	2004	2003
1. Importo iniziale	6.970	7.377
2. Aumenti		
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	1.518	925
2.2 Altri aumenti		
3. Diminuzioni		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.136	1.312
3.2 Altre diminuzioni	493	20
4. Importo finale	6.859	6.970

Composizione della sottovoce 80 b) "Fondo imposte e tasse"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Imposte dirette (IRPEG - IRAP)	49.471	37.815
Ritenuta a titolo d'imposta su certificati di capitalizzazio	1.589	1.442
Totale "Fondi imposte e tasse"	51.060	39.257

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

Euro/1.000

Saldo iniziale	39.257
Diminuzioni per:	
- pagamento imposte dirette	29.127
- utilizzo imposte differite	1.136
- adeguamento accantonamento esercizio precedente	493
- altri decrementi	
Accantonamenti per:	
. imposte correnti	41.039
. imposte differite	1.371
. ritenuta d'imposta su certificati di capitalizzazione	148
. altri incrementi	1
Saldo finale	51.060

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Fondo oneri cause passive	9.591	6.416
Fondo per garanzie rilasciate	53	277
Fondo rischi su crediti impliciti	2.832	2.308
Fondo oneri per il personale	9.804	6.270
Fondo integrativo liquidazione del personale	1.235	1.300
Fondo rischi interventi Fondo Interbancario Tutela Depo	547	547
Fondo perdite su anticipi provvigionali	0	597
Fondo oneri vari	746	1.028
Totale "Fondi rischi ed oneri: altri fondi"	24.808	18.743

I relativi movimenti sono così dettagliati:

Euro/1.000

	Rimanenza iniziale	Decrementi	Incrementi	Saldi a fine periodo
Fondo oneri cause passive	6.416	2.070	5.245	9.591
Fondo per garanzie rilasciate	277	277	53	53
Fondo rischi su crediti impliciti	2.308	214	738	2.832
Fondo oneri per il personale	6.270	4.700	8.235	9.805
Fondo integrativo liquidazione del personale	1.300	206	141	1.235
Fondo rischi per interventi F.I.T.D.	547	0	0	547
Fondo perdite per anticipi provvigionali	597	597	0	0
Fondo oneri vari	1.028	291	8	745
Totale	18.743	8.355	14.420	24.808

Sezione 8 Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate (voce 100, 110, 140, 150, 160, 170, 180, 190, 200)

Patrimonio netto

Euro/1.000

(voci del Passivo)	31.12.2004	31.12.2003
100 Fondo per rischi bancari generali	114.430	89.365
150 Capitale	67.705	67.705
160 Sovrapprezzi di emissione	16.145	16.145
170 Riserve	108.072	104.499
a) riserva legale	21.572	19.866
c) riserve statutarie	74.266	70.245
d) altre riserve	12.234	14.388
180 Riserve di rivalutazione	697	697
190 Utili portati a nuovo	13	13
200 Utile d'esercizio	31.458	20.132
Totale "Patrimonio netto"	338.520	298.556
110 Passività subordinate	117.000	65.000

Con riferimento alle singole poste si evidenzia quanto segue:

Fondo per rischi bancari generali

Il fondo registra gli accantonamenti effettuati dal Banco Desio, che per l'esercizio in corso sono stati di Euro 25,000 milioni (Euro 14,000 milioni al 31.12.2003) e Credito Privato Commerciale – Lugano per Euro 0,065 milioni.

Capitale sociale

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da:
~~---~~ n° 117.000.000 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 ciascuna,
~~---~~ n° 13.202.000 azioni risparmio da nominali Euro 0,52 ciascuna.

Sovrapprezzi di emissione

Voce invariata rispetto all'esercizio precedente.

Riserva legale (od ordinaria)

La voce è aumentata di Euro 1,706 milioni per l'attribuzione dell'utile del Banco Desio dell'esercizio 2003.

Riserva statutaria (o straordinaria)

La voce è aumentata di Euro 4,021 milioni per l'attribuzione dell'utile del Banco Desio dell'esercizio 2003.

Altre riserve

La voce è così composta:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
riserve per azioni proprie	4.000	4.000
fondo oscillazione valori	17	17
fondo oscillazione valori, legge 19.12.1973, n° 823	2.207	2.207
fondo partecipazione consortile	7	7
avanzo di fusione Desio e Brianza Filiali	1.128	1.128
avanzo di fusione Informatica Brianza	100	100
avanzo di fusione Desio Brianza Leasing	2.667	2.667
altre	2.108	4.262
Totale "Altre riserve"	12.234	14.388

La voce "altre" viene originata in fase di consolidamento; per tutte le altre poste il dettaglio e la movimentazione dell'esercizio viene fornita nella "nota integrativa" al bilancio del Banco.

Passività subordinate

La rimanenza di Euro 117,000 milioni si riferisce per Euro 112,000 milioni ad emissioni della Capogruppo e per Euro 5,000 milioni ad emissione della controllata Banco Desio Toscana.

Voci dell'attivo*Differenze positive di consolidamento*

La rimanenza di fine esercizio è così suddivisa:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Anima S.G.R.p.A.	1.197	3.724
Banco Desio Toscana S.p.A.	4.313	
Banco Desio Lazio S.p.A.	8.264	
C.P.C. S.A.	6.031	6.893
Totale	19.805	10.617

La movimentazione dell'esercizio è la seguente:

Euro/1.000

	2003	Ammort.	Vendite	Acquisti	2004
Anima S.G.R.p.A.	3.724	299	2.228		1.197
Banco Desio Toscana S.p.A.				4.313	4.313
Banco Desio Lazio S.p.A.				8.264	8.264
C.P.C. S.A.	6.893	862			6.031
Totale	10.617	1.161	2.228	12.577	19.805

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

<i>Euro/1.000</i>		
	categorie / valori	importo
A. Patrimonio di vigilanza consolidato		
A.1	Patrimonio di base (tier 1)	306.119
A.2	Patrimonio supplementare (tier 2)	90.697
A.3	Elementi da dedurre	20.898
A.4	Patrimonio di vigilanza	375.918
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1	Rischi di credito	282.488
B.2	Rischi di mercato	22.118
	- di cui:	
	rischi del portafoglio non immobilizzato	22.118
	rischi di cambio	
	rischi di concentrazione	
B.3	Altri requisiti prudenziali	0
B.4	Totale requisiti prudenziali	304.606
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1	Attività di rischio ponderate	3.807.575
C.2	Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate	8,04%
C.3	Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	9,87%

Informazioni sull'applicazione del metodo finanziario alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria.

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate, nel bilancio del Banco Desio, secondo il metodo patrimoniale, con la determinazione, per i beni concessi in locazione finanziaria dal 1° gennaio 1995, delle quote di ammortamento nella misura risultante dal piano di ammortamento finanziario.

L'applicazione di tale metodologia anche alle operazioni poste in essere negli esercizi precedenti al 1995 avrebbe comportato, per l'esercizio in corso, un incremento delle riserve patrimoniali, al netto dell'effetto fiscale teorico, di Euro 0,068 milioni e un decremento del risultato economico, sempre al netto dell'effetto fiscale teorico, di Euro 0,031 milioni.

Euro/1.000

	31.12.2003	Effetto sul c/to economico	31.12.2004
Riserva finanziaria lorda	203	-65	138
Fondo rischi	-40	12	-28
Effetto fiscale lordo	-64	22	-42
Totale	99	-31	68

Sezione 9 Altre voci del passivo (voci 50, 60)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
<i>voce 50</i>		
Altre passività	134.708	141.716
<i>voce 60</i>		
Ratei e risconti passivi		
a) ratei passivi	19.225	13.568
b) risconti passivi	8.218	9.865

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Debiti verso l'Erario	408	1.418
Importi da versare all'erario per conto terzi	7.619	6.304
Contributi previdenziali da riversare	3.269	3.430
Azionisti conto dividendi	7	6
Fornitori	14.773	14.275
Somme a disposizione della clientela	28.810	22.648
Interessi e competenze da accreditare	963	629
Versamenti ricevuti a fronte disposizioni su effetti	198	179
Versamenti anticipati su crediti a scadere	318	74
Partite in corso di lavorazione e Partite viaggianti con le	25.548	23.390
Scarti valute su operazioni di portafoglio	16.373	21.595
Premi ricevuti su opzioni	9.482	10.086
Debiti verso promotori finanziari	398	835
Svalutazioni operazioni fuori bilancio	12.099	
Scoperti tecnici	6	
Creditori diversi	14.437	36.847
Totale "Altre passività"	134.708	141.716

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Ratei passivi:	19.225	13.568
- interessi su depositi a clientela	5.396	5.420
- interessi su rapporti con banche	18	53
- interessi su operazioni di pronti contro termine di racc	569	585
- interessi su prestiti subordinati	409	287
- interessi su prestito obbligazionario	7.368	6.076
- differenziali su contratti derivati	5.369	841
- spese amministrative	96	306
Risconti passivi	8.218	9.865
- interessi portafoglio scontato	83	102
- interessi finanziamenti a clientela	527	463
- canoni locazione finanziaria	7.063	8.964
- commissioni su garanzie rilasciate	434	291
- recupero premi assicurativi	101	41
- altri	10	4
Totale ratei e risconti	27.443	23.433

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Non è stata effettuata alcuna rettifica a diretto aumento o diminuzione delle voci patrimoniali di pertinenza.

Sezione 10 Le garanzie e gli impegni

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 10		
Garanzie rilasciate	170.550	164.307
voce 20		
Impegni	66.030	202.814

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) crediti di firma di natura commerciale	134.046	132.747
. accettazioni	1.013	1.676
. avalli e fideiussioni	111.003	110.895
. crediti documentari	22.030	20.176
b) crediti di firma di natura finanziaria	36.504	31.560
. accettazioni	1.289	1.289
. avalli e fideiussioni	22.597	16.083
. altri	12.618	14.188
c) attività costituite in garanzia	0	0
Totale "Garanzie"	170.550	164.307

10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	61.825	199.197
. finanziamenti a clientela	26.523	8.725
. finanziamenti e depositi a banche	12.568	0
. per acquisto di titoli non ancora regolati	9.582	160.978
. per acquisto di beni da cedere in locazione finanziaria	13.152	29.381
. altri	0	113
b) impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	4.205	3.617
. impegni verso il Fondo Interbanc. Tutela Depositi	189	101
. altri	4.016	3.516
Totale "Impegni"	66.030	202.814

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Titoli a garanzia di operazioni di p/t di raccolta	248.122	227.792
Titoli a garanzia di anticipazioni Banca d'Italia	65.575	64.000
Titoli a cauzione emissione nostri assegni circolari	6.753	4.702
Titoli a cauzione di altri servizi	6.426	6.378

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
a) banche centrali	30.963	32.722
b) altre banche	0	0

L'importo indicato rappresenta la quota mobilizzabile, a fine esercizio, del deposito di riserva obbligatoria che le tre banche del Gruppo hanno costituito presso la Banca d'Italia.

10.5 Operazioni a termine

Le operazioni a termine in conto proprio in essere a fine esercizio sono le seguenti:

Euro/1.000

Categorie di operazioni	31.12.2004			31.12.2003		
	di copertura	di negoziat.	altre operaz.	di copertura	di negoziat.	altre operaz.
1. Compravendite	1.917.262	667.292	0	1.246.339	238.236	0
1.1 Titoli:	0	51.623	0	0	168.661	0
- acquisti	0	33.310	0		160.976	
- vendite	0	18.313	0		7.685	
1.2 Valute:	1.917.262	615.669	0	1.246.339	69.575	0
- valute contro valute	44.602	0	0	174.184	0	
- acquisti contro euro	936.878	313.482	0	538.841	31.153	
- vendite contro euro	935.782	302.187	0	533.314	38.422	
2. Depositi e finanziamenti	0	16.165	0	0	7.538	0
- da erogare	0	14.364	0		0	
- da ricevere	0	1.801	0		7.538	
3. Contratti derivati	685.014	524.792	140.516	854.955	318.794	162.384
3.1 Con scambio di capitali	0	0	0	0	0	0
a. titoli	0	0	0	0	0	0
- acquisti	0	0	0			
- vendite	0	0	0			
b. valute	0	0	0	0	0	0
- valute contro valute	0	0	0			
- acquisti contro euro	0	0	0			
- vendite contro euro	0	0	0		0	0
c. altri valori:	0	0	0	0	0	0
- acquisti	0	0	0			
- vendite	0	0	0			
3.2 Senza scambio di capitali:	685.014	524.792	140.516	854.955	318.794	162.384
a. valute	0	0	0	8.358	0	0
- valute contro valute	0	0	0	1.110		
- acquisti contro euro	0	0	0	3.624		
- vendite contro euro	0	0	0	3.624		
b. altri valori:	685.014	524.792	140.516	846.597	318.794	162.384
- acquisti	281.498	269.446	0	474.878	150.457	27.431
- vendite	403.516	255.346	140.516	371.719	168.337	134.953

Sezione 11 Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

Al 31 dicembre 2004 non esistono posizioni affidate dal Gruppo che, secondo la normativa vigente e tenuto anche conto degli eventuali collegamenti di gruppo, costituiscono "grandi rischi".

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) Stati	0	0
b) altri enti pubblici	664	863
c) società non finanziarie	2.244.946	1.991.341
d) società finanziarie	56.019	48.480
e) famiglie produttrici	192.669	180.126
f) altri operatori	712.096	598.471
Totale	3.206.394	2.819.281

L'importo delle svalutazioni apportate sui crediti impliciti nelle operazioni di leasing attribuite forfaitariamente alla globalità dei crediti (rispettivamente Euro 2,235 milioni per questo esercizio e Euro 2,020 milioni per l'anno 2003) sono state convenzionalmente imputate a riduzione della categoria "f - altri operatori".

11.3 Distribuzione dei crediti verso società non finanziarie e famiglie produttrici residenti

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
b) altri servizi destinabili alla vendita	592.663	418.304
a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	547.060	482.642
c) edilizia e opere pubbliche	229.610	193.600
d) prodotti in metallo escluse macchine	182.820	172.057
e) prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	136.443	199.341
f) altre branche	748.734	705.523
Totale	2.437.330	2.171.467

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) Stati	0	0
b) altri enti pubblici	14	42
c) banche	1.272	17.032
d) società non finanziarie	140.179	116.076
e) società finanziarie	1.530	2.661
f) famiglie produttrici	4.595	5.143
g) altri operatori	22.960	23.353
Totale	170.550	164.307

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e passività

Euro/1.000

	31.12.2004			31.12.2003		
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1 Attivo	4.118.154	117.177	18.903	3.696.777	232.448	25.029
1.1 Crediti verso banche	349.389	94.453	11.742	251.594	185.811	16.792
1.2 Crediti verso clientela	3.204.108	622	1.664	2.817.889	491	901
1.3 Titoli	564.657	22.102	5.497	627.294	46.146	7.336
2 Passivo	3.986.345	16.536	37.979	3.614.390	15.885	101.618
2.1 Debiti verso banche	53.306	147	25.480	103.009	0	23.919
2.2 Debiti verso clientela	2.464.307	16.389	11.913	2.309.739	15.585	77.673
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.351.832	0	486	1.136.642	300	26
2.4 Altri conti	116.900	0	100	65.000	0	0
3 Garanzie e impegni	233.365	644	2.571	363.323	2.545	1.253

11.6 Distribuzione temporale delle attività e passività

Esercizio 2004

Euro/1.000

Voci / Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata	totali
	Vista	fino 3 m.	3/12 m.	oltre 1 fino 5 anni		oltre 5 anni			
				t. fisso	t. indiciz.	t. fisso	t. indiciz.		
1 Attivo	949.704	1.553.466	743.274	446.121	943.161	19.295	675.296	57.781	5.388.098
1.1 Titoli del tesoro	3	48.852	56.942	3.650	18.354	153	356	0	128.310
1.2 Crediti verso banche	39.966	279.624	103.525	0	0	0	0	32.469	455.584
1.3 Crediti verso clientela	909.603	644.202	213.410	67.797	723.850	948	623.553	25.266	3.208.629
1.4 Obbligazioni e altri titoli debito	0	78.447	120.321	17.209	179.054	6.449	51.099	46	452.625
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	132	502.341	249.076	357.465	21.903	11.745	288	0	1.142.950
2 Passivo	2.251.696	1.059.284	561.705	612.039	685.424	12.026	130	1.506	5.183.810
2.1 Debiti verso banche	50.659	23.800	2.968	0	0	0	0	1.506	78.933
2.2 Debiti verso clientela	2.177.374	286.904	28.331	0	0	0	0	0	2.492.609
2.3 Debiti rappresentati da titoli									
- obbligazioni	0	71.616	238.212	394.145	576.820	0	0	0	1.280.793
- certificati di deposito	1.398	35.590	16.515	904	544	0	0	0	54.951
- altri titoli	16.574	0	0	0	0	0	0	0	16.574
2.4 Passività subordinate	0	0	13.000	0	104.000	0	0	0	117.000
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	5.691	641.374	262.679	216.990	4.060	12.026	130	0	1.142.950

Esercizio 2003

Euro/1.000

Voci / Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata	totali
	Vista	fino 3 m.	3/12 m.	oltre 1 fino 5 anni		oltre 5 anni			
				t. fisso	t. indiciz.	t. fisso	t. indiciz.		
1 Attivo	1.406.095	1.007.983	736.767	497.436	741.775	36.573	477.769	93.451	4.997.849
1.1 Titoli del tesoro	10.922	60.571	42.605	12.731	8.135	9.920	29.930	0	174.814
1.2 Crediti verso banche	52.712	307.359	56.430	0	0	4.973	0	32.723	454.197
1.3 Crediti verso clientela	1.208.956	199.305	307.759	48.947	628.519	1.359	394.490	31.966	2.821.301
1.4 Obbligazioni e altri titoli debito	25.962	116.243	104.744	48.285	104.492	10.126	53.009	28.762	491.623
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	107.543	324.505	225.229	387.473	629	10.195	340	0	1.055.914
2 Passivo	2.681.664	702.647	327.658	604.441	459.636	11.695	67	0	4.787.808
2.1 Debiti verso banche	34.222	91.206	1.500	0	0	0	0	0	126.928
2.2 Debiti verso clientela	2.138.753	241.561	22.683	0	0	0	0	0	2.402.997
2.3 Debiti rappresentati da titoli									
- obbligazioni	0	35.220	209.693	410.421	403.990	0	0	0	1.059.324
- certificati di deposito	4.566	37.599	13.499	1.607	1.812	0	0	0	59.083
- altri titoli	18.562	0	0	0	0	0	0	0	18.562
2.4 Passività subordinate	0	0	13.000	0	52.000	0	0	0	65.000
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	485.561	297.061	67.283	192.413	1.834	11.695	67	0	1.055.914

L'importo dei crediti verso la clientela riportato nei due precedenti prospetti deve essere diminuito della quota delle svalutazioni apportate sui crediti impliciti nelle operazioni di leasing e attribuite forfaitariamente alla globalità dei crediti, rispettivamente € 2,235 milioni a fine esercizio ed € 2,020 milioni alla fine del 2003.

11.7 Attività e passività in valuta

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) attività		
1. crediti verso banche	49.293	46.889
2. crediti verso clientela	26.194	26.703
3. titoli	149	149
4. partecipazioni	0	0
5. altri conti	1.222	292
Totale attività	76.858	74.033
b) passività		
1. debiti verso banche	19.996	20.867
2. debiti verso clientela	60.147	49.310
3. debiti rappresentati da titoli	597	166
4. altri conti	0	0
Totale passività	80.740	70.343

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Cartolarizzazioni di terzi

Tra gli elementi dell'attivo presenti nel bilancio al 31 dicembre 2004 figurano titoli, sottoscritti dal Banco Desio, derivanti da operazioni di cartolarizzazione poste in essere da terzi, così allocate:

Portafoglio immobilizzato: "titoli senior"

Euro/1.000

Attività sottostanti e qualità del credito cartolarizzato	Valore di acquisto	Rettifiche di valore	Valore di bilancio
Mutui			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Leasing			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Carte di credito			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Titoli			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Altri			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività	6.213	0	6.213

Portafoglio non immobilizzato: "titoli senior"*Euro/1.000*

Attività sottostanti e qualità del credito cartolarizzato	Valore di acquisto	Rettifiche di valore	Valore di bilancio
Mutui			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Leasing			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Carte di credito			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Titoli			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività			
Altri			
a. Sofferenze			
b. Incagli			
c. Altre attività	46	0	46

Sezione 12 Gestione ed intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) acquisti	1.179.368	790.870
1. regolati	1.175.016	786.566
2. non regolati	4.352	4.304
b) vendite	1.401.778	1.043.233
1. regolate	1.396.831	1.036.096
2. non regolate	4.947	7.137

12.2 Gestioni patrimoniali

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
titoli emessi dal Banco	22.427	14.717
altri titoli	7.808.015	4.458.165
Totale	7.830.442	4.472.882

liquidità depositata in conto corrente	24.062	30.673
--	--------	--------

I titoli sopra riportati sono valorizzati ai prezzi di mercato.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

I titoli in custodia ed amministrazione ed i titoli presso terzi sono di seguito esposti al valore nominale.

Euro/1.0000

	31.12.2004	31.12.2003
Titoli di terzi in deposito	15.581.455	11.340.384
Titoli di terzi depositati presso terzi	10.266.349	7.707.706
Titoli di proprietà depositati presso terzi	567.009	625.801

12.4 Incasso di crediti per conto terzi: rettifiche dare e avere

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) rettifiche "dare"		
1. conti correnti	-300.188	-302.673
2. portafoglio centrale	634.181	566.477
3. cassa	222.596	201.955
4. altri conti	328.507	313.415
Totale rettifiche "dare"	885.096	779.174
b) rettifiche "avere"		
1. conti correnti	612.013	549.102
2. cedenti effetti e documenti	285.248	247.290
3. altri conti	4.208	4.146
Totale rettifiche "avere"	901.469	800.538

Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato**Sezione 1 Gli interessi (voci 10, 20)**

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 10		
Interessi attivi e proventi assimilati	193.145	180.928
voce 20		
Interessi passivi e oneri assimilati	-68.581	-68.387

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) su crediti verso banche	10.527	11.388
di cui:		
. su crediti verso banche centrali	890	864
b) su crediti verso clientela	160.219	143.644
di cui:		
. su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
c) su titoli di debito	15.177	19.585
d) altri interessi attivi	653	1.120
e) saldo positivo dei differenz. su oper. di "copertura"	6.569	5.191
Totale	193.145	180.928

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) su debiti verso banche	-2.139	-2.780
b) su debiti verso clientela	-25.467	-27.284
c) su debiti rappresentati da titoli	-39.350	-36.925
di cui:		
. su certificati di deposito	-825	-1.254
d) su fondi di terzi in amministrazione	0	0
e) su passività subordinate	-1.625	-1.398
f) saldo negativo dei differenz. su oper. di "copertura"		
Totale	-68.581	-68.387

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
- su attività in valuta	1.048	697
- differenziali su operazioni di "copertura" in valuta	160	234
Totale	1.208	931

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

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
- su passività in valuta	-106	-296
- differenziali su operazioni di "copertura" in valuta	0	0
Totale	-106	-296

Sezione 2 Le commissioni

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 40		
Commissioni attive	162.092	100.782
voce 50		
Commissioni passive	-59.519	-25.853

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

Euro /1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) garanzie rilasciate	1.444	1.238
b) derivati su crediti		0
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	132.658	73.216
1. negoziazione di titoli	1.126	1.284
2. negoziazione di valuta	1.108	1.172
3. gestioni patrimoniali	106.233	38.573
3.1 individuali	6.323	9.880
3.2 collettive	99.910	28.693
4. custodia e amministrazione titoli	2.864	2.609
5. banca depositaria	4.580	2.248
6. collocamento di titoli	3.658	14.189
7. raccolta ordini	4.561	4.437
8. attività di consulenza		0
9. distribuzione di servizi di terzi:	8.528	8.704
9.1 gestioni patrimoniali:		
a) individuali	15	42
b) collettive	0	
9.2 prodotti assicurativi	8.477	8.605
9.3 altri prodotti	36	57
d) servizi di incasso e pagamento	15.062	13.726
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	40	21
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0
g) altri servizi	12.888	12.581
Totale	162.092	100.782

2.2 Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
Canali distributivi dei prodotti e servizi		
a) presso propri sportelli:	118.338	61.066
1. gestioni patrimoniali	106.207	38.573
2. collocamento di titoli	3.658	14.189
3. servizi e prodotti di terzi	8.473	8.304
b) offerta fuori sede:	81	400
1. gestioni patrimoniali	26	0
2. collocamento di titoli	0	0
3. servizi e prodotti di terzi	55	400
Totale	118.419	61.466

2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) garanzie ricevute	-82	-38
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione	-53.208	-20.691
1. <i>negoziazione di titoli</i>	86	-10
2. <i>negoziazione di valute</i>	0	-3
3. <i>gestioni patrimoniali:</i>	0	-9.200
3.1 portafoglio proprio	0	-7.493
3.2 portafoglio di terzi	0	-1.707
4. <i>custodia e amministrazione di titoli</i>	-2.225	-1.261
5. <i>collocamento di titoli</i>	-48.737	-8.083
6. <i>offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi</i>	-2.332	-2.134
d) servizi di incasso e pagamento	-3.141	-2.658
e) altri servizi	-3.088	-2.466
Totale	-59.519	-25.853

Sezione 3 I profitti e le perdite da operazioni finanziarie (voce 60)*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
voce 60		
Profitti da operazioni finanziarie	5.903	5.936

3.1 Composizione della voce 60 “Profitti / perdite da operazioni finanziarie”*Euro/1.000*

	31.12.2004			31.12.2003		
	operaz. su titoli	operaz. su valute	altre operaz.	operaz. su titoli	operaz. su valute	altre operaz.
Voci/Operazioni						
A1. Rivalutazioni	244		12.173	60		
A2. Svalutazioni	-521		-12.776	-748		
B. Altri profitti/perdite	5.169	1.619	-5	5.124	1.457	43
Totali	4.892	1.619	-608	4.436	1.457	43
1. Titoli di Stato	1.593			237		
2. Altri titoli di debito	2.640			3.582		
3. Titoli di capitale	676			476		
4. Contratti derivati su titoli	-17			141		

Sezione 4 Le spese amministrative (voce 80)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 80		
Spese amministrative		
a) spese per il personale	-89.948	-80.736
b) altre spese	-60.510	-57.658

Spese per il personale

La ripartizione del costo viene fornita nello schema di conto economico.

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

Nel prospetto di seguito riportato si evidenzia l'organico del personale dipendente, suddiviso per categoria, quale dato medio dell'anno.

	31.12.2004	31.12.2003
dirigenti	34	35
funzionari	258	244
restante personale	965	932
totale	1.257	1.211

A fine anno l'organico del Gruppo, comprensivo dei dipendenti di Desio Vita S.p.A., era composto da n° 1.328 dipendenti (n° 1.265 alla fine dell'anno precedente).

Altre spese amministrative

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
imposte indirette e tasse	-7.958	7.348
elaborazioni elettroniche eseguite presso terzi	-9.366	8.727
fitti passivi immobili	-5.579	4.972
locazione e manutenzione immobilizzazioni materiali e immateriali	-4.305	5.063
telefoniche, postali e per trasmissione dati	-5.654	4.818
informazioni e visure	-916	733
servizi professionali	-10.911	10.767
pubblicità e rappresentanza	-1.896	1.489
vigilanza e trasporto	-2.341	2.821
materiale vario ad uso ufficio	-1.021	1.091
energia elettrica, riscaldamento e acqua	-1.990	1.887
pulizia locali	-766	767
premi assicurazione danni e clientela	-1.727	1.939
beneficenza ed elargizioni varie	-198	146
altre	-5.882	5.089
Totale	-60.510	57.658

Sezione 5 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti (voci 90, 100, 120, 130, 150, 230)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 90		
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e imma	-154.100	-140.600
voce 100		
Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.879	-5.993
voce 120		
Rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti per ga	-22.744	-25.395
voce 130		
Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per ga	8.032	11.718
voce 150		
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-612	-60
voce 230		
Variazioni del fondo per rischi bancari generali	-25.065	-14.000

Composizione della voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
su immobilizzazioni materiali	-7.929	-7.928
su immobilizzazioni immateriali	-9.756	-6.032
su beni dati in locazione finanziaria	-136.415	-126.640
Totale	-154.100	-140.600

Nella voce ammortamenti su immobilizzazioni immateriali è compresa la quota di ammortamento delle differenze positive di consolidamento, pari ad Euro 1,161 milioni (Euro 1,607 milioni lo scorso esercizio).

Composizione della voce 100 "Accantonamenti per rischi ed oneri"

La voce comprende gli accantonamenti relativi ai fondi ricompresi nella voce 80 c "Fondi per rischi ed oneri - Altri fondi" ad esclusione di quelli relativi a garanzie ed impegni (imputati alla voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni") e di quelli relativi ad oneri futuri per il personale (ricompresi nella voce 80 a "Spese amministrative - Spese per il personale").

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
fondo oneri cause passive	-5.245	-4.439
fondo rischi su crediti impliciti	-524	-463
fondo perdite anticipi provvigionali	0	-243
altri	-110	-848
Totale	-5.879	-5.993

5.1 Composizione della voce 120 “Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
a) rettifiche di valore su crediti	-22.691	-25.377
di cui:		
- rettifiche forfettarie per rischio paese	0	0
- altre rettifiche forfettarie	0	0
b) accantonamenti per garanzie e impegni	-53	-18
di cui:		
- accantonamenti forfettari per rischio paese	-20	0
- altri accantonamenti forfettari	0	0
Totale	-22.744	-25.395

Le rettifiche di valore su crediti sono così composte:

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
perdite su crediti	-3.934	-5.768
rettifiche di valore da valutazioni crediti a clientela	-18.757	-19.609
rettifiche valore per rischio paese su crediti a banche	0	0
Totale	-22.691	-25.377

Composizione della voce 130 “Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
recupero di crediti portati a perdite in esercizi precedenti	3.040	2.355
recupero su crediti svalutati in esercizi precedenti	2.655	5.046
recupero su crediti per interessi di mora svalutati in esercizi precedenti	335	411
riprese di valore su svalutazioni precedenti	1.717	3.806
riprese di valore su accantonamenti per garanzie ed impegni	277	38
riprese di valore su rischio paese	8	62
Totale	8.032	11.718

Composizione della voce 150 “ Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
su titoli immobilizzati	0	
su partecipazioni	-612	-60
su titoli immobilizzati	-612	-60

Composizione della voce 230 “Variazione del fondo per rischi bancari generali”

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
accantonamento	-25.065	-14.000

Sezione 6 Altre voci del conto economico (voci 30, 70, 110, 180, 190, 240, 250)

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
voce 30		
Dividendi e altri proventi		
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	234	78
b) su partecipazioni	159	52
voce 70		
Altri proventi di gestione	185.593	171.902
voce 110		
Altri oneri di gestione	-2.751	-2.878
voce 180		
Proventi straordinari	17.761	1.155
voce 190		
Oneri straordinari	-7.177	-725
voce 240		
Imposte sul reddito dell'esercizio	-39.908	-29.527
voce 250		
Utile dell'esercizio di pertinenza dei terzi	-5.659	-851

Dividendi e altri proventi

La voce comprende i soli dividendi su partecipazioni ed azioni per negoziazione incassati nel corso dell'esercizio.

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
proventi su immobilizzazioni in leasing finanziario	159.489	149.485
recupero di imposte da terzi	6.458	5.835
recupero spese su depositi e conti correnti	11.343	9.273
recupero spese istruttoria pratiche fido	6.683	5.654
recuperi premi assicurazione da clientela	879	1.038
redditi fabbricati	172	59
altri recuperi su servizi non bancari	569	558
Totale "Altri proventi di gestione"	185.593	171.902

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

Euro/1.000

	31.12.2004	31.12.2003
minusvalenze da alienazione beni in locazione finanziaria	-2.616	-2.786
altri oneri su servizi non bancari	-135	-92
Totale "Altri oneri di gestione"	-2.751	-2.878

6.3 Composizione della voce 190 "Proventi straordinari"*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
utili da realizzo di beni materiali	107	78
utili da realizzo di immobilizzazioni finanziarie:		
- partecipazioni	1.945	0
- titoli immobilizzati	0	4
rettifiche di imposte correnti di esercizi precedenti	0	268
altre sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	1.095	805
cessione ramo d'azienda Desiopartners	3.065	
effetto disinquinamento fiscale d.lgs 37/2004	11.549	
Totale "Proventi straordinari"	17.761	1.155

6.4 Composizione della voce 200 "Oneri straordinari"*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
perdite da realizzo di beni materiali	-19	-5
perdite su immobilizzazioni finanziarie		
- titoli immobilizzati	0	
- partecipazioni	-1.315	
franchigie su rapine	-124	-9
altre sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	-4.463	-711
effetto disinquinamento fiscale d.lgs. 37/2004	-1.256	
Totale "Oneri straordinari"	-7.177	-725

6.5 Composizione della voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio"*Euro/1.000*

	31.12.2004	31.12.2003
1. Imposte correnti	-40.944	-30.195
2. Variazione delle imposte anticipate	1.418	225
3. Variazione delle imposte differite	-382	443
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	-39.908	-29.527

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

In relazione allo stato di appartenenza delle società del Gruppo i proventi conseguiti, al netto delle componenti infragruppo, sono così ripartiti:

Euro/1.000

	Italia	Altri paesi U.E	Altri paesi	Totale
Interessi attivi e proventi assimilati	187.829	5.190	126	193.145
Dividendi e altri proventi	393	0	0	393
Commissioni attive	152.577	5.058	4.457	162.092
Profitti da operazioni finanziarie	5.264	18	621	5.903
Altri proventi di gestione	185.322	45	226	185.593
Totale	531.385	10.311	5.430	547.126

Parte D - Altre informazioni**Sezione 1 Gli amministratori e i sindaci****1.1 Compensi**

I compensi di competenza dell'esercizio 2004 spettanti ad Amministratori e Sindaci della Capogruppo per lo svolgimento delle loro mansioni nella Capogruppo e nelle Società controllate sono così ripartiti:

Euro/1.000

	31.12.2004
a) amministratori	3.981
b) sindaci	187

1.2 Crediti e garanzie rilasciate*Euro/1.000*

	31.12.2004
a) amministratori	16.581
b) sindaci	130

Gli affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza della vigente normativa

PROSPETTO DI RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO DEL BANCO DESIO E PATRIMONIO NETTO E RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO

Euro/1.000

	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Saldo al 31.12.2004 come da bilancio del Banco Desio (Capogruppo)	325.386	20.497
risultato d'esercizio delle controllate, dedotte le quote di pertinenza di terzi	14.731	14.731
utile società valutata al patrimonio netto	993	993
dividendi incassati da società controllate		-4.710
ammortamento differenze positive di consolidamento	-3.001	-299
altre differenze di consolidamento	411	246
Saldo al 31.12.2004 come da bilancio consolidato	338.520	31.458

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 156
DEL DLGS 24 FEBBRAIO 1998, N° 58**

Agli Azionisti di
Banco di Desio e della Brianza SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato di Banco di Desio e della Brianza SpA e controllate (Gruppo Banco Desio) chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato compete agli amministratori di Banco di Desio e della Brianza SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 9 aprile 2004.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo.

- 4 Ai fini di una miglior comprensione del bilancio consolidato, si richiama l'attenzione sul fatto che, come descritto in nota integrativa, la capogruppo Banco di Desio e della Brianza SpA ha effettuato un accantonamento di 25 milioni di Euro al Fondo per rischi bancari generali.

Milano, 8 aprile 2005

PricewaterhouseCoopers SpA



Fabrizio Piva
(Revisore contabile)