

**Relazione e Bilancio di
Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.
al 31 dicembre 2003**

RELAZIONE SULLA GESTIONE

L'ATTIVITÀ DI BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE

L'attività 2003 di Banca Lombarda e Piemontese si è esplicitata nell'assolvimento delle funzioni proprie che le derivano dal ruolo di holding e di centro di governo rispetto alle società del Gruppo. Nell'esercizio delle proprie funzioni, Banca Lombarda e Piemontese ha condotto un'articolata attività di coordinamento strategico e di guida gestionale; ha svolto un'attenta supervisione sulle modalità operative, sul rispetto della normativa vigente, sull'attuazione dei regolamenti interni, nonché sul raggiungimento degli obiettivi economico-commerciali pianificati per ogni *business unit*.

Banca Lombarda e Piemontese ha inoltre operato in via diretta nell'ambito di alcuni principali business, quali:

- la finanza attraverso la gestione del portafoglio titoli, il *trading* su titoli, su valute e su derivati, l'intermediazione sull'interbancario e sui mercati finanziari internazionali;
- la gestione del portafoglio delle partecipazioni;
- la distribuzione dei prodotti e servizi bancari, attraverso la rete dei promotori e dei Banca Lombarda Point.

Nella relazione al Bilancio Consolidato viene data dettagliata illustrazione dell'attività svolta in corso d'anno da Banca Lombarda e Piemontese con riferimento:

- al portafoglio finanziario delle partecipazioni;
- ai servizi resi alle società del Gruppo, all'attività progettuale e agli interventi organizzativi;
- al marketing strategico e all'innovazione delle linee di offerta;
- allo sviluppo della rete dei promotori;
- alla gestione delle risorse umane;
- al controllo dei rischi finanziari, di credito ed operativi.

Nelle seguenti parti della Relazione di Bilancio Individuale di Banca Lombarda e Piemontese viene data illustrazione in merito a:

- l'adozione del codice di autodisciplina delle società quotate;
- approvazione del codice di comportamento "Internal Dealing" e del Regolamento Interno per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni;
- i risultati economico patrimoniali dell'esercizio 2003;
- i rapporti con le imprese del Gruppo e parti correlate ed altre informazioni sugli azionisti e le azioni;
- i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio;
- la proposta per l'approvazione del bilancio di esercizio e per la ripartizione dell'utile.

Adozione del codice di autodisciplina delle società quotate

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Lombarda e Piemontese ha recepito le indicazioni in materia di corporate governance contenute nel “**codice di autodisciplina**” delle società quotate redatto dalla Borsa Italiana, quale ulteriore segnale di trasparenza e correttezza nei confronti del mercato.

Banca Lombarda e Piemontese, da sempre sensibile alle problematiche della “corporate governance”, si è già data una struttura organizzativa in linea con la *best practice* raccomandata nel suddetto codice anche per il rispetto di un complesso sistema di norme che già imponeva regole molto precise volte a garantire la buona conduzione della società (ad esempio in materia di operatività del Consiglio di Amministrazione dettate da Banca d’Italia, in materia di requisiti di professionalità e onorabilità degli esponenti delle banche definiti dal Ministero del Tesoro).

In questa prospettiva si è proceduto ad alcuni allineamenti ai principi contemplati nel codice medesimo, ai quali la Banca peraltro già si ispirava, a completamento delle disposizioni statutarie che già regolavano il funzionamento delle strutture societarie in coerenza con il dettato del codice e della regolamentazione vigente per le imprese quotate bancarie e che già individuavano la centralità del Consiglio di Amministrazione cui fanno capo le funzioni e la responsabilità degli indirizzi strategici e organizzativi, nonché la verifica dell’esistenza dei controlli necessari per monitorare l’andamento della società.

In tal senso è stata quindi prevista la costituzione di un “Comitato per la remunerazione degli amministratori” ed un “Comitato per il controllo interno”. Nell’ambito della designazione dei membri di tali comitati è stato attribuito un ruolo significativo agli Amministratori non esecutivi indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso altresì atto delle modifiche apportate nel luglio 2002 al codice da parte del Comitato per la Corporate Governance.

Nel mese di dicembre del 2002, in conformità a quanto previsto dalle disposizioni previste dal sopra citato codice, il Consiglio di Amministrazione di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. ha approvato l’adozione del codice di comportamento disciplinante gli obblighi informativi in materia di “**Internal Dealing**”. Tale codice è entrato in vigore dal 1° gennaio 2003.

Le Persone Rilevanti destinatarie degli obblighi di comunicazione sono state individuate negli Amministratori, Sindaci Effettivi, Membri della Direzione Generale e Responsabili delle Aree di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. ed Esponenti di società del Gruppo Bancario Banca Lombarda e Piemontese. In base a quanto stabilito nel citato codice, le Persone Rilevanti devono comunicare le operazioni aventi ad oggetto:

- strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati italiani e previsti dagli artt. 63 e 67 del D.Lgs. 58/98 ed emessi da Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. o da sue controllate, escluse le obbligazioni non convertibili;

- strumenti finanziari, anche non quotati, che attribuiscono il diritto di sottoscrivere, acquistare o vendere gli strumenti di cui al punto precedente;
- strumenti finanziari derivati, nonché covered warrant, aventi come attività sottostante gli strumenti finanziari di cui alla lettera a), anche quando l'esercizio avvenga attraverso il pagamento di un differenziale in contanti.

Il Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire una corretta gestione delle informazioni riservate concernenti Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. e le sue controllate, ha approvato un **“Regolamento Interno per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni”**.

Il suddetto Regolamento individua i responsabili della gestione di tali informazioni, definisce le regole comportamentali cui devono attenersi amministratori, sindaci e dipendenti di Banca Lombarda e delle società dalla stessa controllate, nonché le procedure per la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni, con particolare riferimento alle notizie “price sensitive”.

Sempre sulla base delle indicazioni contenute nel codice di autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione nel corso del 2003 ha approvato un “Regolamento interno per le operazioni con parti correlate”, disciplinate le linee guida relative alle modalità di realizzazione delle operazioni con parti correlate e conseguentemente i principi di comportamento che devono essere osservati dagli organi e strutture societarie nelle delibere e negli atti riguardanti operazioni con dette controparti.

A tali fini l'individuazione delle parti correlate è stata effettuata sulla base di quanto previsto dalla Delibera Consob 30/9/2002 n. 2064231.

Si può quindi affermare che le regole di governo e controllo della società attualmente vigenti nello Statuto e nella struttura organizzativa sono improntate a criteri di massima trasparenza e funzionalità, si basano sulla centralità del Consiglio di Amministrazione e sono finalizzate alla creazione di valore per gli azionisti.

ILLUSTRAZIONE DEI RISULTATI D'ESERCIZIO

Prima di procedere all'illustrazione dei risultati patrimoniali ed economici 2003 di Banca Lombarda e Piemontese si premettono i relativi schemi opportunamente riclassificati.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di euro)

ATTIVO	31.12.2003	31.12.2002 (pro-forma) (1)	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilità presso banche				
centrali e uffici postali	43.627	38.961	4.666	12,0
Crediti verso clientela	2.763.660	2.321.108	442.552	19,1
di cui:				
- <i>impieghi</i>	2.545.577	2.256.665	288.912	12,8
- <i>operazioni pronti contro termine</i>	208.135	52.139	155.996	299,2
- <i>crediti in sofferenza</i>	9.948	12.304	-2.356	-19,1
Crediti verso banche	2.141.081	2.048.550	92.531	4,5
Titoli	1.033.706	1.028.664	5.042	0,5
Partecipazioni	2.524.617	2.383.167	141.450	5,9
Immobilizzazioni immateriali e materiali	81.201	42.700	38.501	90,2
Altre voci dell'attivo (1)	700.998	597.035	103.963	17,4
TOTALE DELL'ATTIVO	9.288.890	8.460.185	828.705	9,8

PASSIVO	31.12.2003	31.12.2002 (pro-forma) (1)	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti verso la clientela	1.376.333	1.305.379	70.954	5,4
di cui:				
- <i>raccolta</i>	1.323.785	1.257.565	66.220	5,3
- <i>operazioni pronti contro termine</i>	51.500	47.357	4.143	8,7
- <i>assegni propri in circolazione</i>	1.048	457	591	129,3
Debiti verso banche	4.044.351	3.504.628	539.723	15,4
Fondi a destinazione specifica (1)	95.360	69.162	26.198	37,9
Altre voci del passivo	742.053	572.184	169.869	29,7
Fondi rischi su crediti	24.831	14.066	10.765	76,5
Passività subordinate	1.270.492	1.301.480	-30.988	-2,4
Patrimonio netto:				
- Capitale, riserve e avanzo utili	1.627.392	1.579.115	48.277	3,1
- Utile d'esercizio	108.078	114.171	-6.093	-5,3
TOTALE DEL PASSIVO	9.288.890	8.460.185	828.705	9,8

(1) Vedere nota indicata nel conto economico riclassificato.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO
(importi in migliaia di euro)

	31.12.2003	31.12.2002 (pro-forma) (1)	Variazioni	
			Absolute	%
10. Interessi attivi	220.614	158.891	61.723	38,8
20. Interessi passivi	-251.756	-208.468	43.288	20,8
30. Dividendi e altri proventi (1)	179.739	194.717	-14.978	-7,7
MARGINE DI INTERESSE	148.597	145.140	3.457	2,4
40. Commissioni attive	16.634	12.293	4.341	35,3
50. Commissioni passive	-23.326	-21.251	2.075	9,8
70. Altri proventi di gestione	40.550	39.377	1.173	3,0
110. Altri oneri di gestione	-1.039	-994	45	4,5
Proventi netti da servizi	32.819	29.425	3.394	11,5
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	24.049	6.388	17.661	276,5
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	205.465	180.953	24.512	13,5
80. Spese amministrative				
- Spese per il personale	-35.999	-33.653	2.346	7,0
- Altre spese amministrative	-50.808	-48.125	2.683	5,6
Spese amministrative	-86.807	-81.778	5.029	6,1
RISULTATO DI GESTIONE	118.658	99.175	19.483	19,6
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-9.429	-7.551	1.878	24,9
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	-5.307	-4.078	1.229	30,1
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-2.808	-2.629	179	6,8
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	470	5	465	n.s.
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-12.448	-12.238	210	1,7
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-12.641	-6.810	5.831	85,6
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	380	328	52	15,9
UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	76.875	66.202	10.673	16,1
180. Proventi straordinari	2.914	2.961	-47	-1,6
190. Oneri straordinari	-1.835	-2.035	-200	-9,8
UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE SUL REDDITO	77.954	67.129	10.825	16,1
220. Imposte sul reddito dell'esercizio (1)	30.151	47.065	-16.914	-35,9
UTILE D'ESERCIZIO	108.105	114.194	-6.089	-5,3
<i>(prima degli accantonamenti patrimoniali)</i>				
240. Accantonamento riserva D. Lgs. 124/93 art. 13	-27	-23	4	17,4
UTILE D'ESERCIZIO	108.078	114.171	-6.093	-5,3

(1) I dati storici sono stati proformizzati escludendo dalle voci "dividendi" e "imposte sul reddito" il credito d'imposta sui dividendi per competenza (pari a 101.378 mila euro).

I RISULTATI PATRIMONIALI

Si fornisce di seguito un commento ai principali aggregati patrimoniali e alle rispettive dinamiche evolutive rispetto ai corrispondenti valori del 2002.

Crediti verso clientela

I crediti verso clientela si sono attestati a 2.763,7 milioni di Euro registrando una dinamica annua particolarmente sostenuta, pari al 19,1%. L'aggregato è formato per circa il 90% dai finanziamenti per anticipi erogati principalmente a favore delle società del Gruppo operanti nei comparti del parabancario.

I crediti in sofferenza ammontavano a fine 2003 a 9,9 milioni di Euro ed hanno registrato una rilevante contrazione, pari al 19,1%, determinata sia da partite incassate sia da posizioni passate a perdita.

L'incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi si è ridotta sensibilmente passando dallo 0,53% del 2002 allo 0,36% del 31 dicembre 2003.

Titoli

Il portafoglio presentava a fine 2003 una consistenza di 1.033,7 milioni di Euro, sostanzialmente invariata rispetto all'esercizio precedente. Esso risultava costituito da titoli immobilizzati per 150 milioni di Euro, e da titoli non immobilizzati per 883,7 milioni di Euro. A fronte della stabilità delle consistenze, il portafoglio non immobilizzato ha registrato una variazione nella sua composizione. Il peso percentuale dei titoli di Stato è diminuito rispetto al 2002, passando dal 43,3% al 38%. Contestualmente è aumentata l'incidenza delle obbligazioni non di Stato dal 41,5% al 43,4% e della componente azionaria dal 15,2% al 18,6%. Il portafoglio azionario, pari a 163,8 milioni di Euro è rappresentato prevalentemente da *hedge fund* ed ha ottenuto nell'anno apprezzabili performance.

Derivati

L'attività di Banca Lombarda e Piemontese nel comparto dell'intermediazione dei prodotti derivati è essenzialmente orientata alla copertura dei rischi finanziari originati sia da posizioni proprie, sia da posizioni poste in essere dalle banche del Gruppo rispetto alle quali essa opera come controparte. Banca Lombarda e Piemontese ha assunto infatti il compito di porre in essere operazioni di copertura finanziaria, al fine di conseguire a livello consolidato ed individuale un elevato grado di correlazione tra i profili reddituali delle poste dell'attivo e del passivo, secondo linee gestionali improntate alla prudenza ed estranee a logiche di carattere speculativo. L'attività sui derivati ha avuto pertanto finalità precipuamente di copertura del rischio di tasso, di scadenza e di cambio connesse alla composizione delle poste attive e passive.

Partecipazioni

Le partecipazioni hanno raggiunto la consistenza di 2.524,6 milioni di Euro ed hanno segnato un aumento del 5,9% sul valore di fine 2002. Le partecipazioni in società del Gruppo sono risultate pari a 2.145,6 milioni di Euro, con un incremento del 5,5% sul 2002. Le restanti partecipazioni pari a 379 milioni di Euro hanno registrato una crescita dell'8,5%.

Per un'illustrazione più dettagliata delle variazioni intervenute, si rimanda alla Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato al paragrafo relativo alle partecipazioni societarie. Di seguito si evidenziano le società che hanno alimentato i più significativi incrementi o riduzioni nei rispettivi valori di carico. Tra gli aumenti più rilevanti del valore di carico si segnala:

- **Banca Lombarda Private Investment** acquisita nel corso del 2003 **per 43,5 milioni di Euro** è stata successivamente svalutata per **10,2 milioni di Euro**. Il valore di carico a fine 2003 si attestava a 33,3 milioni di Euro. La svalutazione si riferisce alla perdita registrata dalla società a partire dal mese di aprile, data di efficacia della sua acquisizione. Tale risultato è sostanzialmente allineato con le previsioni formulate all'atto del suo acquisto. La svalutazione è improntata ad un'impostazione di prudenza e consente di mantenere nel valore di carico della società il solo maggior prezzo pagato rispetto al Patrimonio Netto al momento dell'acquisto. La suddetta svalutazione ha consentito un risparmio di imposta pari a 2,7 milioni di Euro;
- **Banca Cassa di Risparmio di Tortona**, società controllata indirettamente tramite Banca Regionale Europea. A seguito dell'esercizio della Put da parte della Fondazione Banca Cassa di Risparmio di Tortona, Banca Lombarda e Piemontese ha acquisito una quota pari al 15,2% per un controvalore di **38,7 milioni di Euro**;
- **Lombarda Vita** presentava a fine 2002 un valore di carico pari a 5,9 milioni di Euro. Nel 2003 sono stati sottoscritti due aumenti di capitale per **22,5 milioni di Euro** ed il valore di carico a fine anno è risultato pari a 28,4 milioni di Euro;
- **SBS Leasing** presentava a fine 2002 un valore di carico pari a 36 milioni di Euro. Successivamente è stato sottoscritto un aumento di capitale con un esborso di **19,7 milioni di Euro** ed il valore di carico a fine 2003 è risultato pari a 55,7 milioni di Euro;
- **CBI Factor** presentava a fine 2002 un valore di carico pari a 55,3 milioni di Euro. Successivamente sono stati acquisiti da terzi alcuni pacchetti azionari per **7 milioni di Euro** ed il valore di carico a fine 2003 è risultato pari a 62,3 milioni di Euro. La quota di possesso è conseguentemente risultata pari al 97,23%.

Raccolta diretta

La raccolta diretta si è attestata a 1.376,3 milioni di Euro con un aumento del 5,4% sull'esercizio precedente. Tale aggregato è principalmente rappresentato dalle obbligazioni, pari a 1.230,7 milioni di Euro emesse prevalentemente nei precedenti esercizi sull'Euromercato. La raccolta a vista costituita dai conti correnti è risultata pari a 92,9 milioni di Euro, con un incremento di circa 60 milioni di Euro sul 2002. Tali apporti provengono dall'attività di sviluppo commerciale dei promotori finanziari.

Passività subordinate

I prestiti subordinati, pari a 1.270,5 milioni di Euro, hanno registrato una diminuzione del 2,4% a seguito della scadenza delle tranche annue di rimborso di alcuni titoli. Si rimanda alla nota integrativa per maggiori dettagli in merito alla composizione ed ai requisiti di computabilità ai fini del patrimonio di vigilanza.

Interbancario netto

L'interbancario netto, quale saldo tra i crediti ed i debiti verso banche, è costituito da una posizione debitoria netta di 1.903,2 milioni di Euro. Tale sbilancio debitorio è aumentato del 30,7% sul dato 2002; l'incremento è principalmente riconducibile all'espansione dei finanziamenti per anticipi erogati a favore delle società del Gruppo.

Patrimonio netto

Al 31 dicembre 2003 il patrimonio netto della Banca risultava costituito da 1.735,4 milioni di Euro, di cui 108 milioni di Euro sono rappresentati dall'utile di periodo e 1.627,4 milioni di Euro sono riferiti al capitale sociale ed alle riserve. Queste ultime sono aumentate di 48,2 milioni di Euro; di cui 35 milioni di Euro determinati dalla rivalutazione degli immobili di proprietà realizzata ai sensi della Legge 350/2003. Al riguardo, si rimanda al paragrafo della Relazione specificatamente dedicato alla rivalutazione immobiliare.

I RISULTATI ECONOMICI

Si commentano di seguito le voci del conto economico riclassificato 2003, considerando anche le sue variazioni rispetto ai corrispondenti valori 2002. Per un confronto omogeneo, si è proceduto alla proformizzazione dei dati 2002 al fine di tenere conto delle modificazioni intervenute in merito al credito d'imposta sui dividendi relativi alle società del Gruppo. Si rimanda ai Criteri di Valutazione nella nota integrativa per maggiori e più dettagliati riferimenti al riguardo.

Margine di interesse

Il margine di interesse è risultato pari a 148,6 milioni di Euro, in crescita del 2,4% sul 2002. Esso è composto dal contributo offerto dal margine denaro e dall'apporto dei dividendi.

Il margine denaro ha registrato ancora un saldo negativo, pari a 31,1 milioni di Euro, ma di entità notevolmente inferiore rispetto al valore 2002 (-49,5 milioni di Euro). Il miglioramento è attribuibile sia all'espansione dei crediti verso clientela (che come ricordato sono costituiti in prevalenza da finanziamenti a società del Gruppo), sia al calo dei tassi di interesse.

I dividendi sono risultati pari a 179,7 milioni di Euro, in calo del 7,7% sul 2002 e sono alimentati per 165,8 milioni di Euro dalle società del Gruppo; alla diminuzione ha contribuito il venir meno di dividendi di natura straordinaria percepiti nel 2002 dal Banco di Brescia.

Proventi netti da servizi

I proventi netti da servizi si sono attestati sui 32,8 milioni di Euro con una crescita dell'11,5% sul 2002. Il positivo incremento è legato sia all'apporto dell'attività dei promotori finanziari, sia al contributo degli altri proventi di gestione per i servizi resi alle società del Gruppo.

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

I profitti da operazioni finanziarie pari a 24 milioni di Euro hanno riportato un considerevole incremento pari a 17,6 milioni di Euro, determinato sia dall'attività di intermediazione su titoli e su valute, sia dall'intermediazione sui derivati corporate distribuiti dalle Banche Reti.

Margine di intermediazione

La positiva evoluzione del margine servizi e la moderata crescita del margine d'interesse hanno consentito al margine di intermediazione di superare i 205,5 milioni di Euro con una apprezzabile dinamica sul 2002, pari al 13,5%.

Spese Amministrative

Le spese amministrative, pari a 86,8 milioni di Euro, hanno registrato una crescita del 6,1%, sensibilmente più contenuta rispetto allo sviluppo dei ricavi (13,5%). L'incremento dei costi è determinato sia dalle spese per il personale, aumentate del 7% per l'incremento degli organici, sia dalle altre spese amministrative (5,6%). L'evoluzione di queste ultime è stata influenzata dallo sviluppo di diversi nuovi progetti, oltreché dall'apertura dei Banca Lombarda Point.

Risultato di gestione

La sostenuta crescita dei ricavi ha consentito al margine di gestione di sfiorare i 118,7 milioni di Euro con un incremento del 19,6% sul 2002.

Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le rettifiche su immobilizzazioni materiali ed immateriali sono risultate pari a 9,4 milioni di Euro. Il sensibile incremento sul 2002, pari al 24,9%, è principalmente dovuto all'ammortamento degli immobili rivalutati ai sensi della Legge 350/2003 e di cui si forniscono maggiori dettagli nello specifico paragrafo riportato nella presente Relazione.

Rettifiche di valore su crediti

Le rettifiche di valore su crediti sono sostanzialmente invariate rispetto allo scorso esercizio.

Accantonamenti per rischi ed oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri si sono attestati a 5,3 milioni di Euro e comprendono anche gli accantonamenti prudenziali effettuati a fronte dei reclami pervenuti da parte della clientela per servizi di investimento, tenuto altresì conto di quelli che potrebbero pervenire.

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie

Le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni finanziarie sono risultate pari a 12,6 milioni di Euro, con un aumento di 5,8 milioni rispetto al 2002. Tale voce è riconducibile per 10,1 milioni alla svalutazione di Banca Lombarda Private Investment, come già in precedenza riferito, e per 2,1 milioni di Euro alla svalutazione integrale del valore di carico di Brescia On Line.

Proventi straordinari netti

I proventi straordinari netti sono risultati pari a 1 milione di Euro con un incremento del 16,5% sul 2002.

Imposte

Come illustrato nell'ambito dei Principi Contabili, a seguito dell'applicazione della nuova normativa sul credito d'imposta dei dividendi, le imposte hanno registrato un saldo positivo pari a 30,1 milioni di Euro. La movimentazione che ha determinato il suddetto saldo è illustrata nella specifica tabella riportata in Nota Integrativa (Parte C).

Utile netto d'esercizio

L'Utile di esercizio, pari a 108 milioni di Euro, ha registrato una diminuzione del 5,3% rispetto al risultato netto del precedente esercizio.

RAPPORTI CON LE IMPRESE DEL GRUPPO E CON LE PARTI CORRELATE**Rapporti contrattuali con società del Gruppo**

I rapporti instaurati con Lombarda Sistemi e Servizi e le società del Gruppo riguardano tutti i servizi gestiti centralmente quali l'Information Technology, rapporti con i fornitori, la logistica, l'attività di back-office, l'amministrazione, la pianificazione, i controlli, l'amministrazione del personale, la consulenza e gestione delle posizioni a incaglio e sofferenza ed altri servizi. Sussiste inoltre una delega delle banche controllate a Banca Lombarda e Piemontese per l'attività di gestione del portafoglio di proprietà nonché della tesoreria. Le suddette prestazioni sono regolate a condizioni di mercato.

Al riguardo si precisa che le prestazioni offerte da Lombarda Sistemi e Servizi a Banca Lombarda e Piemontese sono regolate da apposita contrattualistica a condizioni di mercato. Con riferimento alle attività delegate alla Banca, si ricorda che nel corso del 2003 si è provveduto all'adozione di un nuovo impianto contrattuale che meglio regola gli aspetti giuridici, tecnici ed economici legati alla prestazione dei servizi prestati a favore delle società del Gruppo.

Apposite convenzioni con le società prodotte del Gruppo regolano gli accordi di distribuzione commerciale.

Rapporti con parti correlate

In ottemperanza alle comunicazioni Consob 97001574 del 20 febbraio 1997 e 98015375 del 27 febbraio 1998, si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere, né risultano in essere alla fine dell'esercizio, operazioni atipiche od inusuali, per tali intendendosi rispettivamente quelle estranee alla normale gestione d'impresa e quelle in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e delle società del Gruppo ad essa facente capo.

Per quanto concerne l'operatività con controparti correlate, individuate sulla base del principio contabile internazionale IAS 24 e dell'art. 2359 c.c., si segnala che con le citate controparti sono state poste in essere operazioni riguardanti l'ordinaria attività bancaria, quali la concessione di crediti per cassa e di firma, la raccolta di fondi e la prestazione di servizi relativi all'attività di intermediazione in valori mobiliari.

Tali operazioni sono regolate a normali condizioni di mercato. Per quanto concerne in particolare il sottoinsieme delle controparti correlate costituito dalle imprese controllanti e dalle imprese direttamente e indirettamente controllate, sono state poste in essere, in aggiunta alle operazioni sopra evidenziate, transazioni di natura commerciale in esecuzione di accordi di *outsourcing* nel settore informatico ed amministrativo, con l'obiettivo di ottenere, alla luce dell'uniformità operativa perseguita, prestazioni più vantaggiose rispetto a quelle fornibili dall'esterno; con la medesima finalità si è fatto ricorso ad operazioni di distacco di personale, con addebito dei relativi costi.

Nel seguente prospetto sono evidenziati gli importi relativi ai rapporti di natura patrimoniale ed economica intrattenuti con imprese controllate e sottoposte a influenza notevole.

TABELLA RAPPORTI INFRAGRUPPO

(importi in migliaia di euro)

Denominazione	Attività	Passività	Garanzie	Impegni	Costi	Ricavi
IMPRESE CONTROLLATE (*)						
Banca CR Tortona	68	78.958	77.118	-	2.216	1.591
Banca Regionale Europea	137.909	488.175	477.500	9	16.559	8.507
Banca di Valle Camonica	8.438	121.637	306.220	3	5.258	3.243
Banco di Brescia	336.948	2.067.402	1.974.621	33	48.069	30.543
Banco di San Giorgio	172.018	8.133	151.211	-	874	7.275
Banca Lombarda International	3	-	2	-	-	40
B. Lombarda Preferred Capital	-	-	-	-	-	-
B. Lombarda Private Investment	-	69.856	-	-	137	127
Capitalgest	-	-	-	-	33	5.568
Capitalgest Alternative Investment	-	702	-	-	-	18
CBI Factor	550.291	-	181.287	-	90	7.357
Electrolux Financiera	20.018	-	-	693	-	119
Grifogest	-	-	-	-	-	235
Lombarda Sistemi e Servizi	-	-	-	-	15.461	4.119
Mercati Finanziari	15.212	5.071	-	43.496	-	32
SBIM	25.000	-	446	-	65	29
SBS Leasing	1.075.169	-	328.205	-	-	31.033
Sifru	-	-	-	-	-	542
Silf	582.420	-	-	-	-	5.673
SOLIMM	-	-	-	-	-	2
Solofid	-	-	-	-	-	101
Veneta Factoring	248.042	-	161.009	-	-	3.123
IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE						
Brescia on line	-	-	-	-	-	-
Lombarda Vita	-	-	-	-	-	-
Prisma	-	-	-	-	-	-
TOTALE	3.171.536	2.839.934	3.657.619	44.234	88.762	109.277

(*) Direttamente o per il tramite di altre società del Gruppo.

Per un maggiore dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa Parte B sezione 3.2.

ALTRE INFORMAZIONI

Rivalutazione degli immobili

Banca Lombarda e Piemontese, come consentito dalla Legge 350/2003 (Finanziaria 2004), ha rivalutato gli immobili di proprietà anche al fine di adeguare il valore di carico degli stessi a quello di mercato in vista dell'entrata in vigore dei principi contabili internazionali (IAS). Tali rivalutazioni sono state effettuate sulla scorta di perizie predisposte da società specializzata con l'obiettivo di determinare il più probabile valore di mercato tenendo conto dello stato d'uso degli immobili, delle loro caratteristiche e della vita residua. Gli effetti sul bilancio della citata rivalutazione sono i seguenti, in milioni di Euro:

Incremento del valore di carico degli immobili	43,1
Incremento della riserva di rivalutazione	35,0
Imposta sostitutiva prelevata dalla riserva di rivalutazione, contabilizzata nel fondo imposte e tasse	8,1
Maggiori ammortamenti contabilizzati sul maggior valore degli immobili	1,3

* * *

Condono fiscale

A fine anno è entrata in vigore la legge finanziaria per il 2004 (L. 24/12/2003 n. 350) che estende le sanatorie fiscali previste per lo scorso anno dalla L. 27/12/2002 n. 289 anche all'esercizio 2002.

Lo scorso anno la Banca aderì al condono "tombale" Iva per gli anni 1998-2001 e integrò le dichiarazioni dei redditi per il periodo 1998-2001, nonostante avesse sempre adempiuto alle proprie obbligazioni tributarie secondo la normativa in vigore alla luce della migliore interpretazione fornita dalla prassi e secondo un'obiettiva e corretta logica fiscale. L'adesione aveva anche lo scopo di evitare la proroga di due anni dei termini ordinari di accertamento.

Ciò premesso è in corso di valutazione l'adesione alla sanatoria fiscale per il 2002 alle medesime condizioni e cioè adesione al condono "tombale" Iva e integrazione dell'imponibile ai fini delle imposte sui redditi, utilizzando il fondo imposte e tasse.

* * *

Adozione dei principi contabili internazionali (IAS)

Il Regolamento dell'Unione Europea n. 1606 del 19 luglio 2002 ha stabilito che a partire dal 2005, tutte le società dell'UE quotate su un mercato regolamentato saranno obbligate a preparare i conti consolidati conformi ai Principi Contabili Internazionali (IAS). L'Italia ha esercitato la facoltà di imporre alle istituzioni finanziarie e alle assicurazioni, quotate e non, di redigere il bilancio consolidato ed individuale secondo i principi IAS a decorrere dal 1° gennaio 2005 con ampliamento del Regolamento 1606/02 art. 25 della legge n. 306 (legge comunitaria).

Il Gruppo Banca Lombarda e Piemontese ha iniziato il processo di allineamento agli IAS a partire dai primi mesi del 2003, con una fase iniziale di individuazione e valutazione dei principali impatti derivanti dall'introduzione degli IAS sui conti economici individuali e consolidati, che si è conclusa con la predisposizione nel mese di settembre 2003 del master plan degli interventi sull'organizzazione, sui sistemi e sui processi al fine di consentire di ultimare la transizione ai nuovi principi contabili entro il 1° gennaio 2005.

Con riferimento ai conti annuali della Banca, le principali differenze individuate fra i principi contabili vigenti ed i principi contabili internazionali riguardano la classificazione, la modalità di iscrizione e la valutazione degli strumenti finanziari (crediti verso la clientela, titoli, derivati, debiti verso la clientela), la metodologia di valutazione degli avviamenti, il criterio di contabilizzazione del TFR e dei fondi per rischi ed oneri.

* * *

Testo unico sulla Privacy

Si precisa che, ai sensi degli articoli 19 e 26 allegato tecnico "B" al Decreto Legislativo del 30 giugno 2003 n. 196, è stato redatto il "Documento Programmatico sulla Sicurezza dei Dati Personali".

GLI AZIONISTI E LE AZIONI

Il Capitale Sociale di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. al 31 dicembre 2003 risulta essere il seguente:

- Deliberato per massime Euro 325.873.219
 - Sottoscritto e versato Euro 316.643.537
- diviso in azioni ordinarie da nominali Euro 1 ciascuna.

Il suddetto numero di azioni del Capitale Sociale Versato è aumentato rispetto al 31.12.2002 di 915.023 azioni e la variazione è riconducibile ai seguenti incrementi:

- 647.048 azioni sottoscritte nell'ambito del piano di Stock Granting;
- 267.975 azioni emesse a seguito della conversione dei warrant.

Di seguito viene fornito il dettaglio delle delibere di aumento di capitale intervenute nel corso del 2003 e nei primi mesi del 2004 fino alla data dell'approvazione della presente relazione.

Piani di Stock Option e Stock Granting nell'ambito di programmi di incentivazione

Il Consiglio di Amministrazione in data 9 luglio 2003:

- in parziale esercizio della facoltà attribuitagli dall'Assemblea sociale dell'11 gennaio 2001 ha deliberato, al servizio del piano di **stock granting**, di aumentare il capitale sociale di Euro 647.048 mediante emissione di n. 647.048 azioni da nominali Euro 1 ciascuna, interamente sottoscritte e versate;

- in parziale esercizio della facoltà attribuitagli dall'Assemblea sociale del 27 aprile 2001 ha deliberato, al servizio del piano di **stock option**, di aumentare il capitale sociale di massime Euro 200.752 mediante emissione di massime n. 200.752 azioni riservate all'esercizio di n. 200.752 diritti di sottoscrizione, assegnati a Promotori Finanziari di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.;
- in parziale esercizio della facoltà attribuitagli dall'Assemblea sociale del 29 aprile 2003 ha deliberato, a servizio del piano di **stock option**, di aumentare il capitale sociale di massime Euro 3.200.500 mediante emissione di n. 3.200.500 azioni riservate all'esercizio di n. 3.200.500 diritti di sottoscrizione assegnati a managers di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. e di altre società controllate.

In esecuzione del piano di Stock Option deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 gennaio 2001, a fronte dell'esercizio parziale delle opzioni assegnate, in data 4 febbraio 2004 si è provveduto ad emettere n. 4000 azioni sulle massime n. 144.000 azioni deliberate, con godimento 1 gennaio 2004.

Warrant

In esecuzione della delibera assembleare del 24 aprile 2002 sono stati emessi buoni di sottoscrizione ("Warrant") assegnati gratuitamente agli azionisti della Banca, warrant che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 4.430.000 azioni ordinarie Banca Lombarda e Piemontese in ragione di n. 1 azione ogni 65 warrant posseduti ad un prezzo di Euro 9,7 sulla base delle disposizioni previste dal regolamento "warrant azioni Banca Lombarda e Piemontese 2002/2004".

A fronte di detti warrant sono state emesse e sottoscritte al 31/12/2003 n. 267.975 azioni.

Nei mesi di gennaio e febbraio 2004, a seguito di esercizio di conversione di warrant, sono state emesse e sottoscritte n. 176.665 azioni.

Pertanto il capitale sociale alla data di approvazione della presente relazione è il seguente:

- Deliberato per massime Euro 325.733.219
- Sottoscritto e versato Euro 316.824.202

La compagine sociale annovera a fine anno circa 47.000 soci.

Gli azionisti che, in base alle comunicazioni disponibili al 31 dicembre 2003, detengono una partecipazione superiore al 2% sono i seguenti:

azionisti	n. azioni	quota % sul capitale
Carlo Tassara S.p.A.	15.248.032	4,816
Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	14.560.252	4,598
Fondazione Banca del Monte di Lombardia	9.990.152	3,155
Società Cattolica di Assicurazione srl	8.972.262	2,834
La Scuola S.p.A.	6.834.190	2,158

Risultano inoltre intestate fiduciariamente:

- alla Solofid S.p.A. n. 9.164.785 azioni, pari al 2,89%. Sulla scorta delle dichiarazioni rese dalla stessa fiduciaria, nessun fiduciante possiede direttamente o indirettamente un numero di azioni superiore al 2% del capitale sociale.

Patto di sindacato

In data 4 maggio 1999, alcuni azionisti di Banca Lombarda e Piemontese hanno stipulato un patto di sindacato di voto e di blocco avente ad oggetto restrizioni al trasferimento delle azioni Banca Lombarda e Piemontese e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee straordinarie relative a modifiche statutarie.

Il patto, scaduto in data 31 dicembre 2001, è stato rinnovato - con effetto dalla predetta scadenza - per un ulteriore triennio che terminerà il 31 dicembre 2004. Al 31 dicembre 2003 risultavano aderenti al patto 321 azionisti che hanno conferito in sindacato n. 142.519.121 azioni pari al 45,009% del capitale sociale.

Il contenuto dell'accordo è stato comunicato alla Consob ed alla Banca d'Italia secondo le normative vigenti ed è stato pubblicato per estratto sul quotidiano "ItaliaOggi" in data 9 gennaio, 7 febbraio, 21 giugno, 5 agosto 2002, 9 gennaio, 11 febbraio e 9 luglio 2003, e 9 gennaio 2004. Il patto è inoltre depositato presso il registro delle imprese di Brescia.

Dati sulle azioni

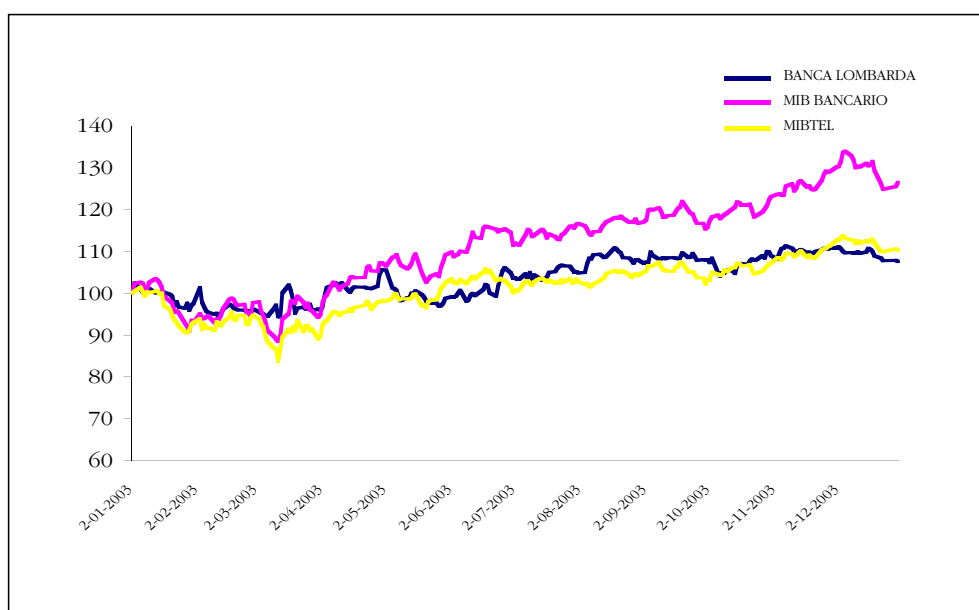
(importi in euro)

	31.12.2003	31.12.2002
Utile di esercizio consolidato (migliaia)	112.059	130.078
Azioni ordinarie a fine anno (numero)	316.643.537	315.728.514
Patrimonio Netto Consolidato escluso Utile di Esercizio per Azione Banca Lombarda(*)	5,96	5,13
Utile di Esercizio consolidato per Azione Banca Lombarda (*)	0,35	0,41
Corsi di Borsa:		
. minimo	8,81	9,24
. massimo	10,42	11,63
. fine esercizio	10,08	9,24
Dividendo per azione	0,30	0,33
Dividendo/prezzo di Borsa:		
. prezzo minimo	3,40%	3,57%
. prezzo massimo	2,88%	2,84%

() Calcolato sul numero di azioni a fine anno ed escluse le azioni emesse nel 2003 e 2004 aventi diritto ai dividendi rispettivamente 2002 e 2003.*

Andamento del titolo Banca Lombarda

Si riporta di seguito l'andamento del titolo Banca Lombarda relativo al periodo intercorso dal 1 gennaio 2003 al 31 dicembre 2003. Il titolo Banca Lombarda ha evidenziato una buona performance, con una crescita del 7,6%. Al fine di un confronto, si ricorda che nello stesso periodo la performance dell'indice Mibtel è stata caratterizzata da una crescita pari al 10,3%, mentre l'indice Mib bancario ha segnato un guadagno del 26,5%. A quest'ultimo riguardo è necessario precisare che il Mib bancario aveva riportato nel 2002 una flessione del 26,8%, nello stesso periodo il titolo Banca Lombarda aveva registrato un calo inferiore al 5%.



Partecipazioni detenute da Amministratori, Sindaci e Direttore Generale

In ottemperanza alle disposizioni di cui alla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, vengono di seguito indicate le partecipazioni detenute, direttamente od indirettamente, in Banca Lombarda e Piemontese e nelle società da queste controllate da parte di amministratori, sindaci e direttore generale di Banca Lombarda e Piemontese, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori dei citati soggetti; si precisa che, nel caso in cui la carica sia stata ricoperta per una frazione di anno, la movimentazione è riferita al periodo di durata della carica stessa.

Cognome	Nome	Società partecipata	Titolo di possesso	az. possedute 31.12.2002	acquisti 2003	vendite 2003	az. possedute 31.12.2003
Amministratori in carica alla fine dell'esercizio 2003							
Trombi	Gino	Banca Lombarda		-	-	-	-
Folonari	Alberto	Banca Lombarda	piena proprietà	2.127.206	-	-	2.127.206
		Banca Lombarda	nuda proprietà	345.611	-	-	345.611
			totale	2.472.817	-	-	2.472.817
Bazoli	Giovanni	Banca Lombarda	piena proprietà	194.771	-	-	194.771
		Banca Lombarda	usufrutto	264.456	-	-	264.456
			totale	459.227	-	-	459.227
Faissola	Corrado	Banca Lombarda	piena proprietà	292.450	-	-	292.450
Bellini	Luigi	Banca Lombarda	piena proprietà	11.865	-	-	11.865
		Banca Lombarda	usufrutto	749.906	-	-	749.906
			totale	761.771	-	-	761.771
Bertolotto	Piero	Banca Lombarda		-	-	-	
Camadini	Giuseppe	Banca Lombarda	piena proprietà	796.500	-	-	796.500
		BVC	piena proprietà	2.000	-	-	2.000
Cattaneo	Mario	Banca Lombarda		-	-	-	
Cera	Mario	Banca Lombarda		-	-	-	
Fidanza	Virginio	Banca Lombarda	piena proprietà	106.733	-	-	106.733
Franchi	Attilio	Banca Lombarda	piena proprietà	69.782	-	-	69.782
		Banca Lombarda	usufrutto	146.228	-	-	146.228
			totale	216.010	-	-	216.010
Gussalli Beretta	Ugo	Banca Lombarda		-	-	-	
Lucchini	Giuseppe	Banca Lombarda	piena proprietà	1.930.250	-	-	1.930.250
Martinelli	Felice	Banca Lombarda		-	-	-	
Minelli	Giovanni	Banca Lombarda	piena proprietà	485.320	-	-	485.320
		Banca Lombarda	usufrutto	741.286	-	-	741.286
			totale	1.226.606	-	-	1.226.606
Nocivelli	Luigi	Banca Lombarda	piena proprietà	2.391.350	-	-	2.391.350
Passerini Glazel	Francesco	Banca Lombarda	piena proprietà	421.273	-	-	421.273
		Banca Lombarda	nuda proprietà	214.649	-	-	214.649
			totale	635.922	-	-	635.922
Rampinelli Rota	Pierfrancesco	Banca Lombarda	piena proprietà	530.444	17.999	-	548.443
		Banca Lombarda	nuda proprietà	68.207	-	5.999	62.208
		Banca Lombarda	usufrutto	35.930	-	-	35.930
			totale	634.581	-	-	646.581
Rodella	Adriano	Banca Lombarda	piena proprietà	3.527.034	-	-	3.527.034
Spada	Antonio	Banca Lombarda	piena proprietà	5.162.578	-	-	5.162.578
Zaleski	Romain	Banca Lombarda		-	-	-	
Sindaci effettivi							
Pivato	Sergio	Banca Lombarda		-	-	-	-
Coen	Angelo	Banca Lombarda	piena proprietà	4.114	-	-	4.114
Rovetta	Filippo	Banca Lombarda	piena proprietà	166.765	-	-	166.765
Sindaci supplenti							
Broli	Vincenzo	Banca Lombarda	piena proprietà	2.250	-	-	2.250
Confalonieri	Marco	Banca Lombarda		-	-	-	-
Direttore generale							
Massiah	Victor	Banca Lombarda		-	-	-	-

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con effetto dal 1° gennaio 2004 hanno assunto la carica di Vice Direttore Generale Alberto Pella, Elvio Sonnino, Ettore Medda che vanno a supportare il Direttore Generale Victor Massiah nella conduzione di Banca Lombarda e Piemontese. A questo riguardo si precisa che il Dott. Elvio Sonnino è distaccato presso Lombarda Sistemi e Servizi con la carica di Direttore Generale.

**PROPOSTA DI
APPROVAZIONE
DEL BILANCIO
E RIPARTIZIONE
DELL'UTILE NETTO**

Signori Azionisti,
sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio per l'esercizio 2003 in tutte le sue componenti. Vi proponiamo inoltre di ripartire l'utile di esercizio di 108.078.289 Euro ed il residuo utili degli anni precedenti riportati a nuovo come segue:

(importi in euro)

Utile Netto 2003	108.078.289
Residuo utili anni precedenti	2.537
Utile da ripartire:	108.080.826
- Dividendo	95.218.819
- a Riserva Straordinaria	12.860.000
- a nuovo	2.007

Se le presenti proposte verranno da Voi approvate potrà essere distribuito, a partire dal 6 maggio 2004 con data di "stacco cedola" il 3 maggio 2004, un dividendo di Euro 0,30 per ciascuna delle n. 317.396.065 azioni aventi diritto al dividendo per l'esercizio 2003 e formate da n. 316.643.537 esistenti al 31 dicembre 2003 e da n° 752.528 azioni rivenienti dall'esercizio dei warrant sino al 10 marzo 2004.

Con le assegnazioni proposte, il capitale sociale e i fondi aventi natura patrimoniale al 31.12.2003 ammonterebbero a Euro 1.640.251.569 così suddivisi:

Capitale sociale	316.643.537
Riserva legale	132.641.109
Riserva straordinaria	316.801.098
Sovrapprezzi di emissione	624.034.155
Riserve di rivalutazione	38.153.563
Altre riserve e avanzo utili	174.849.503
Riserva adeguamento partecipazioni al patrimonio netto	
- art. 19, comma 5, D.Lgs. 87/1992	30.971.404
Fondo per rischi bancari generali	6.157.200
Totale	1.640.251.569

Brescia, 10 marzo 2004

Il Consiglio di Amministrazione

Relazione del Collegio Sindacale

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE DI BANCA
LOMBARDA S.p.A.
ALL'ASSEMBLEA
DEI SOCI
ESERCIZIO 2003**

*ai sensi dell'art. 153,
D. Lgs. 58/98 e dell'art. 2429,
comma 3, del codice civile*

Signori Azionisti,

l'attività del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003 si è svolta in ottemperanza alla normativa vigente, con particolare riferimento a quanto previsto dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, tenendo anche presenti i principi di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri e Periti Commerciali.

La presente relazione viene redatta tenendo altresì presenti le indicazioni fornite dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con Comunicazione n. DEM/1025564 del 6 aprile 2001 e successive modifiche.

Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, riguardanti l'esercizio in discorso, effettuate in conformità alla legge e allo statuto sociale, sono illustrate nella relazione del Consiglio di Amministrazione e approfondite nella nota integrativa, documenti che noi abbiamo attentamente esaminato e sul contenuto dei quali concordiamo.

Tra i fatti più significativi avvenuti lo scorso anno ricordiamo in particolare:

- la revisione delle scadenze e delle condizioni di esercizio delle opzioni sulle azioni ordinarie e di risparmio BRE Banca rilasciate a suo tempo a favore della Fondazione CR Cuneo e Fondazione Banca del Monte di Lombardia;
- la costituzione di Capitalgest Alternative Investment, società avente per oggetto la gestione di fondi comuni di tipo speculativo;
- l'acquisizione del 15,2% del capitale di Banca Cassa di Risparmio di Tortona per un corrispettivo di 38,7 milioni di Euro;
- la sottoscrizione dell'aumento di capitale di SBS Leasing per un corrispettivo pari a 19,7 milioni di Euro;
- la sottoscrizione dell'aumento di capitale di Lombarda Vita per un corrispettivo pari a 22,5 milioni di Euro;
- l'acquisizione del 100% di Banca Idea - *successivamente ridenominata Banca Lombarda Private Investment* – con conseguente crescita della rete promotori del Gruppo fino a 621 unità;
- la promozione e l'avvio dell'iniziativa "Patti Chiari";
- l'emanazione e l'implementazione delle Regole di Corporate Governance, con conseguente revisione dei contratti di servizio;
- gli interventi migliorativi della rete distributiva, realizzati attraverso due progetti distinti denominati: "Analisi dell'assorbimento delle attività amministrative" e "Ottimizzazione del Modello Retail";
- la predisposizione del *master plan* relativo alla transizione verso i Principi Contabili Internazionali (IAS);

- la rivalutazione degli immobili effettuata da Banca Lombarda e Banco di Brescia, Banca Regionale Europea, Banca di Valle Camonica e Banca Cassa di Risparmio di Tortona per un importo complessivo pari a 381,4 milioni di Euro, così come consentito dalla legge 350/2003 (Finanziaria 2004).

Vi ricordiamo che nel corso del 2003 sono state portate a termine le seguenti operazioni sul capitale sociale:

- in parziale esercizio della facoltà conferitagli dall'Assemblea dell'11 gennaio 2001, il Consiglio di Amministrazione nel mese di luglio ha deliberato, al servizio del piano di stock granting, di aumentare il capitale sociale di Euro 647.048 mediante emissione di n. 647.048 azioni da nominali Euro 1 ciascuna, interamente sottoscritte e versate;
- in parziale esercizio della facoltà conferitagli dall'Assemblea del 27 aprile 2001, il Consiglio di Amministrazione nel mese di luglio ha deliberato di aumentare il capitale sociale di massime n. 200.755 azioni riservate all'esercizio di n. 200.752 diritti di sottoscrizione assegnati all'attuale Amministratore Delegato del Banco di San Giorgio S.p.A. e ai promotori finanziari della Banca;
- in parziale esercizio della facoltà conferitagli dall'Assemblea del 29 aprile 2003 il Consiglio di Amministrazione nel mese di luglio ha deliberato di aumentare il capitale sociale di massime n. 3.200.500 azioni riservate all'esercizio di n. 3.200.500 diritti di sottoscrizione assegnati a manager del Gruppo Banca Lombarda;
- a seguito dell'emissione di buoni di sottoscrizione ("Warrant") assegnati gratuitamente agli azionisti Banca Lombarda in esecuzione della delibera assembleare del 24 aprile 2002, nel periodo 1 gennaio 2003/31 dicembre 2003 sono state emesse e sottoscritte n. 267.975 azioni.

Inoltre, in esecuzione del piano di Stock Option deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 gennaio 2001, a fronte dell'esercizio parziale delle opzione assegnate, in data 4 febbraio 2004 si è provveduto ad emettere n. 4.000 azioni sulle massime n. 144.000 azioni deliberate.

A seguito dell'esercizio di ulteriori warrant, si è proceduto nei mesi di gennaio, febbraio, marzo e aprile 2004 all'emissione di ulteriori n. 752.528 azioni.

Pertanto, alla data di redazione della presente relazione il capitale sociale è il seguente:

- deliberato per massime Euro 325.733.219
- sottoscritto e versato Euro 317.400.065

Il Consiglio d'Amministrazione ha adottato, come è tradizione del Vostro Gruppo bancario, una linea di sana e prudente gestione, evitando l'assunzione di anomali rischi gestionali, nel rispetto delle norme di legge e statutarie, perseguendo gli interessi aziendali. In merito non risulta si sia dato luogo a operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, parti correlate o infragruppo. Attraverso l'analisi delle parti correlate, non risulta sia stata compiuta alcuna operazione in grado di incidere in modo significativo sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Banca.

Abbiamo preso atto che sono state poste in essere operazioni infragruppo e con parti correlate di natura ordinaria, ed in merito il Consiglio d'Amministrazione ha sempre garantito che le stesse fossero rispondenti all'interesse sociale e venissero concluse a normali condizioni di mercato.

La relazione della Società di revisione, allegata al bilancio, non pone alcuna riserva sui risultati dell'esercizio, né sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica o nel merito della gestione aziendale.

Nel corso del 2003 non è stata presentata alcuna denuncia ex articolo 2408 del codice civile.

In relazione alla presentazione di esposti, con particolare riferimento alle attività finanziarie e/o di amministrazione e custodia di strumenti finanziari svolte dalle banche del Gruppo, nel corso del 2003 sono pervenuti esposti o reclami riguardanti tali servizi di investimento, in prevalenza operazioni finanziarie, a fronte dei quali è stato dato riscontro entro i termini prescritti. Un resoconto dettagliato dei singoli esposti è stato trasmesso a tempo debito alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

In ogni caso abbiamo potuto escludere che fossero riconducibili a carenze procedurali.

Al di fuori degli incarichi di revisione, nel corso del 2003 il Gruppo Banca Lombarda si è avvalso della Società Deloitte and Touche S.p.A. per le seguenti operazioni:

	Prestazioni fornite	Costo al netto di Iva
Banca Lombarda	Assistenza alla verifica del Bilancio Sociale	28.000
Banca Lombarda	Onorari relativi all'assistenza all'aggiornamento del Prospetto Informativo di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. relativo all'emissione MTN Programme e all'emissione della relativa comfort letter sui dati inseriti in tale prospetto	20.000
BRE Banca/BBS	Procedure di revisione concordate svolte per il Banco di Brescia e Banca Regionale Europea ai sensi del contratto di Qualified Intermediary stipulato con l'internal Revenue Service	40.500
SBS LEASING	Onorari relativi al lavoro svolto per lo svolgimento delle procedure di revisione concordate sui Quarterly Report relativi alle operazioni di cartolarizzazione Lombarda Lease Finance 2 e 3	21.000
SBS LEASING	Onorari per l'offering Circular relativa all'operazione di cartolarizzazione denominata Lombarda Lease Finance 3.	23.500
		133.000

In conformità a quanto previsto dal T.U. bancario, il Collegio Sindacale ha provveduto a rilasciare il prescritto parere favorevole in occasione delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell' art 136, 1° comma T.U. bancario.

Il Collegio Sindacale ha costantemente vigilato sull'attività della Banca, nelle sue diverse fasi deliberative, esecutive e gestionali.

In sintesi la nostra vigilanza si è estrinsecata:

- nella partecipazione a tutte le n. 15 riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle n. 4 riunioni del Comitato Esecutivo, oltre, naturalmente, alle assemblee.
- In n. 15 verifiche ed incontri collegiali con i dirigenti responsabili di Aree o con la società di revisione.

Sull'operato degli Organi amministrativi, da noi sempre seguito in piena indipendenza, possiamo dichiarare che le diverse fasi deliberative sono state seguite da adeguate istruzioni applicative, che hanno permesso di dare attuazione ai programmi strategici delineati dal Consiglio.

Quanto sopra conferma la costante applicazione da parte del Consiglio dei principi di corretta amministrazione. Non è mai stata omessa l'informativa sull'andamento gestionale disposta dall'art. 150 del D.Lgs. n. 58/1998.

Come sintetizzato in premessa, il 2003 è stato caratterizzato da significativi interventi organizzativi e strutturali; tra essi, per quanto di nostra competenza abbiamo analizzato in particolare:

- l'emanazione e l'implementazione delle Regole di Corporate Governance, con conseguente revisione dei contratti di servizio;
- gli interventi migliorativi della rete distributiva, realizzati attraverso due progetti distinti, denominati: "Analisi dell'assorbimento delle attività amministrative" e "Ottimizzazione del Modello Retail";
- la predisposizione del *master plan* relativo alla transizione verso i Principi Contabili Internazionali (IAS).

Riteniamo la struttura organizzativa adeguata alle dimensioni attuali e prospettive del Gruppo.

Il Collegio ha altresì preso atto della costante azione di miglioramento svolta dai vertici aziendali per adempiere in modo sempre più efficace alle necessità connesse all' accresciuta operatività ed alle nuove esigenze regolamentari.

Sul sistema dei controlli interni affidati al corpo ispettivo aziendale, riteniamo gli stessi adeguati al livello operativo raggiunto dall'attività aziendale.

I preposti al controllo interno hanno maturato significative esperienze e specializzazioni nei diversi comparti di rispettiva competenza e l'attività di approfondimento e aggiornamento viene posta in essere da tutti gli addetti a tale delicata ed importante attività.

Il sistema amministrativo contabile è da tempo automatizzato e le procedure presentano adeguata affidabilità, precisione e sicurezza; evitando duplicazioni nel trattamento dei dati e consentendo di tenere sotto controllo le partite viaggianti.

Le risultanze contabili, in tal modo prodotte, trovano riscontro nelle prescritte, periodiche segnalazioni all'Organo di vigilanza.

Anche le poste contabili che compongono il bilancio di esercizio vengono ricavate da apposita procedura, così come sono estrapolate le voci esposte nella nota integrativa.

In merito al sistema amministrativo contabile, è stato ultimato nel corso del 2003 un progetto che ha comportato la revisione organizzativa dei presidi amministrativi ed è stata realizzata la nuova struttura del sistema informativo contabile che è attualmente in corso di adozione da parte delle Banche del Gruppo.

I rapporti della Capogruppo con le società controllate sono sottoposti ad uno scrupoloso monitoraggio ed in particolare è oggetto di attenta valutazione da parte del Consiglio d'Amministrazione ogni fatto rilevante che possa verificarsi nella sfera di attività delle proprie controllate; a tal fine tutte le società del Gruppo sono state adeguatamente sensibilizzate sull'obbligo di garantire un costante collegamento informativo e funzionale con gli Organi aziendali della Capogruppo anche per il puntuale rispetto delle disposizioni di cui all'art. 114 del D.Lgs. 58/98.

Nessun fatto di rilievo, e tanto meno di senso negativo, è emerso nel corso delle riunioni tenutesi periodicamente con i revisori come prescritto dall'art. 150, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998.

In materia di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione sin dal 2000 ha recepito le indicazioni contenute nel "Codice di Autodisciplina" delle società quotate redatto dal Comitato per la Corporate Governance e, in conformità a quanto previsto in detto codice, ha provveduto a nominare un "Comitato per la remunerazione degli Amministratori" ed un "Comitato per il controllo interno".

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo aver approvato nel 2002:

- il codice di comportamento disciplinante gli obblighi informativi in materia di "Internal dealing"
- il "Regolamento interno per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni" nel corso del 2003 ha approvato:
- il "Regolamento interno per le operazioni con parti correlate" in cui sono state definite le linee guida relative alle modalità di realizzazione delle operazioni con parti correlate e tra queste, in particolare, delle operazioni significative ai sensi dell'art. 71 bis del Regolamento Consob n. 11971/99, da riservare alla competenza esclusiva del Consiglio d'Amministrazione.

In conclusione, sulla base delle attività di vigilanza da noi svolte nel corso del 2003, possiamo esprimere un giudizio complessivo sostanzialmente positivo.

Possiamo confermare che la gestione della Banca è stata improntata a correttezza e trasparenza, nel rispetto delle regole di governo e controllo vigenti nelle disposizioni normative, nello statuto e nell'impostazione organizzativa e strutturale definita dal Consiglio.

Le aree suscettibili di miglioramento, le carenze o gli accadimenti negativi riscontrati nell'esercizio della nostra attività di vigilanza possono definirsi fisiologici e di lieve entità, non tali da compromettere la sana e prudente gestione che caratterizza la Banca.

In ogni caso abbiamo sempre riscontrato la massima attenzione e disponibilità ad ottemperare alle nostre richieste e ad attuare i nostri suggerimenti.

Il Collegio Sindacale non ha pertanto proposte da formularVi ai sensi dell'art. 153, comma 2, del D. Lgs. 58/98.

Il Collegio condivide i criteri con i quali è stato redatto il bilancio dell'esercizio 2003 predisposto dal Consiglio d'Amministrazione nei termini di legge, e giudica esauriente la relazione sulla gestione; ritiene inoltre congrua la proposta di distribuzione dell'utile netto.

Brescia, 7 aprile 2004

Il Collegio Sindacale

Relazione della Società di Revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003
AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D. LGS. 24.2.1998, N. 58

Agli Azionisti della
BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.p.A. (la "Banca") chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio 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.

La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società controllate, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano rispettivamente circa l'11% ed il 2,5% della voce "Partecipazioni in imprese del Gruppo" e del totale attivo, è di altri revisori.

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 emessa da "Deloitte & Touche Italia S.p.A.", in data 28 marzo 2003.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.p.A. al 31 dicembre 2003 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 della Banca.

4. Nel corso dell'esercizio la Banca, avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 2, commi 25-27 della Legge n. 350 del 24 dicembre 2003 (Legge Finanziaria 2004), che ha riaperto i termini previsti dalla Legge n. 342 del 21 novembre 2000 per la rivalutazione dei beni delle imprese, ha proceduto alla rivalutazione dei propri immobili. Le modalità e gli effetti di tale rivalutazione sono descritti nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa del bilancio.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Motta
Socio

Milano, 5 aprile 2004

Bilancio
di Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.
al 31.12.2003

STATO PATRIMONIALE
(importi in euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
			Absolute	%
10 Cassa e disponibilita' presso banche centrali e uffici postali	43.626.781	38.960.765	4.666.016	12,0
20 Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	272.678.357	76.383.935	196.294.422	257,0
30 Crediti verso banche:	2.141.081.311	2.048.549.840	92.531.471	4,5
a) a vista	253.854.012	152.214.280	101.639.732	66,8
b) altri crediti	1.887.227.299	1.896.335.560	-9.108.261	-0,5
40 Crediti verso clientela	2.763.659.952	2.321.108.082	442.551.870	19,1
50 Obbligazioni e altri titoli di debito:	597.197.151	818.026.722	-220.829.571	-27,0
a) di emittenti pubblici	139.039.027	367.354.479	-228.315.452	-62,2
b) di banche	429.134.769	423.671.829	5.462.940	1,3
d) di altri emittenti	29.023.355	27.000.414	2.022.941	7,5
60 Azioni, quote e altri titoli di capitale	163.830.495	134.253.409	29.577.086	22,0
70 Partecipazioni	379.043.096	349.480.001	29.563.095	8,5
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	2.145.574.128	2.033.687.306	111.886.822	5,5
90 Immobilizzazioni immateriali	11.337.925	13.181.350	-1.843.425	-14,0
di cui:				
- avviamento	491.047	736.571	-245.524	-33,3
100 Immobilizzazioni materiali	69.863.471	29.518.225	40.345.246	136,7
130 Altre attività	417.799.332	458.135.045	-40.335.713	-8,8
140 Ratei e risconti attivi:	283.198.214	240.278.179	42.920.035	17,9
a) ratei attivi	280.349.334	235.540.166	44.809.168	19,0
b) risconti attivi	2.848.880	4.738.013	-1.889.133	-39,9
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	-	1.111.681	-1.111.681	-100,0
TOTALE DELL'ATTIVO	9.288.890.213	8.561.562.859	727.327.354	8,5

(importi in euro)

VOCI DEL PASSIVO	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
			Assolute	%
10 Debiti verso banche	4.044.351.319	3.504.627.889	539.723.430	15,4
a) a vista	1.211.321.813	837.171.202	374.150.611	44,7
b) a termine o con preavviso	2.833.029.506	2.667.456.687	165.572.819	6,2
20 Debiti verso clientela:	144.551.323	79.641.330	64.909.993	81,5
a) a vista	93.051.198	32.283.945	60.767.253	188,2
b) a termine o con preavviso	51.500.125	47.357.385	4.142.740	8,7
30 Debiti rappresentati da titoli:	1.231.781.943	1.225.737.898	6.044.045	0,5
a) obbligazioni	1.230.727.314	1.225.280.473	5.446.841	0,4
b) certificati di deposito	7.000	-	7.000	n.s.
c) altri titoli	1.047.629	457.425	590.204	129,0
50 Altre passività	449.518.030	319.419.502	130.098.528	40,7
60 Ratei e risconti passivi:	292.533.999	252.764.558	39.769.441	15,7
a) ratei passivi	289.276.075	249.198.515	40.077.560	16,1
b) risconti passivi	3.257.924	3.566.043	-308.119	-8,6
70 Trattamento di fine rapporto di lav.subordinato	10.744.276	10.639.265	105.011	1,0
80 Fondi per rischi e oneri:	84.615.824	159.900.350	-75.284.526	-47,1
b) fondi imposte e tasse	75.029.189	150.580.964	-75.551.775	-50,2
c) altri fondi	9.586.635	9.319.386	267.249	2,9
90 Fondi rischi su crediti	24.830.869	14.066.065	10.764.804	76,5
100 Fondo per rischi bancari generali	6.157.200	6.157.200	-	-
110 Passività subordinate	1.270.492.242	1.301.479.656	-30.987.414	-2,4
120 Capitale	316.643.537	315.728.514	915.023	0,3
130 Sovrapprezzi di emissione	624.034.155	621.702.772	2.331.383	0,4
140 Riserve:	642.401.107	632.394.373	10.006.734	1,6
a) riserva legale	132.641.109	132.641.109	-	-
d) altre riserve	509.759.998	499.753.264	10.006.734	2,0
150 Riserve di rivalutazione	38.153.563	3.130.201	35.023.362	n.s.
160 Utili (Perdite) portati a nuovo	2.537	2.245	292	13,0
170 Utile (Perdita) d'esercizio	108.078.289	114.171.041	-6.092.752	-5,3
TOTALE DEL PASSIVO	9.288.890.213	8.561.562.859	727.327.354	8,5

**STATO PATRIMONIALE
GARANZIE IMPEGNI**

(importi in euro)

VOCI	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
			Assolute	%
10 Garanzie rilasciate:	3.657.709.686	5.902.559.226	-2.244.849.540	-38,0
di cui:				
- altre garanzie	3.657.709.686	5.902.559.226	-2.244.849.540	-38,0
20 Impegni	1.171.299.154	1.131.467.883	39.831.271	3,5

CONTO ECONOMICO
(importi in euro)

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
			Assolute	%
10 Interessi attivi e proventi assimilati	220.613.855	158.890.537	61.723.318	38,8
di cui:				
- su crediti verso clientela	63.217.061	62.824.514	392.547	0,6
- su titoli di debito	96.365.525	22.124.516	74.241.009	335,6
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-251.755.983	-208.467.770	43.288.213	20,8
di cui:				
- su debiti verso clientela	-4.923.563	-7.208.104	-2.284.541	-31,7
- su debiti rappresentati da titoli	-50.908.599	-44.556.155	6.352.444	14,3
30 Dividendi e altri proventi	179.739.322	296.094.507	-116.355.185	-39,3
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	476.583	127.193	349.390	274,7
b) su partecipazioni	13.423.747	11.244.582	2.179.165	19,4
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	165.838.992	284.722.732	-118.883.740	-41,8
40 Commissioni attive	16.633.633	12.293.201	4.340.432	35,3
50 Commissioni passive	-23.326.178	-21.250.801	2.075.377	9,8
60 Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	24.049.069	6.388.010	17.661.059	276,5
70 Altri proventi di gestione	40.550.138	39.377.107	1.173.031	3,0
80 Spese amministrative	-86.806.937	-81.777.827	5.029.110	6,1
a) spese per il personale	-35.998.742	-33.652.804	2.345.938	7,0
di cui:				
- salari e stipendi	-24.502.843	-22.540.354	1.962.489	8,7
- oneri sociali	-7.291.353	-6.822.494	468.859	6,9
- trattamento di fine rapporto	-1.075.562	-1.070.404	5.158	0,5
- trattamento di quiescenza e simili	-2.187.774	-2.161.543	26.231	1,2
b) altre spese amministrative	-50.808.195	-48.125.023	2.683.172	5,6
90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni				
immateriali e materiali	-9.428.803	-7.550.958	1.877.845	24,9
100 Accantonamento per rischi e oneri	-5.307.150	-4.078.149	1.229.001	30,1
110 Altri oneri di gestione	-1.038.940	-993.614	45.326	4,6
120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti				
per garanzie e impegni	-2.808.207	-2.629.204	179.003	6,8
130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti				
per garanzie e impegni	470.372	5.307	465.065	n.s.
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-12.447.940	-12.238.264	209.676	1,7
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-12.641.017	-6.809.880	5.831.137	85,6
160 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	380.074	328.000	52.074	15,9
170 Utile (Perdita) delle attività ordinarie	76.875.308	167.580.202	-90.704.894	-54,1
180 Proventi straordinari	2.914.119	2.961.381	-47.262	-1,6
190 Oneri straordinari	-1.835.404	-2.034.533	-199.129	-9,8
200 Utile (Perdita) straordinario	1.078.715	926.848	151.867	16,4
220 Imposte sul reddito dell'esercizio	30.151.000	-54.313.000	84.464.000	-155,5
230 Utile (Perdita) d'esercizio	108.105.023	114.194.050	-6.089.027	-5,3
240 Accantonamento riserva D. Lgs. 124/93	-26.734	-23.009	3.725	16,2
250 Utile netto da ripartire	108.078.289	114.171.041	-6.092.752	-5,3

Nota integrativa di
Banca Lombarda e Piemontese S.p.A.
al 31 dicembre 2003

**NOTA
INTEGRATIVA****Premessa****Parte A - Criteri di valutazione**

- Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali
- Sezione 3 - Altre informazioni

Parte B - Informazioni sullo Stato patrimoniale

- Sezione 1 - I crediti
- Sezione 2 - I titoli
- Sezione 3 - Le partecipazioni
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo
- Sezione 6 - I debiti
- Sezione 7 - I fondi
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate
- Sezione 9 - Altre voci del passivo
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
- Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C - Informazioni sul Conto economico

- Sezione 1 - Gli interessi
- Sezione 2 - Le commissioni
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie
- Sezione 4 - Le spese amministrative
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti
- Sezione 6 - Altre voci del Conto economico
- Sezione 7 - Altre informazioni sul Conto economico

Parte D - Altre informazioni

- Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci
- Sezione 2 - Impresa Capogruppo o banca comunitaria controllante

PREMESSA

La Nota integrativa, quale parte integrante del bilancio, ha la funzione di fornire tutte le informazioni per una illustrazione chiara e completa della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca, anche se non specificatamente richieste da disposizioni di legge.

Ai prospetti obbligatori previsti sono stati aggiunti anche i seguenti allegati:

- Prospetto delle variazioni dei conti del patrimonio netto.
- Rendiconto finanziario.
- Patrimonio immobiliare.
- Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio d'esercizio 2003 delle società controllate e collegate (ex art. 2429 C.C.).

Il bilancio d'esercizio è assoggettato a revisione contabile dalla società di revisione *Deloitte & Touche S.p.A.* ai sensi dell'art. 155 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n° 58 ed in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 27 aprile 2001 che ha attribuito l'incarico a detta società per il triennio 2001/2003.

PARTE A CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri adottati in sede di formazione del bilancio sono conformi al D. Lgs. del 27.1.92 n. 87 e al provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30.7.02. Essi tengono conto dei principi contabili vigenti in Italia. Non si è fatto ricorso alla deroga di cui all'art. 2, comma 5, del D.Lgs. 87/92.

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

I criteri di redazione ed i principi contabili adottati, di seguito esposti, sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati nella redazione dell'ultimo bilancio d'esercizio, fatta eccezione per il credito d'imposta sui dividendi relativi alle società del Gruppo. Infatti, per effetto della riforma fiscale entrata in vigore il 1° gennaio 2004, al dividendo non compete più il credito d'imposta, allo stesso si applica invece la tassazione solo sul 5% del suo ammontare o, nel caso di opzione per il regime del "consolidato fiscale", il dividendo viene considerato completamente esente. Poiché la tassazione dei dividendi avviene secondo il criterio di "cassa", i dividendi relativi alle società del Gruppo contabilizzati per competenza al 31/12/2003 non includono il credito d'imposta.

Al fine della comparabilità dei dati, sono stati proformizzati i valori economici e patrimoniali al 31/12/2002 indicati nel prospetto "riclassificato", per tenere conto della citata modifica.

Inoltre, si evidenzia che la Banca, come consentito dalla Legge 350/2003 (Finanziaria 2004) ha rivalutato tutti gli immobili e i terreni di proprietà per 43 milioni di euro al fine di adeguare il valore di carico degli stessi a quello di mercato in vista dell'entrata in vigore dei principi contabili internazionali (IAS).

Tali rivalutazioni sono state effettuate sulla scorta di perizie redatte da società specializzata del settore e l'importo lordo delle rivalutazioni è stato aggiunto al valore di libro dei singoli cespiti.

Si è di conseguenza provveduto a registrare ad apposita Riserva di rivalutazione l'importo di 35 milioni di euro, pari all'ammontare della rivalutazione effettuata al netto dell'imposta sostitutiva di 8 milioni di euro accantonati a Fondo imposte e tasse.

SEZIONE 1 – *Illustrazione dei criteri di valutazione*

1. Crediti, garanzie e impegni

1.1 Crediti verso la clientela

Il valore dei crediti iscritto, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora liquidati, coincide con quello del loro presumibile 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 formulate in base alla situazione di solvibilità dei debitori, tenendo conto anche delle conoscenze sopravvenute successivamente alla data del 31 dicembre 2003.

In particolare:

1. sono valutati analiticamente definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita attesa:
 - i crediti in sofferenza, sia in linea capitale che in linea interessi,
 - i crediti incagliati per importi pari o superiori a 15.500 euro,
 - le altre posizioni che per le dimensioni e le particolari caratteristiche dei debitori abbiano comportato una valutazione specifica;
2. sono valutati, sulla base di analisi storico-statistiche, al fine di tener conto delle perdite che potrebbero manifestarsi in futuro nell'ambito della normale attività creditizia, e con specifica imputazione della rettifica di valore al singolo credito:
 - i crediti incagliati per importi inferiori a 15.500 euro,
 - i crediti "in bonis".

Nella valutazione dei crediti "in bonis" le analisi storico-statistiche sono effettuate:

- prendendo in considerazione la classificazione della clientela nei segmenti "corporate" e "retail";
- applicando percentuali di svalutazione, per ciascun segmento di clientela, differenziate per gli utilizzi a breve termine e per gli utilizzi a medio termine, generalmente assistiti da garanzie reali;
- tenendo conto del più elevato merito creditizio di particolari categorie di clientela (ad es. clienti appartenenti a gruppi bancari, Enti pubblici territoriali, ecc.).

I crediti rientranti nel rischio paese sono valutati sulla base di percentuali condivise dal sistema bancario.

Le rettifiche di valore corrispondenti sono imputate al conto economico.

Il valore originario del credito viene corrispondentemente ripristinato al venire meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevando gli effetti nelle riprese di valore.

La quota dei crediti per interessi di mora per la quale esistono probabilità di recupero è stata accantonata al Fondo rischi su crediti in conformità alla norma fiscale che rinvia la tassazione degli interessi di mora al momento dell'incasso. Tale fondo accoglie anche l'eventuale differenza tra le svalutazioni massime fiscalmente ammesse e le rettifiche di valore necessarie per valutare i crediti al loro valore di presumibile realizzo.

1.2 Altri crediti

Gli altri crediti sono esposti al loro presumibile valore di realizzo, che di regola è pari al valore nominale. Comprendono gli interessi liquidati a fine periodo.

1.3 Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto. I titoli da ricevere sono esposti al prezzo contrattualmente stabilito con la controparte. Gli impegni ad erogare fondi assunti nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare.

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate ed agli impegni ad erogare fondi è valutato in modo analogo ai crediti per cassa ed è coperto indirettamente, per la parte ritenuta di dubbio realizzo, con l'appostazione nel passivo di un apposito fondo per rischi e oneri determinato sia su base analitica che su base storico-statistica. Eventuali eccedenze del suddetto fondo sono contabilizzate nelle riprese di valore.

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

I titoli in portafoglio sono classificati in titoli immobilizzati e titoli non immobilizzati.

2.1 Titoli immobilizzati

La categoria dei titoli immobilizzati è costituita a fronte di specifiche deliberazioni da parte degli Organi Aziendali.

Sono contabilizzati e valutati al costo specifico aumentato o diminuito dei dietimi maturati relativi alla differenza tra il costo stesso ed il valore di rimborso o, se provenienti dal portafoglio non immobilizzato, al valore risultante dall'applicazione, al momento del trasferimento, del relativo criterio di valutazione.

Il costo tiene conto della differenza fra il prezzo di emissione ed il valore di rimborso maturato e per i titoli "a interesse implicito" degli interessi capitalizzati.

I titoli immobilizzati sono svalutati qualora presentino perdite durevoli in relazione alla situazione di solvibilità dell'emittente ed alla capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza dell'emittente medesimo. Il loro valore viene ripristinato negli esercizi successivi, nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

2.2 Titoli non immobilizzati

Sono titoli destinati all'attività di negoziazione o per fronteggiare esigenze di tesoreria.

Sono valutati:

- al valore di mercato, se quotati in mercati organizzati;
- al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, se non quotati in mercati organizzati.

Il costo è determinato secondo il metodo Lifo a scatti su base annuale ed include lo scarto di emissione maturato e per i titoli "a interesse implicito" gli interessi capitalizzati.

Il valore di mercato è rappresentato:

- per i titoli quotati in mercati organizzati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nel mese di dicembre;
- per i titoli non quotati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nel mese di dicembre per titoli quotati aventi analoghe caratteristiche o dei prezzi rilevati da listini non ufficiali o da fonti specializzate. In mancanza del prezzo di riferimento, il valore di presumibile realizzo viene ottenuto attualizzando i flussi di cassa attesi per interessi, rimborsi e probabilità di estrazione sulla base dei tassi di rendimento a scadenza di mercato.

Nel caso dei titoli non quotati, il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore.

Inoltre, qualora l'operatività in titoli abbia comportato vendite allo scoperto, contabilizzate in bilancio alla voce "altre passività", le relative risultanze vengono valutate con i medesimi principi sopra menzionati.

2.3 Operazioni fuori bilancio su titoli

I contratti derivati in essere a fine periodo, sono valutati in modo diverso a seconda che siano detenuti per copertura di attività e passività che generano interessi ovvero per negoziazione.

1. I contratti di copertura sono valutati in modo coerente alle valutazioni delle attività, passività o poste fuori bilancio coperte. Il risultato della valutazione viene imputato al conto economico alla voce "profitti (perdite) da operazioni finanziarie" in contropartita delle voci "altre attività" e "altre passività". Per i contratti "monoflusso" che prevedono la liquidazione di un solo differenziale, o margine, destinati alla copertura di titoli non immobilizzati, i differenziali vengono iscritti per intero nel conto economico dell'esercizio in cui sono prodotti, nelle voci:
 - "interessi", quando l'attività sottostante è di durata inferiore all'anno;
 - "profitti (perdite) da operazioni finanziarie", quando l'attività sottostante è di durata superiore all'anno.

I differenziali degli altri contratti a copertura di attività e di passività che generano interessi, vengono imputati al conto economico nelle voci "interessi" secondo il principio della competenza economica.

2. I contratti rientranti nell'attività di negoziazione sono valutati al valore di mercato se trattati in mercati organizzati ed al minore fra il costo di acquisto ed il mercato in caso contrario.

Il valore di mercato è rappresentato:

- per i contratti quotati in mercati organizzati dalle relative quotazioni;
- per gli altri contratti dai valori ottenuti assumendo a riferimento parametri quotati o rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e comunque obiettivamente determinabili.

I differenziali relativi alle negoziazioni in conto proprio confluiscono nella voce "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

I contratti negoziati per conto della clientela danno luogo a commissioni attive e passive registrate al momento dell'incasso.

Gli impegni per l'acquisto e la vendita di titoli a termine relativi a contratti in corso alla fine del periodo sono valutati con gli stessi criteri adottati per il portafoglio di destinazione.

Le svalutazioni e rivalutazioni vengono imputate al conto economico nella voce "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

3. Partecipazioni

Le partecipazioni sono esposte al costo di acquisizione o al precedente valore di allibramento. Tale valore è svalutato in presenza di perdite di valore ritenute durevoli, addebitando in contropartita il conto economico. Nel caso in cui negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione il valore originario viene ripristinato.

I dividendi relativi alle società del Gruppo sono contabilizzati a fine esercizio in base alla loro maturazione, indipendentemente dall'incasso e quindi per competenza.

Per effetto di quanto detto in precedenza, solo i dividendi per cassa includono il relativo credito d'imposta. Il credito d'imposta è contabilizzato nella misura corrispondente al credito verso l'erario che nell'esercizio di incasso del dividendo stesso sarà utilizzato a scomputo delle imposte sul reddito.

Le partecipazioni in società controllate e collegate direttamente o indirettamente, per le quali risulta iscritto in bilancio un valore superiore rispetto alla quota di patrimonio spettante sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali, risultano le seguenti:

- A. - BANCO DI SAN GIORGIO S.p.A. maggior valore 1.848 mila Euro. Il valore di carico è stato ripristinato per l'importo di 380 mila Euro in corrispondenza dell'aumento percentuale del patrimonio verificatosi nel 2003 nei limiti delle svalutazioni effettuate negli esercizi fino al 1997.
- B. - BANCA REGIONALE EUROPEA S.p.A maggior valore 663.061 mila Euro.
- C. - BANCA CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA S.p.A. maggior valore 26.124 mila Euro.

- D. - BANCA LOMBARDA PRIVATE INVESTMENT S.p.A. maggior valore 10.020 mila Euro.
- E. - ELECTROLUX FINANCIERA S.A. maggior valore 150 mila Euro.
- F. - CORPORATION FINANCIERE EUROPEENNE S.A. maggior valore 80 mila Euro.
- G. - GRIFOGEST S.p.A. maggior valore 2.037 mila Euro.

I maggiori valori per le indicate società, che si riferiscono sostanzialmente al plusvalore aziendale implicito nel prezzo di acquisto, vengono mantenuti in quanto ritenuti espressione dell'attuale valutazione economica patrimoniale delle stesse.

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

Le attività, le passività e le operazioni “fuori bilancio” a pronti ed a termine in valuta sono convertite in euro ai rispettivi cambi di fine esercizio.

Le attività e passività collegate ad operazioni fuori bilancio sono state valutate tenendo conto di tali operazioni.

L'effetto di tale valutazione, imputato a conto economico, risulta compreso nella voce “profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

I costi ed i ricavi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento della contabilizzazione.

5. Immobilizzazioni materiali

Sono registrate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri sostenuti, o al valore di precedente allibramento. Il valore degli immobili risulta anche aumentato a seguito di rivalutazioni effettuate a norma di leggi speciali. L'ammontare iscritto è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

I beni sono sistematicamente ammortizzati in ogni esercizio in quote costanti in base ad aliquote determinate secondo le loro residue possibilità di utilizzo. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario. Inoltre, su alcuni cespiti, nell'ambito di quanto consentito dalla vigente legislazione, vengono stanziati ammortamenti anticipati per usufruire del beneficio fiscale. Anche questi ammortamenti sono portati in deduzione del valore contabile come sopra definito.

Va peraltro rilevato che:

- i beni di nuova acquisizione sono ammortizzati a partire dall'esercizio in cui risultano immessi nel processo produttivo;
- per i beni la cui utilizzazione è iniziata nell'esercizio le aliquote di ammortamento sono ridotte alla metà, criterio questo accolto anche dalle norme fiscali, per tenere conto del parziale utilizzo degli stessi nell'attività aziendale.

Gli immobili non strumentali, non utilizzati direttamente dalla Banca, non hanno formato oggetto d'ammortamento, in quanto il degrado fisico viene mediamente ripristinato con imputazione a conto economico delle spese di manutenzione.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. Comprendono i costi di impianto e di ampliamento, l'avviamento (acquisito a titolo oneroso) nonché gli altri costi aventi utilità pluriennale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate entro un periodo massimo di cinque anni, ad eccezione dell'avviamento che viene ammortizzato in dieci anni. Il periodo decennale di ammortamento è stato stimato congruo per la manifestazione delle utilità future connesse a tali attività. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Nelle immobilizzazioni immateriali sono altresì contabilizzati gli oneri attribuiti agli assegni straordinari e alla correlata contribuzione figurativa da riconoscere ai lavoratori interessati ed ammessi a fruire del "Fondo di Solidarietà" istituito presso l'INPS con D.M. 28.4.2000, n. 158. Tali oneri sono imputati al conto economico in quote costanti in cinque esercizi, come consentito dall'art. 59, comma 3, della legge n. 449/97 che dichiara applicabile il comma 3 bis dell'art. 1 del decreto legge 14 agosto 1992, n. 364, quale trattamento contabile alternativo all'addebito integrale al conto economico dell'esercizio in cui si è manifestato il ricorso al "Fondo di Solidarietà", come sarebbe previsto dall'applicazione dei principi generali in materia di redazione del bilancio. Qualora tali oneri fossero stati interamente addebitati al conto economico negli esercizi in cui si è verificato il ricorso al "Fondo", l'effetto al 31 dicembre 2003, al netto dell'effetto teorico fiscale, sarebbe stato:

- 296 mila euro sul risultato economico dell'esercizio;
- 795 mila euro sul patrimonio netto.

7. Altri aspetti

7.1 Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

7.2 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto copre le indennità maturate dai dipendenti, in carico al 31 dicembre 2003, in conformità alla legislazione vigente.

Per i dipendenti assunti dopo il 28.4.93, in base ad accordi con le parti sociali, la quota del TFR maturata viene devoluta ai Fondi pensione complementari.

7.3 Fondi per rischi ed oneri

Fondo imposte e tasse

Il fondo imposte e tasse comprende l'accantonamento del periodo per imposte indirette e per imposte sul reddito correnti e differite effettuato in base ad una prudente previsione degli oneri fiscali, secondo le norme tributarie in vigore.

Il fondo comprende anche il debito per l'imposta sostitutiva (art.1 D.Lgs. n.358 del 8/10/1997), che viene versata in 5 rate annuali di pari importo, per consentire il riconoscimento fiscale delle plusvalenze realizzate a fronte di operazioni straordinarie infragruppo.

Nel fondo è contabilizzata anche l'imposta sostitutiva relativa alla rivalutazione degli immobili. Detta imposta, pari al 15% o al 19% della rivalutazione, secondo la categoria degli immobili rivalutati, è stata costituita mediante diminuzione dell'importo accantonato ad apposita riserva appostata contabilmente nel patrimonio netto. L'imposta verrà versata nei tre esercizi successivi come previsto dalla normativa.

Per la rilevazione della fiscalità differita sono state applicate le istruzioni della Banca d'Italia che prevedono che le imposte sul reddito dell'esercizio siano contabilizzate per competenza in modo da realizzare la piena correlazione temporale con i costi e i ricavi che danno luogo al risultato economico dell'esercizio.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee fra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività o a quella passività ai fini fiscali, applicando le aliquote che si prevedono in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. In particolare le attività derivanti da imposte anticipate sono rilevate solo quando ne è ragionevolmente certo il loro realizzo. Inoltre, per quanto concerne le passività per imposte differite, non sono state calcolate quelle relative alle riserve in sospensione d'imposta in quanto si ritiene che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

Altri fondi

Gli altri fondi sono stanziati per fronteggiare perdite di valore sulle garanzie rilasciate e sugli altri impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura del periodo 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 riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

7.4 Fondi rischi su crediti

Il fondo rappresenta gli stanziamenti effettuati per utilizzare i benefici previsti dalla normativa fiscale a fronte:

- degli interessi di mora che si ritiene di recuperare;
- della differenza tra lo 0,60% dei crediti ammesso fiscalmente in deduzione e le rettifiche di valore su crediti, al netto delle riprese per rivalutazione, imputate come perdite e svalutazioni a conto economico.

Gli stanziamenti sono destinati a fronteggiare rischi soltanto eventuali e, pertanto, non hanno funzione rettificativa.

7.5 Fondo per rischi bancari generali

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, è assimilabile a una riserva patrimoniale; l'eventuale variazione netta registrata nel corso dell'esercizio è iscritta a conto economico.

7.6 Passività subordinate ed altri titoli di propria emissione

Sono iscritte al valore di emissione fino alla scadenza, ad eccezione delle obbligazioni "zero coupon" e delle "obbligazioni strutturate" emesse sotto la pari, collegate ad indici di mercati finanziari, che sono iscritte al valore di emissione aumentato degli interessi capitalizzati annualmente.

7.7 Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale. Comprendono gli interessi liquidati a fine periodo.

SEZIONE 2 - *Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali*

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Sono stati operati i seguenti accantonamenti e rettifiche di valore:

1. accantonamento al fondo rischi per la quota di interessi di mora non portata a deduzione delle voci dell'attivo in quanto ritenuta recuperabile (art.71, co. 6 D.P.R. 917/86);
2. accantonamento al fondo rischi per la quota fiscalmente ammessa in deduzione (art. 71, co. 5 D.P.R. 917/86) risultante dalla differenza tra lo 0,60% dei crediti e le perdite e svalutazioni contabilizzate;
3. ammortamenti anticipati su immobilizzazioni materiali (art. 67 D.P.R. 917/86);
4. accantonamento alla riserva art. 13, 6° comma D. Lgs. 124/93 (forme pensionistiche complementari).

Gli effetti derivanti dalle rettifiche ed accantonamenti sopra citati, al netto dell'effetto fiscale calcolato sulla base dell'aliquota teorica del 34% sull'utile dell'esercizio e sul patrimonio netto, iscritti nella situazione al 31 dicembre 2003, sono sintetizzati nella seguente tabella:

	Effetto lordo sull'utile d'esercizio	Onere fiscale teorico	Effetto netto sull'utile d'esercizio	Effetto lordo sul patrimonio netto	Onere fiscale teorico	Effetto netto sul patrimonio netto
Fondo rischi per interessi di mora	-	-	-	77	-26	51
Fondo rischi fiscalmente ammesso	10.765	-3.660	7.105	24.754	-8.416	16.338
Ammortamenti anticipati (al netto dei rientri)	506	-172	334	1.951	-663	1.288
Riserva art.13, 6° comma, D. Lgs. 124/93	27	-9	18	-	-	-
Totali	11.298	-3.841	7.457	26.782	-9.106	17.676

SEZIONE 3 - *Altre informazioni*

Nel precisare che tutte le informazioni contenute nella nota integrativa, salvo diversa specifica, sono indicate in migliaia di euro, vengono di seguito esposti i criteri di rilevazione contabile delle principali poste patrimoniali ed economiche.

Crediti e debiti verso la Clientela

Le operazioni con la clientela regolate in conto corrente sono contabilizzate al momento della loro esecuzione; le altre operazioni (portafoglio, estero, titoli, etc.) sono registrate nelle rispettive voci al momento del regolamento delle stesse.

Crediti e debiti verso banche

Sono contabilizzati al momento del regolamento delle operazioni relative.

Altri crediti e debiti

Le operazioni sono contabilizzate al momento della loro esecuzione.

Titoli

Le operazioni in titoli ed altri valori mobiliari sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Gli interessi maturati e non ancora esigibili sono contabilizzati nei ratei attivi ad eccezione di quelli relativi ai titoli ad interesse implicito, che vengono capitalizzati sul valore di carico dei titoli stessi.

Operazioni pronti contro termine

Le operazioni “pronti contro termine” su titoli, in relazione alle quali esiste il contestuale impegno a termine per il cessionario, sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli ammontari ricevuti ed erogati figurano come debiti e crediti.

Il costo della provvista ed il provento dell’impiego, costituiti dalle cedole e dall’eventuale scarto di emissione maturati sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi, rilevando i relativi ratei.

Attività e passività in valuta

Le attività e passività in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle operazioni relative.

* * *

Informazioni richieste dalla Consob con comunicazione n. 1011405 del 15/2/2001

Con riferimento alla comunicazione della Consob n. 1011405 del 15 febbraio 2001, si forniscono le seguenti informazioni:

Anatocismo

La Banca, considerate le caratteristiche di holding scarsamente operativa nel comparto dei crediti verso la clientela, non ha ricevuto richieste di ricalcolo degli interessi applicati sui conti correnti con la clientela, che le controparti considerano dalle stesse indebitamente corrisposti per effetto del cosiddetto “anatocismo” (determinazione degli interessi sugli interessi maturati). Si ricorda, fra l’altro, che con riferimento a questo aspetto la Corte Costituzionale ha dichiarato illegittimo, per eccesso di delega, con sentenza n. 425 del 9 ottobre 2000, l’art. 25 comma 3 del D.Lgs. del 4 agosto 1999, nella parte in cui sana gli effetti pregressi dell’applicazione dell’anatocismo.

Al riguardo, come riferito nelle note integrative ed esplicative del bilancio consolidato al 31.12.2003, si precisa che le altre banche del Gruppo, coerentemente con il sistema bancario e nella convinzione che il Legislatore non potrà non intervenire e modificare la disposizione dichiarata illegittima dalla Suprema Corte, hanno ritenuto di resistere alle richieste pervenute di ricalcolo degli interessi e di non effettuare di conseguenza alcun accantonamento, confermando così la decisione assunta a partire dal bilancio dell'esercizio 2000.

Agevolazioni tributarie di cui al D. Lgs. N. 153 del 17 maggio 1999

Come ampiamente descritto nella nota integrativa al bilancio 31 dicembre 2002, le agevolazioni tributarie di cui al D. Lgs. N. 153/99 sono state sospese e la Banca, come previsto dal D.L. 24.12.2002 n. 282 convertito nella legge 21.2.2003 n. 27, aveva provveduto entro il 31.12.2002 al versamento di un importo pari ai benefici fiscali goduti negli esercizi 1998, 1999 e 2000 e relativi interessi.

Con riferimento al ricorso presentato in data 21.2.2002 dalle banche italiane tramite l'ABI presso la cancelleria del Tribunale di primo grado del Lussemburgo, si evidenzia che il Tribunale stesso ha sospeso il procedimento fino alla pronuncia della sentenza da parte della Corte di Giustizia delle Comunità Europee, presso la quale però, l'analogo ricorso presentato dal Ministero degli Affari Esteri per conto del Governo Italiano verrà discusso senza la presenza delle Banche che ne hanno interesse.

Mutui agevolati all'edilizia (ex Legge 13 maggio 1999 n. 133)

La Banca non ha mai erogato mutui agevolati all'edilizia. Pertanto non sono applicabili gli effetti dell'art. 29 della legge 13 maggio 1999 n. 133, che prevede la possibilità, per gli enti che hanno concesso contributi agevolati e per i destinatari di questi contributi, di chiedere alla banca mutuante la rinegoziazione del finanziamento nel caso in cui il tasso di interesse applicato sia superiore a quello determinato ai sensi della Legge n. 108/96 (c.d. "legge anti-usura").

Mutui non agevolati a tasso fisso (D. Lgs. 29 dicembre 2000 n. 394)

Il decreto in oggetto costituisce un'interpretazione della citata Legge n. 108/96, e prevede una riduzione degli interessi considerati usurari relativamente alle rate sui mutui a tasso fisso con scadenza successiva al 2 gennaio 2001.

La sentenza n. 29 del febbraio 2002 della Corte Costituzionale ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'art. 1, comma 2, del D.L. 29.12.2000 n. 394, laddove dispone che la sostituzione degli interessi prevista nello stesso comma si applica alle rate che scadono successivamente al 2.1.2001. La Corte ha pertanto statuito che il tasso di sostituzione si applica alle rate scadenti a decorrere dal giorno stesso di entrata in vigore del D.L. 394/2000, vale a dire dal 31.12.2000.

La Banca, comunque, non ha mai erogato mutui di questo tipo.

Con riferimento a quanto segnalato nel bilancio dello scorso esercizio in merito all'impugnazione da parte di un azionista della delibera assembleare del 27 aprile 2001 di approvazione del bilancio d'esercizio 2000 per asserita non corretta l'impostazione adottata dal Gruppo con riferimento al trattamento della questione dell'Anatocismo precedentemente descritta, si precisa che si è concluso il giudizio di primo grado. Il Tribunale di Brescia, con sentenza del 10 dicembre 2003, ha respinto la domanda attrice per carenza di legittimità ad impugnare, condannando l'azionista al pagamento, a titolo di rimborso delle spese di lite, in favore della Banca Lombarda e Piemontese della somma di 14.571,87 Euro, oltre accessori di legge.

**PARTE B
INFORMAZIONI
SULLO STATO
PATRIMONIALE**

Sezione 1 - **I Crediti** (voci 30 e 40)

1.1 Dettaglio della voce 30 «Crediti verso banche»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) crediti verso banche centrali	92.431	89.835	2.596
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-
c) operazioni pronti contro termine	1.793.896	1.806.501	-12.605
d) prestito di titoli	-	-	-

La voce comprende:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Conti correnti di corrispondenza	253.368	152.126	101.242
Deposito presso B.ca d'Italia per la riserva obblig.	92.431	89.835	2.596
Depositi	926	31	895
Operazioni pronti contro termine	1.793.896	1.806.501	-12.605
Altre forme tecniche	460	57	403
Totale crediti verso banche	2.141.081	2.048.550	92.531

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche al 31.12.2003

	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	-	-	-
A.1 Sofferenze	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-
B) Crediti in bonis	2.141.081	-	2.141.081
Totale	2.141.081	-	2.141.081

1.5 Dettaglio della voce 40 “Crediti verso clientela”

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-	-
b) operazioni pronti contro termine	205.785	50.061	155.724
c) prestito di titoli	2.350	2.078	272

La voce comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Finanziamenti per anticipi	2.483.195	2.243.805	239.390
Altri crediti (mutui, crediti personali, etc.)	62.382	12.860	49.522
Crediti in sofferenza	9.948	12.304	-2.356
Operazioni pronti contro termine e prestito titoli	208.135	52.139	155.996
Totale	2.763.660	2.321.108	442.552

1.6 Crediti verso clientela garantiti

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) da ipoteche	24.646	4.527	20.119
b) da pegni su:	212.070	52.875	159.195
1. depositi di contante	-	-	-
2. titoli	212.070	52.875	159.195
3. altri valori	-	-	-
c) da garanzie di:	-	-	-
1. Stati	-	-	-
2. altri enti pubblici	-	-	-
3. banche	-	-	-
4. altri operatori	-	-	-
Totale	236.716	57.402	179.314

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela al 31.12.2003

Categorie/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A) Crediti dubbi	10.057	-96	9.961
A.1 Sofferenze	10.042	-94	9.948
A.2 Incagli	15	-2	13
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	-	-	-
B) Crediti in bonis	2.756.554	-2.855	2.753.699
Totale	2.766.611	-2.951	2.763.660

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela al 31.12.2003

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	13.675	-	-	-	-
A. 1. di cui: per interessi di mora	351	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	92	15	-	-	-
B.1. ingressi da crediti in bonis	14	14	-	-	-
B.2. interessi di mora	77	-	-	-	-
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B.4. altre variazioni in aumento	1	1	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	3.725	-	-	-	-
C.1. uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2. cancellazioni	3.052	-	-	-	-
C.3. incassi	673	-	-	-	-
C.4. realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C.6. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2003	10.042	15	-	-	-
D.1. di cui: per interessi di mora	427	-	-	-	-

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela al 31.12.2003

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturaz.	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	1.371	-	-	-	-	70
A. 1. di cui: per interessi di mora	2	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.775	7	-	-	-	2.791
B.1. rettifiche di valore	92	2	-	-	-	2.791
B.1.1. di cui: per inter.di mora	77	-	-	-	-	-
B.2. utilizzi dei fondi rischi su cred.	1.683	-	-	-	-	-
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	-	5	-	-	-	-
B.4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	3.052	5	-	-	-	6
C.1. riprese di valore da valutazione	-	5	-	-	-	-
C.1.1. di cui: per inter.di mora	-	-	-	-	-	-
C.2. riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	1
C.2.1. di cui: per inter.di mora	-	-	-	-	-	-
C.3. cancellazioni	3.052	-	-	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-	5
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche compl. finali al 31.12.03	94	2	-	-	-	2.855
D.1. di cui: per interessi di mora	79	-	-	-	-	-

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

I titoli di proprietà della Banca sono classificati nello Stato patrimoniale come segue:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili			
al rifinanz. presso banche centrali (voce 20)	272.678	76.384	196.294
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	597.197	818.027	-220.830
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	163.831	134.253	29.578
Totale	1.033.706	1.028.664	5.042
di cui :			
- Titoli immobilizzati	150.000	150.000	-
- Titoli non immobilizzati	883.706	878.664	5.042

Di seguito vengono presentati i dettagli e le movimentazioni richiesti dalla normativa.

2.1 I titoli immobilizzati

Voci Valori	31.12.2003		31.12.2002	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	150.000	150.000	150.000	150.000
1.1 Titoli di Stato	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	150.000	150.000	150.000	150.000
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	150.000	150.000	150.000	150.000
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totale	150.000	150.000	150.000	150.000

Per i valori di mercato sono stati considerati congrui i medesimi prezzi di carico, date le caratteristiche dei titoli stessi e degli enti emittenti.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati al 31.12.2003

A. Esistenze iniziali	150.000
B. Aumenti	-
B1) Acquisti	-
B2) Riprese di valore	-
B3) Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-
B4) Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C1) Vendite	-
C2) Rimborsi	-
C3) Rettifiche di valore	-
di cui: svalutazioni durature	-
C4) Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
C5) Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	150.000

Gli eventuali incrementi del portafoglio immobilizzato avvengono sulla base di apposite delibere prese dal Consiglio di Amministrazione come previsto dalle disposizioni della CONSOB e della Banca d'Italia. Tali delibere vengono di seguito riassunte:

- “l’immobilizzazione dei titoli detenuti nel portafoglio deve rispondere alla necessità di copertura delle emissioni di obbligazioni a tasso fisso a medio e lungo termine, al fine di salvaguardare il valore economico dell’attivo e del passivo e di garantire una correlata incidenza sul conto economico;
- il portafoglio immobilizzato può essere costituito da titoli aventi i seguenti requisiti:
 - avere vita media non inferiore a 24 mesi al momento della loro immobilizzazione,
 - essere denominati in divise di Paesi appartenenti al “O.C.S.E.”,
 - essere titoli di stato o titoli obbligazionari di primari emittenti;
- i titoli in questione possono essere utilizzati per operazioni di pronti contro termine o di smobilizzo temporaneo ivi comprese anche le operazioni di prestito titoli;
- la componente dei titoli immobilizzati deve essere possibilmente contenuta e di massima non può eccedere il 50% dell’intero portafoglio titoli con un limite massimo di 516 milioni di Euro”.

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	31.12.2003		31.12.2002	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	719.875	719.875	744.411	744.411
1.1 Titoli di stato	336.191	336.191	380.071	380.071
- quotati	336.191	336.191	380.071	380.071
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	383.684	383.684	364.340	364.340
- quotati	114.594	114.594	86.948	86.948
- non quotati	269.090	269.090	277.392	277.392
2. Titoli di capitale	163.831	163.831	134.253	134.253
- quotati	162.225	162.225	20.146	20.146
- non quotati	1.606	1.606	114.107	114.107
Totale				

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati al 31.12.2003

A. Esistenze iniziali	878.664
B. Aumenti	15.430.859
B1) Acquisti	15.076.862
- Titoli di debito	14.331.899
- <i>titoli di stato</i>	11.469.331
- <i>altri titoli</i>	2.862.568
- Titoli di capitale	744.963
B2) Riprese di valore e rivalutazioni (1)	12.600
B3) Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
B4) Altre variazioni (2)	341.397
C. Diminuzioni	15.425.817
C1) Vendite e rimborsi	15.394.911
- Titoli di debito	14.675.607
- <i>titoli di stato</i>	11.749.517
- <i>altri titoli</i>	2.926.090
- Titoli di capitale	719.304
C2) Rettifiche di valore (1)	1.308
C3) Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
C4) Altre variazioni (2)	29.598
D. Rimanenze finali	883.706

(1) Le riprese e le rettifiche di valore sono state imputate a conto economico

(2) Le altre variazioni sono costituite: dall'utile di negoziazione, dagli importi rivenienti dalla contabilizzazione degli scarti di emissione positivi e negativi, dalla capitalizzazione degli zero coupon e dagli scoperti tecnici (questi ultimi trovano contropartita per 320.392 mila euro nelle "altre passività").

Sezione 3 - Le partecipazioni (voci 70 e 80)

Il dettaglio delle partecipazioni rilevanti detenute dalla Banca è riportato nel prospetto seguente:

3.1 Partecipazioni rilevanti (voce 80)

Denominazione	Sede	Patrimonio	Utile	Quota %	Valore di Bilancio al
		Netto al 31.12.2003	/perdita al 31.12.2003		
A. Imprese controllate					
Banco di San Giorgio SpA (1)	Genova	73.043	4.320	32,63	25.682
Banca Cassa di Risparmio di Tortona SpA (1)	Tortona (AL)	82.564	5.985	15,20	38.674
Banca di Valle Camonica SpA	Breno (BS)	94.861	7.659	74,24	48.437
Banco di Brescia San Paolo CAB SpA	Brescia	918.730	118.231	100,00	570.821
Banca Lombarda International S.A.	Lussemburgo	32.280	4.234	91,90	22.652
Banca Lombarda Preferred Capital Company LLC	Delaware (USA)	-196	-197	100,00	1
Banca Lombarda Private Investment SpA	Brescia	23.238	-6.919	100,00	33.348
Banca Regionale Europea SpA (2)	Cuneo	991.362	66.342	57,83	1.191.755
Capitalgest SGR SpA	Brescia	20.339	4.497	100,00	15.353
Capitalgest Alternative Investments SGR SpA	Brescia	1.238	-262	100,00	1.500
CBI Factor SpA	Milano	67.547	6.453	97,23	62.327
Corporation Financiere Europeenne S.A.	Lussemburgo	1.175	81	63,75	829
Electrolux Financiera S.A.	Madrid	6.592	281	51,00	3.512
Grifogest SGR SpA	Firenze	8.454	2.439	51,00	6.349
Lombarda Sistemi e Servizi SpA	Brescia	15.929	3.280	100,00	10.330
Mercati Finanziari SIM SpA	Milano	12.077	392	100,00	11.675
Società Bresc. Immobiliare Mob. SBIM SpA	Brescia	27.726	823	100,00	15.631
Società Lombarda Immobiliare - Solimm SpA	Brescia	2.804	6	100,00	2.587
SBS Leasing SpA (3)	Brescia	67.525	9.221	98,00	55.747
Silf SpA	Cuneo	28.844	6.522	60,00	14.822
Solofid SpA	Brescia	2.956	987	100,00	2.563
Veneta Factoring SpA	Pordenone	26.327	2.825	51,00	10.980
Totale A					2.145.574
B. Imprese sottoposte a influenza notevole					
Brescia On Line Srl	Brescia	-662	-5.675	20,00	-
Lombarda Vita SpA	Brescia	66.967	8.637	49,90	28.393
Prisma Srl	Milano	648	30	20,00	103
Totale B					28.496

(1) La Banca Regionale Europea ne detiene il controllo con una quota pari rispettivamente al 54,07% del Banco di San Giorgio e al 60% della Cassa di Risparmio di Tortona.

(2) Su capitale ordinario.

(3) Il patrimonio e l'utile netto sono stati determinati con il metodo finanziario.

Il patrimonio netto comprende l'utile o la perdita risultante dai progetti di Bilancio dell'esercizio 2003.

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
A) Attività	3.171.536	2.838.925	332.611
1. crediti verso banche	244.499	204.158	40.341
di cui: subordinati	-	-	-
2. crediti verso enti finanziari	2.491.152	2.237.882	253.270
di cui: subordinati	8.831	11.775	-2.944
3. crediti verso altra clientela	25.000	-	25.000
di cui: subordinati	-	-	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	410.885	396.885	14.000
di cui: subordinati	108.000	110.000	-2.000
B) Passività	2.839.934	2.665.573	174.361
1. debiti verso banche	2.679.161	2.508.787	170.374
2. debiti verso enti finanziari	5.773	-	5.773
3. debiti verso altra clientela	-	205	-205
4. debiti rappresentati da titoli	-	1.581	-1.581
5. passività subordinate	155.000	155.000	-
C) Garanzie e impegni	3.701.853	5.950.831	-2.248.978
1. garanzie rilasciate (1)	3.657.619	5.902.560	-2.244.941
2. impegni	44.234	48.271	-4.037

(1) La diminuzione riguarda per 2.824 milioni i rapporti garantiti del Banco di Brescia in seguito alla maggior patrimonializzazione dello stesso conseguente all'aumento di capitale effettuato a fine 2002.

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

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
A) Attività	3.750	50.721	-46.971
1. crediti verso banche	-	38.474	-38.474
di cui: subordinati	-	-	-
2. crediti verso enti finanziari	3.722	-	3.722
di cui: subordinati	-	-	-
3. crediti verso altra clientela	28	5.441	-5.413
di cui: subordinati	-	-	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	-	6.806	-6.806
di cui: subordinati	-	-	-
B) Passività	80.434	316	80.118
1. debiti verso banche	80.000	-	80.000
2. debiti verso enti finanziari	434	-	434
3. debiti verso altra clientela	-	316	-316
4. debiti rappresentati da titoli	-	-	-
5. passività subordinate	-	-	-
C) Garanzie e impegni	9.480	8.858	622
1. garanzie rilasciate	-	-	-
2. impegni	9.480	8.858	622

3.4 Composizione della voce 70 «partecipazioni»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) in banche	327.334	320.367	6.967
1. quotate	325.966	318.998	6.968
2. non quotate	1.368	1.369	-1
b) in enti finanziari	6.207	5.934	273
1. quotate	-	-	-
2. non quotate	6.207	5.934	273
c) altre	45.502	23.179	22.323
1. quotate	-	-	-
2. non quotate	45.502	23.179	22.323
Totale	379.043	349.480	29.563

3.5 Composizione della voce 80 «partecipazioni in imprese del Gruppo»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) in banche	1.931.369	1.856.893	74.476
1. quotate	-	-	-
2. non quotate	1.931.369	1.856.893	74.476
b) in enti finanziari	184.828	148.303	36.525
1. quotate	-	-	-
2. non quotate	184.828	148.303	36.525
c) altre	29.377	28.491	886
1. quotate	-	-	-
2. non quotate	29.377	28.491	886
Totale	2.145.574	2.033.687	111.887

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni al 31.12.2003

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

A. Esistenze iniziali	2.033.687
B. Aumenti	122.033
B1. Acquisti	121.653
B2. Riprese di valore	380
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	-
B5. Valutazione art. 19 D.Lgs. 87/92	-
C. Diminuzioni	10.146
C1. Vendite	-
C2. Rettifiche di valore	10.146
di cui:	
- svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	2.145.574
E. Rivalutazioni totali	3.865
F. Rettifiche totali	15.536

Le rivalutazioni totali si riferiscono alle rivalutazioni effettuate in base alle leggi speciali su:

Banca di Valle Camonica SpA	2.760
SBIM (ex SpA Borghetto Magazzini Generali e Frigoriferi)	953
CBI Factor SpA	152

Le rettifiche totali si riferiscono alle svalutazioni, al netto delle riprese di valore, effettuate nel tempo su:

Banco di San Giorgio SpA	2.352
Mercati Finanziari SpA	1.313
Società Bresc. Immobiliare Mob. SBIM SpA	1.705
Banca Lombarda Private Investment SpA	10.146
Sifru SpA	20

Il dettagliato movimento delle variazioni nelle imprese del Gruppo è il seguente:

Partecipazione in imprese del Gruppo	Rimanenze Iniziali	B.1 Acquisti	B.2 Riprese di valore	B.4 Altre variazioni	C.1 Vendite	C.2 Rettifiche di valore	C.3 Altre variazioni	Rimanenze finali	% di possesso
A. Imprese controllate									
Banco di San Giorgio SpA	23.229	2.073	380	-	-	-	-	25.682	32,63
Banca Cassa di Risparmio di Tortona SpA	-	38.674	-	-	-	-	-	38.674	15,20
Banca di Valle Camonica SpA	48.437	-	-	-	-	-	-	48.437	74,24
Banco di Brescia San Paolo CAB SpA	570.821	-	-	-	-	-	-	570.821	100,00
Banca Lombarda International S.A.	22.652	-	-	-	-	-	-	22.652	91,90
Banca Lombarda Preferred Capital Company LLC	1	-	-	-	-	-	-	1	100,00
Banca Lombarda Private Investment SpA	-	43.494	-	-	-	10.146	-	33.348	100,00
Banca Regionale Europea SpA (1)	1.191.754	-	-	-	-	-	-	1.191.754	57,83
Capitalgest SGR SpA	15.353	-	-	-	-	-	-	15.353	100,00
Capitalgest Alternative Investments SGR SpA	-	1.500	-	-	-	-	-	1.500	100,00
CBI Factor SpA	55.339	6.988	-	-	-	-	-	62.327	97,23
Corporation Financiera Europeenne S.A.	663	166	-	-	-	-	-	829	63,75
Electrolux Financiera S.A.	-	3.512	-	-	-	-	-	3.512	51,00
Grifogest SGR SpA	6.349	-	-	-	-	-	-	6.349	51,00
Lombarda Sistemi e Servizi SpA	10.330	-	-	-	-	-	-	10.330	100,00
Mercati Finanziari SIM SpA	6.232	5.443	-	-	-	-	-	11.675	100,00
Soc.Lomb.Immobiliare Solimm SpA	2.531	56	-	-	-	-	-	2.587	100,00
SBS Leasing SpA	36.000	19.747	-	-	-	-	-	55.747	98,00
Silf SpA	14.822	-	-	-	-	-	-	14.822	60,00
Solofid SpA	2.563	-	-	-	-	-	-	2.563	100,00
Soc.Bresc.Immob.Mob.S.B.I.M. SpA	15.631	-	-	-	-	-	-	15.631	100,00
Veneta Factoring SpA	10.980	-	-	-	-	-	-	10.980	51,00
Totale	2.033.687	121.653	380	-	-	10.146	-	2.145.574	-

(1) Su capitale ordinario.

3.6.2 Altre Partecipazioni

A. Esistenze iniziali	349.480
B. Aumenti	32.309
B1. Acquisti	25.116
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	7.193
C. Diminuzioni	2.746
C1. Vendite	564
C2. Rettifiche di valore	2.169
di cui:	
- svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	13
D. Rimanenze finali	379.043
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	9.264

Le altre partecipazioni, distinte tra partecipazioni in imprese soggette ad influenza notevole ed altre, hanno avuto la seguente movimentazione:

B) Imprese soggette a influenza notevole	Rimanenze Iniziali	B.1 Acquisti	B.2 Riprese di valore	B.4 Altre variazioni	C.1 Vendite	C.2 Rettifiche di valore	C.3 Altre variazioni	Rimanenze finali	% di possesso
Brescia On Line Srl	2.169	-	-	-	-	2.169	-	-	20,00
Itradeplace SpA	276	-	-	224	500	-	-	-	-
Lombarda Vita SpA	5.938	22.455	-	-	-	-	-	28.393	49,90
Prisma Srl	103	-	-	-	-	-	-	103	20,00
Totale B	8.486	22.455	-	224	500	2.169	-	28.496	-

C) Altre partecipazioni	Rimanenze Iniziali	B.1 Acquisti	B.2 Riprese di valore	B.4 Altre variazioni	C.1 Vendite	C.2 Rettifiche di valore	C.3 Altre variazioni	Rimanenze finali	% di possesto
EArchimede SpA	516	2.548	-	-	-	-	-	3.064	1,40
ASM SpA	12.950	-	-	-	-	-	-	12.950	0,96
Banca Intesa SpA (1)	318.998	-	-	6.969	-	-	-	325.967	2,26
Banco Emiliano Romagnolo SpA	1.369	-	-	-	-	-	-	1.369	5,00
Cidneo Finance Plc (2)	5.934	-	-	-	-	-	-	5.934	-
E-Mid SpA	221	-	-	-	-	-	-	221	3,67
Eontech Ventures S.A. & Alpha Sca	257	-	-	-	64	-	13	180	4,48
Euros SpA	148	-	-	-	-	-	-	148	1,43
Lombarda Mortgage Finance 1 Srl	1	-	-	-	-	-	-	1	10,00
Lombarda Lease Finance 1 Srl	1	-	-	-	-	-	-	1	10,00
Lombarda Lease Finance 2 Srl	1	-	-	-	-	-	-	1	10,00
Lombarda Lease Finance 3 Srl	-	1	-	-	-	-	-	1	10,00
Sia SpA	86	-	-	-	-	-	-	86	0,13
Siteba SpA	107	113	-	-	-	-	-	220	1,56
SSB SpA	395	-	-	-	-	-	-	395	1,07
Altre partecipazioni minori	10	-	-	-	-	-	-	10	-
Totale (c)	340.994	2.661	-	6.969	64	-	13	350.547	-
Totale (b+c)	349.480	25.116	-	7.193	564	2.169	13	379.043	-

(1) Su capitale ordinario.

(2) Partecipazione rappresentata da preference shares.

Le variazioni sopra indicate corrispondono a quanto già illustrato nella relazione sulla gestione. Inoltre, per quanto concerne Banca Intesa l'aumento corrisponde alla contabilizzazione delle azioni proprie distribuite dalla società in sede di riparto utile dell'esercizio 2002. L'aumento di EArchimede si riferisce alla sottoscrizione di un aumento di capitale.

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

4.1 Variazioni annue delle «immobilizzazioni materiali» (voce 100)

	Immobili	Impianti e mobili	Totale
A. Esistenze iniziali	24.839	4.679	29.518
B. Aumenti	43.404	2.834	46.238
B1. Acquisti	-	2.820	2.820
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Rivalutazioni (*)	43.141	-	43.141
B4. Altre variazioni	263	14	277
C. Diminuzioni	3.561	2.332	5.893
C1. Vendite	752	26	778
C2. Rettifiche di valore	2.809	2.303	5.112
a) ammortamenti	2.809	2.303	5.112
b) svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	3	3
D. Rimanenze finali (1)	64.682	5.181	69.863
E. Rivalutazioni totali	78.477	-	78.477
F. Rettifiche totali	32.749	9.918	42.667
a) ammortamenti (2)	32.749	9.918	42.667
b) svalutazioni durature	-	-	-
(1) di cui cespiti utilizzati ad uso aziendale	43.495	-	-
(2) di cui ammortamenti anticipati	-	1.951	1.951

(*) Trattasi dell'iscrizione della rivalutazione sugli immobili (ex Legge 350/2003) commentata nei criteri di valutazione.

Di seguito vengono indicate le principali variazioni dell'anno:

Vendita immobili in:	Prezzo di realizzo
Mestre - Via Cappuccina 181 - 5° piano	105
Mestre - Via Cappuccina 181 - 2° piano	129
Mestre - Via Cappuccina 181 - 2° piano	102
Verolanuova - P.za Libertà 7 - Via Garibaldi 21	232
Verolanuova - Via Garibaldi 21	140
Verolanuova - Via Garibaldi 21	44
Totale	752

Acquisto impianti e mobili:	
Mobili e arredamento	1.099
Blindature, prefabbricati e cassaforti	213
Impianti di condizionamento	401
Impianti di allarme	264
Macchine, apparecchi ed attrezzature	294
Macchine elettriche ed apparecchiature CEAD	549
Totale	2.820

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le aliquote sotto indicate, ridotte al 50% per il calcolo dell'ammortamento ordinario dei beni entrati in utilizzo nel corso dell'anno. Per i beni appartenenti alle categorie omogenee "macchine elettromeccaniche ed elettroniche" e "autovetture", in considerazione della loro rapida obsolescenza, l'ammortamento ordinario è stato integrato applicando una aliquota aggiuntiva pari a quella sopra individuata. Per i rimanenti beni è stato calcolato in aggiunta all'ordinario, come precisato nella parte introduttiva, l'ammortamento anticipato applicando le aliquote massime previste. Le quote relative alle immobilizzazioni materiali sono state determinate applicando le seguenti aliquote previste dal D.M. 31 dicembre 1998.

immobili strumentali	3,00%
impianti di sollevamento e pesatura	7,50%
costruzioni leggere e scaffalature	10,00%
mobili e arredi diversi	10,00%
mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
mezzi forti e blindature prefabbricate	15,00%
macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15,00%
impianti antincendio	15,00%
macchinari vari, arredamenti e insegne	15,00%
macchine elettromeccaniche ed elettroniche	20,00%
banconi blindati o con cristalli blindati	20,00%
autoveicoli da trasporto	20,00%
autovetture	25,00%
attrezzatura mensa	25,00%
impianti interni speciali di comunicazione	25,00%
impianti di allarme	30,00%

Di seguito vengono fornite le indicazioni relative alle rivalutazioni eseguite sugli immobili, mobili e impianti tuttora in patrimonio.

	Immobili
- Legge 11.2.52, n. 74 e precedenti	35
- Legge 19.12.1973 n.823	331
- Legge 2.12.1975 n.576	53
- Legge 19.3.1983 n. 72	7.479
- Legge 29.12.1990 n. 408	4.612
- Legge 30.12.1991 n. 413	19.753
- Legge 21.11.2000 n. 342	2.817
- Legge 30.7.1990 n. 218 (da conferimento nell'ex "Gruppo Banca Lombarda e Piemontese - Milano")	256
- Legge 350/2003 (ex L. 342/2000)	43.141
Totale rivalutazioni legali	78.477

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali (voce 90)

	Software	Costi sostenuti su beni in locazione (1)	Altri (1)	Fondo di solidarietà (ex Dm 158/2000) (1) (2)	Oneri per aumento cap. soc. (1)	Avviamento	Totale
A. Esistenze iniziali	71	2.283	471	757	8.863	736	13.181
B. Aumenti	-	1.677	-	796	-	-	2.473
B1. Acquisti	-	1.677	-	796	-	-	2.473
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	50	1.017	440	348	2.216	245	4.316
C1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	50	1.017	440	348	2.216	245	4.316
a) ammortamenti	50	1.017	440	348	2.216	245	4.316
b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	21	2.943	31	1.205	6.647	491	11.338
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	506	2.142	1.866	538	4.432	1.964	11.448
a) ammortamenti	506	2.142	1.866	538	4.432	1.964	11.448
b) svalutazioni durature	-	-	-	-	-	-	-

(1) Previsti dal D.Lgs. 87/1992 art. 10 comma 2 lettera "d". Il totale di tali oneri ammonta a 10.826 mila euro; si precisa, ai sensi dell'art. 16 comma 1 del D.Lgs. 87/1992, che "fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati".

(2) Trattasi della capitalizzazione di tutti i debiti previsti nei confronti dell'Inps per il personale che ha aderito al Fondo di solidarietà. Viene ammortizzato, come indicato nei principi contabili, in cinque esercizi.

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo (voci 130 e 140)

5.1 Composizione della voce 130 «Altre attività»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Crediti verso l'Erario:			
- per imposte dirette ed interessi relativi ad anni precedenti	34.228	22.997	11.231
- acconti versati per imposte dirette e indirette	414	1.185	-771
- ritenute subite nell'esercizio e credito d'imposta sui dividendi per cassa	99.925	97.917	2.008
- maggiori ritenute versate su interessi passivi	10.329	10.329	-
- acconti su TFR	286	486	-200
- attività per imposte anticipate (1)	7.678	5.730	1.948
Totale	152.860	138.644	14.216
Altre partite (3)	64.940	11.401	53.539
Competenze da incassare	22.650	7.968	14.682
Dividendi per competenza (2)	165.774	284.020	-118.246
Partite in corso di lavorazione	11.575	16.102	-4.527
Totale	417.799	458.135	-40.336

(1) come da dettaglio riportato nel relativo prospetto alla sezione 7 "I fondi".

(2) Il dato del 2002 comprende anche il credito d'imposta.

(3) Sono comprese da quest'anno le valutazioni (54.762 milioni di Euro) dei contratti derivati corporate: trovano speculare iscrizione nelle altre passività.

Tutte le partite, comprese nella voce, sono esigibili e pertanto non sono oggetto di rettifiche di valore.

5.2 Composizione della voce 140 «Ratei e risconti attivi»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Ratei attivi:			
- interessi su titoli	2.970	7.421	-4.451
- interessi verso Banche	5.385	8.299	-2.914
- interessi su finanziamenti alla clientela	3	7	-4
- differenziali su contratti derivati	271.610	219.512	52.098
- altri	381	301	80
Totale ratei attivi	280.349	235.540	44.809
Risconti attivi:			
- disaggio emissione prestiti obbligazionari	-	1.112	-1.112
- altri	2.849	3.626	-777
Totale risconti	2.849	4.738	-1.889
Totale Ratei e Risconti attivi	283.198	240.278	42.920

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Sono stati esposti a diretto incremento della pertinente voce patrimoniale unicamente i ratei relativi agli scarti di emissione e di negoziazione contabilizzati nei titoli di proprietà.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) crediti verso banche	-	-	-
b) crediti verso clientela	8.831	11.775	-2.944
c) obbligazioni e altri titoli di debito	114.862	117.491	-2.629

Sezione 6 - I debiti (voci 10, 20, 30 e 40)

6.1 Dettaglio della voce 10 «Debiti verso banche»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) operazioni pronti contro termine	1.902.956	1.913.704	-10.748
b) prestito di titoli	-	-	-

La composizione per forma tecnica è la seguente:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Conti correnti di corrispondenza	830.322	563.971	266.351
Depositi	1.311.073	1.026.953	284.120
Operazioni pronti contro termine	1.902.956	1.913.704	-10.748
Totale debiti verso banche	4.044.351	3.504.628	539.723

6.2 Dettaglio della voce 20 «Debiti verso clientela»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) operazioni pronti contro termine	51.500	47.357	4.143
b) prestito di titoli	-	-	-

Il dettaglio completo per forma tecnica dei debiti verso la clientela (voce 20) è il seguente:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Conti correnti di corrispondenza	92.977	32.262	60.715
Depositi	74	22	52
Operazioni pronti contro termine	51.500	47.357	4.143
Totale debiti verso clientela	144.551	79.641	64.910

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

7.1 Composizione della voce 90 «Fondo rischi su crediti»

Il fondo rischi è composto da:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Fondo rischi interessi di mora	77	77	-
Fondo rischi art. 71 DPR 917/86	24.754	13.989	10.765
Totale	24.831	14.066	10.765

Il fondo è stanziato unicamente a copertura di rischi solo eventuali e per usufruire di benefici fiscali.

7.2 Variazioni nell'esercizio dei «Fondi rischi su crediti» (voce 90)

I movimenti dei fondi rischi sono stati i seguenti:

	Fondo rischi per interessi di mora	Fondo rischi in esenzione fiscale	Totale
A. Esistenze iniziali	77	13.989	14.066
B. Aumenti	-	12.448	12.448
B1. Accantonamenti	-	12.448	12.448
B2. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	1.683	1.683
C1. Utilizzi	-	1.683	1.683
C2. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	77	24.754	24.831

7.3 Composizione della sottovoce 80, lettera c) «Fondi rischi ed oneri: altri fondi»

La voce, con le relative movimentazioni, è così composta:

	Valori al 31.12.2002	Aumenti		Diminuzioni		Valori al 31.12.2003
		Accanton.	Altre variaz.	Utilizzi	Altre variaz.	
Fondo garanzie rilasciate	1.375	-	-	-465	-	910
Fondo cause passive e oneri diversi	1.739	1.423	-	-625	-	2.537
Fondo oneri ex Legge Ciampi	596	-	-	-596	-	-
Fondo beneficenza	3.795	3.500	-	-3.353	-	3.942
Fondo indennità clientela	1.814	384	-	-	-	2.198
Totale	9.319	5.307	-	-5.039	-	9.587

Il Fondo per garanzie rilasciate comprende la stima dei dubbi esiti sui crediti di firma.

Il Fondo cause passive ed oneri diversi comprende fra l'altro la stima di perdite per cause passive con la clientela.

Il Fondo oneri ex Legge Ciampi e' stato azzerato girando a sopravvenienze attive il saldo residuo non più vincolato.

Fondo imposte e tasse (voce 80.b)

La composizione ed i movimenti del Fondo imposte e tasse è la seguente:

	IMPOSTE CORRENTI	IMPOSTE DIFFERITE	TOTALE
Saldo al 31.12.2002	54.385	96.196	150.581
Partita di giro con la voce "attività per imposte anticipate"	1.852	-	1.852
Diminuzioni per pagamento imposte:		-	
<i>dirette</i>	-55.553	-	-55.553
<i>indirette</i>	-81	-	-81
Aumenti per :			
<i>imposte indirette</i>	-	-	-
<i>(comprese nella voce 80 b del conto economico)</i>	168	-	168
<i>imposte dirette correnti</i>			
<i>(comprese nella voce 220 del c/economico):</i>	65.778	-	65.778
Variazioni del F.do imposte differite come da prospetto	-	-95.833	-95.833
Imposta sostitutiva per rivalutazione degli immobili	8.117	-	8.117
Saldo al 31.12.2003	74.666	363	75.029

Non sono ancora fiscalmente definiti ai fini delle imposte dirette gli esercizi dal 1999 in poi. Con riferimento alla posizione fiscale della Banca a seguito della definizione delle liti pendenti avvenute lo scorso anno rimane aperta per l'Amministrazione la possibilità di ricorrere contro la sentenza della Commissione Tributaria Regionale che ha accolto peraltro interamente le motivazioni addotte dalla Banca contro l'accertamento relativo al 1987.

Si ritiene che l'ammontare complessivo stanziato sia congruo.

Le “**attività per imposte anticipate**” riguardano gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri nonché le spese che non presentano i requisiti della deducibilità nell'esercizio in cui sono state iscritte e sono contabilizzate nella voce 130 dell'attivo.

Le “**passività per imposte differite**” riguardano plusvalenze derivanti dalla cessione di partecipazioni e immobili e sono contabilizzate nel “Fondo imposte e tasse”.

Per la determinazione delle suddette imposte è stata utilizzata l'aliquota complessiva del 33% in vigore a partire dall'esercizio successivo.

7.4 Variazioni intervenute nell'esercizio delle «attività per imposte anticipate»

(1) Importo iniziale	5.730
(2) Aumenti	6.883
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	4.885
2.2 Altri aumenti (*)	1.998
(3) Diminuzioni	4.935
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.703
3.2 Altre diminuzioni (per modifica aliquota IRPEG)	232
(4) Importo finale	7.678

(*) La voce comprende una partita di giro con il "Fondo imposte e tasse".

7.5 Variazioni intervenute nell'esercizio delle «passività per imposte differite»

(1) Importo iniziale	96.196
(2) Aumenti	134
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	44
2.2 Altri aumenti	90
(3) Diminuzioni	95.967
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	95.956
3.2 Altre diminuzioni (per modifica aliquota IRPEG)	11
(4) Importo finale	363

I saldi finali sopra riportati vengono mantenuti in bilancio in quanto sussistono ancora le condizioni per il loro utilizzo futuro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

Saldo al 31.12.2002	10.639
- diminuzione per liquidazioni corrisposte	-934
- diminuzione per cessioni del contratto a società del Gruppo	-231
+ aumento per acquisto contratto di personale di società del Gruppo	304
+ accantonamento dell'anno	966
Saldo al 31.12.2003	10.744

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

Il patrimonio netto contabile è così composto:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Fondo rischi bancari generali (voce 100)	6.157	6.157	-
Capitale (voce 120)	316.644	315.729	915
Sovrapprezzi di emissione (voce 130)	624.034	621.703	2.331
Riserve (voce 140)	642.401	632.394	10.007
A) Riserva legale	132.641	132.641	-
B) Altre riserve:	509.760	499.753	10.007
- Riserva straordinaria	303.941	293.961	9.980
- Fondo art.7,co.2, L. 30/7/90 n. 218	46.533	46.533	-
- Fondo art.7,co.3, L. 30/7/90 n. 218	26.835	26.835	-
- Fondo art.13,co.6, D.Leg. 124/93	184	157	27
- Riserva D.Lgs. 17/5/99 n. 153 art. 22 e 23	100.926	100.926	-
- Riserva adeguamento partecipazioni al patrimonio netto (art.19,co.5, D.Lgs. 87/92)	30.971	30.971	-
- Avanzo fusione FinCAB	241	241	-
- Avanzo fusione Banca del Cimino	129	129	-
Riserve di rivalutazione (voce 150):	38.154	3.130	35.024
Legge 21.11.2000 n. 342	3.130	3.130	-
Legge 350/2003	35.024	-	35.024
Avanzo utili	3	2	1
Utile d'esercizio (voce 170)	108.078	114.171	-6.093
Patrimonio netto contabile	1.735.471	1.693.286	42.185
Altre voci del passivo:			
Passività subordinate (voce 110)	1.270.492	1.301.480	-30.988

Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto allegato alla nota integrativa fornisce una dettagliata esposizione delle variazioni intervenute nel corso del 2003. Si evidenzia inoltre quanto segue:

Fondo per rischi bancari generali: invariato

Capitale sociale: è interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 316.643.537 azioni del valore nominale di 1 euro cadauna; è aumentato:

- per 267.975 a seguito dell'esercizio del warrant;
- per 647.048 a seguito dell'emissione delle azioni relative al piano di "stock granting".

Fondo sovrapprezzo azioni: l'incremento di 2.332 mila euro è relativo al predetto aumento di capitale per esercizio del warrant.

Riserva legale: invariata.

Riserva straordinaria: incremento di 9.980 mila euro, a seguito della ripartizione dell'utile dell'esercizio 2002.

Riserva legge 30.7.90 n. 218: invariata.

Riserva D.Lgs. n. 124 del 21.4.93, art. 13, comma 6: l'aumento di 27 mila euro riguarda l'accantonamento in esenzione d'imposta della quota di pertinenza dell'anno.

Riserva D.Lgs. n. 153 del 17.5.1999: invariata.

Riserve di rivalutazione: l'incremento è relativo alla rivalutazione degli immobili effettuata ai sensi della legge 350/2003.

Si precisa, infine, agli effetti dell'art. 16, 1° comma, del D. Lgs. N. 87/92, che il valore delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio, rappresentate da costi di impianto ed ampliamento, ricerca e sviluppo ed altri costi pluriennali, è pari a 10.826 mila Euro e che possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Passività subordinate

Le passività subordinate possiedono i requisiti previsti dalla Banca d'Italia per la loro inclusione nel computo del patrimonio di vigilanza, in particolare:

- clausola di rimborso anticipato, previa autorizzazione dell'Organo di Vigilanza;
- clausola di subordinazione operante in caso di liquidazione della Banca Lombarda e Piemontese.

Inoltre, i prestiti subordinati indicati nel prospetto ai n. 3 e 4 rientrano nella categoria dei cosiddetti "Upper Tier II" che sono soggetti ad ulteriori clausole più restrittive collegate ad eventuali perdite di bilancio, sospensione della remunerazione e rimborso previa soddisfazione di tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Il dettaglio delle passività subordinate viene descritto nella seguente tabella:

Denominazione	Tasso di interesse	Valore di bilancio al 31.12.2003
1 Prestito obbligazionario Ex Banca San Paolo 1998-2006	Euribor 3 mesi + 0,45%	92.961
2 Prestito obbligazionario 1999-2009	Euribor 3 mesi + 0,65% per i primi cinque anni + 1,25% per i successivi (2)	174.755
3 Prestito obbligazionario 1999-2009	Euribor 3 mesi + 1,05%	99.840
4 Prestito obbligazionario 2000-2010	Euribor 6 mesi + 1,065%	348.642
5 Deposito interbancario 2000-2010 (1)	Tasso fisso swappato con euribor 6 mesi + 2,42%	155.000
6 Prestito obbligazionario Banca Lombarda e Piemontese 2001-2011	Euribor 3 mesi + 0,90% per i primi 5 anni, + 1,50 per i successivi (2)	149.636
7 Prestito obbligazionario Banca Lombarda e Piemontese 2002-2012	Euribor 3 mesi + 1% per i primi 5 anni, + 1,60 per i successivi (2)	249.658
Totale		1.270.492

(1) Detto deposito, ricevuto dal Banco di Brescia, è collegato all'emissione di "preferred shares" emesse dalla Banca Lombarda Preferred Capital Company LLC.

(2) Salvo esercizio dell'opzione call che consente il rimborso anticipato.

Si evidenzia inoltre che nel Capitale sociale sono comprese le seguenti riserve da rivalutazione monetaria trasferite con:

delibera della Banca San Paolo di Brescia del 29.4.1978 per	2.066 mila euro
delibera della Banca San Paolo di Brescia del 26.4.1980 per	2.691 mila euro
delibera della Banca San Paolo di Brescia del 21.5.1983 per	904 mila euro
delibera del 28.4.2000 per	101.306 mila euro

8.1 - PATRIMONIO E REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA AL 31.12.2003

Categorie / Valori	Importo
A. PATRIMONIO DI VIGILANZA	
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.745.760
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	1.178.271
A.3 Elementi da dedurre	-40.237
A.4 Patrimonio di Vigilanza	2.883.794
B. REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA	
B.1 Rischi di credito (7% delle attività ponderate):	619.904
B.2 Rischi di mercato	31.189
di cui:	
- rischi di portafoglio non immobilizzato	31.102
- rischi di cambio	87
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	5.586
B.5 Totale requisiti prudenziali	656.679
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA	
C.1 Attività di rischio ponderate (*)	9.390.507
C.2 Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate	18,59%
C.3 Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	30,71%

(*) Totale requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito (comunicazione della Banca d'Italia del 4/11/99).

Coefficiente di solvibilità per i rischi di credito 32,56%

Sezione 9 - Altre voci del passivo (voci 50 e 60)

9.1 Composizione della voce 50 «Altre passività»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Debiti verso l'erario	1.416	1.632	-216
Competenze e contributi relativi al personale	5.491	6.291	-800
Titoli - scoperti tecnici (1)	320.392	261.835	58.557
Somme a disposizione della clientela	28.995	10.975	18.020
Partite in lavorazione	2.126	12.682	-10.556
Creditori diversi (2)	82.485	15.072	67.413
Fornitori	8.613	10.933	-2.320
Totale	449.518	319.420	130.098

(1) Trattasi di vendite di titoli allo scoperto effettuate nell'ambito dell'operatività dell'Area Finanza. Sono state valutate con i medesimi principi contabili adottati per i titoli di negoziazione. Gli effetti della valutazione sono stati contabilizzati nella voce 60 del conto economico "profitti/perdite da operazioni finanziarie".

(2) Sono comprese da quest'anno le valutazioni (54.762 milioni di Euro) dei contratti derivati corporate: trovano speculare iscrizione nelle altre attività.

9.2 Composizione della voce 60 «Ratei e risconti passivi»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Ratei passivi:			
- interessi su debiti rappresentati da titoli	39.314	40.900	-1.586
- interessi su prodotti derivati di copertura	243.581	195.692	47.889
- interessi su operaz.pronti c.tro termine	5.119	8.568	-3.449
- interessi su debiti verso banche	954	1.087	-133
- altri	308	2.951	-2.643
Totale ratei passivi	289.276	249.198	40.078
Risconti passivi:			
- altri	3.258	3.566	-308
Totale risconti	3.258	3.566	-308
Totale Ratei e Risconti passivi	292.534	252.764	39.770

9.3 Rettifiche per «Ratei e risconti passivi»

Nessuna rettifica per ratei e risconti passivi é stata portata ai conti patrimoniali di pertinenza.

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni (voci 10 e 20)

10.1 Composizione della voce 10 «Garanzie rilasciate»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
- crediti di firma di natura commerciale	264.796	191.042	73.754
- crediti di firma di natura finanziaria	3.392.914	5.711.517	-2.318.603
- attività costituite in garanzia	-	-	-
Totale	3.657.710	5.902.559	-2.244.849

10.2 Composizione della voce 20 «Impegni»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
- impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	119.585	79.207	40.378
- impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	1.051.714	1.052.261	-547
Totale	1.171.299	1.131.468	39.831

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo sono costituiti da:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
- impegni relativi alle partecipazioni	722	8.858	-8.136
- operazioni in titoli da ricevere	118.863	70.349	48.514
Totale	119.585	79.207	40.378

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto si riferiscono ad operazioni il cui utilizzo da parte del richiedente è opzionale, non essendo sicuro se, ed in quale misura, avverrà l'erogazione. Essi sono costituiti da:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
- impegni per margini linee irrevocabili di credito	975	513	462
- Fondo tutela depositi	191	57	134
- altri impegni relativi alle partecipazioni:			
opzioni put (1)	1.041.790	1.051.691	-9.901
altri	8.758	-	8.758
Totale	1.051.714	1.052.261	-547

(1) Trattasi di opzioni di vendita su partecipazioni rilasciate alle parti venditrici nell'ambito di acquisto di quote di maggioranza di partecipazioni del Gruppo.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) Titoli di proprietà (al valore nominale)			
- a garanzia di emissione di assegni circolari	178	50	128
- a garanzia di operazioni di pronti contro termine	-	361.047	-361.047
Totale	178	361.097	-360.919

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) banche centrali (1)	92.431	89.834	2.597
b) altre banche	-	-	-

(1) Corrisponde alla quota ancora mobilizzabile dei depositi di riserva obbligatoria costituiti presso la Banca d'Italia.

10.5 Operazioni a termine al 31.12.2003

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	4	283.861	-
1.1 Titoli	-	283.861	-
- acquisti	-	118.863	-
- vendite	-	164.998	-
1.2 Valute	4	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	4	-	-
2. Depositi e finanziamenti	27.712	-	-
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	27.712	-	-
3. Contratti derivati	1.157.159	36.173.695	1.433.331
3.1 Con scambio di capitali	-	16.081	1.408.898
a) titoli	-	16.081	1.408.898
- acquisti	-	9.593	1.303.885
- vendite	-	6.488	105.013
b) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) altri valori	-	-	-
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitali	1.157.159	36.157.614	24.433
a) valute	-	-	-
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) altri valori	1.157.159	36.157.614	24.433
- acquisti	855.513	17.811.148	-
- vendite	301.646	18.346.466	24.433
Totale	1.184.875	36.457.556	1.433.331

Il dettaglio dei principali contratti derivati contenuti nella precedente tabella è il seguente:

	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
3.1 Con scambio di capitali	-	16.081	1.408.898
a) titoli	-	16.081	1.408.898
- acquisti	-	9.593	1.303.885
. opzioni	-	9.593	1.303.885
. futures	-	-	-
- vendite	-	6.488	105.013
. opzioni	-	-	105.013
. futures	-	6.488	-
c) altri valori	-	-	-
- acquisti per futures	-	-	-
- vendite per futures	-	-	-
3.2 Senza scambio di capitali	1.157.158	36.157.614	24.433
b) altri valori	1.157.158	36.157.614	24.433
- acquisti	855.512	17.811.148	-
. assets - basis swaps	301.646	4.977.509	-
. interest rate swaps	529.433	7.702.287	-
. altri strumenti su tassi di interesse	24.433	5.131.352	-
- vendite	301.646	18.346.466	24.433
. assets - basis swaps	301.646	4.977.509	-
. interest rate swaps	-	7.678.502	-
. altri strumenti su tassi di interesse	-	5.690.455	24.433

Le operazioni a termine includono sia le attività da ricevere, già contabilizzate nei conti “impegni” nonché tutte le altre operazioni fuori bilancio negoziate in proprio, iscritte nel modo seguente:

- le compravendite di titoli e valuta nonché i contratti derivati che comportino o possono comportare lo scambio di capitali: al prezzo di regolamento;
- i depositi ed i finanziamenti: all’importo da ricevere e da erogare;
- i contratti derivati senza scambio di capitali: al valore nominale di riferimento.

Le operazioni di copertura “senza scambio di capitali “ si riferiscono principalmente a contratti di “Interest Rate Swap” e sono poste in essere per cautelarsi dalle variazioni di tasso.

Le operazioni di negoziazione riguardano soprattutto l’attività svolta per le coperture richieste dalle società del Gruppo in contropartita di operatore esterno.

Tutte le operazioni sono state stipulate con controparti bancarie e finanziarie di primaria importanza internazionale.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) ammontare	-	-	-
b) numero	-	-	-

Vengono inclusi nella rilevazione secondo le disposizioni della Banca d'Italia gli utilizzi ponderati (di cassa, di firma e gli impegni) nei confronti di clienti o gruppi di clienti "connessi".

Nel 2003 non si rilevano posizioni di rischio rilevanti.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) Stati	-	-	-
b) altri enti pubblici	-	-	-
c) società non finanziarie	40.081	25.683	14.398
d) società finanziarie	2.690.678	2.288.010	402.668
e) famiglie produttrici	18	15	3
f) altri operatori	32.883	7.400	25.483
Totale	2.763.660	2.321.108	442.552

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

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) altri servizi destinabili alla vendita	30.215	16.267	13.948
b) materiale e forniture elettriche	4.125	4.126	-1
c) prodotti alimentari	3.041	-	3.041
d) carta, articoli di carta	1.226	1.226	-
e) prodotti chimici	799	2.784	-1.985
f) altre branche di attività economica	693	1.295	-602
Totale	40.099	25.698	14.401

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di debitori

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) Stati	-	-	-
b) altri enti pubblici	-	-	-
c) banche	2.986.674	5.372.366	-2.385.692
d) società non finanziarie	446	-	446
e) società finanziarie	670.501	530.194	140.307
f) famiglie produttrici	-	-	-
g) altri operatori	89	-	89
Totale	3.657.710	5.902.560	-2.244.850

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività al 31.12.2003

	Italia	Altri Paesi UE	Altri Paesi	Totale
1 Attivo	5.172.947	723.490	42.010	5.938.447
1.1 Crediti verso banche	1.834.540	306.273	268	2.141.081
1.2 Crediti verso clientela	2.546.997	216.663	-	2.763.660
1.3 Titoli	791.410	200.554	41.742	1.033.706
2 Passivo	6.500.158	189.840	1.178	6.691.176
2.1 Debiti verso banche	3.853.333	189.840	1.178	4.044.351
2.2 Debiti verso clientela	144.551	-	-	144.551
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.231.782	-	-	1.231.782
2.4 Altri conti	1.270.492	-	-	1.270.492
3. Garanzie e impegni	4.827.592	1.417	-	4.829.009

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività al 31.12.2003

Voci/Durate Residue	Durata determinata							Durata indeter- minata	TOTALE
	A vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 1 anno		Oltre 5 anni			
				tasso fisso	tasso indicizz.	tasso fisso	tasso indicizz.		
1. Attivo	2.942.168	11.219.627	10.712.671	10.558.479	2.378.235	2.135.269	598.671	102.379	40.647.499
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	-	80.366	2.513	-	189.799	-	272.678
1.2 Crediti verso banche	253.854	1.637.259	157.537	-	-	-	-	92.431	2.141.081
1.3 Crediti verso clientela	2.496.473	206.190	22.043	2.012	8.489	5.688	12.817	9.948	2.763.660
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	228.044	6.651	18.550	16.226	327.726	-	597.197
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	191.841	9.376.178	10.305.047	10.469.450	2.348.683	2.113.355	68.329	-	34.872.883
2. Passivo	1.692.324	12.609.317	9.907.623	9.398.370	3.952.102	3.637.488	366.835	-	41.564.059
2.1 Debiti verso banche	1.434.095	2.461.926	148.330	-	-	-	-	-	4.044.351
2.2 Debiti verso clientela	93.051	51.500	-	-	-	-	-	-	144.551
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.048	7	349.671	-	881.056	-	-	-	1.231.782
- <i>obbligazioni</i>	-	-	349.671	-	881.056	-	-	-	1.230.727
- <i>certificati di deposito</i>	-	7	-	-	-	-	-	-	7
- <i>altri titoli</i>	1.048	-	-	-	-	-	-	-	1.048
2.4 Passività subordinate	-	-	-	348.642	517.193	155.000	249.657	-	1.270.492
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	164.130	10.095.884	9.409.622	9.049.728	2.553.853	3.482.488	117.178	-	34.872.883

Tra le operazioni fuori bilancio, le opzioni che prevedono la trasformazione del tasso fisso in tasso indicizzato o viceversa ammontano a 3.256 mila di Euro.

11.7 Attività e passività in valuta

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) attività	76.820	76.726	94
1. crediti verso banche	14.787	3.979	10.808
2. crediti verso clientela	1	1.091	-1.090
3. titoli	62.032	71.656	-9.624
4. partecipazioni	-	-	-
5. altri conti	-	-	-
b) passività	70.849	74.395	-3.546
1. debiti verso banche	70.724	73.432	-2.708
2. debiti verso clientela	125	-	125
3. debiti rappresentati da titoli	-	-	-
4. altri conti	-	963	-963

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Titoli in portafoglio (rivenienti da operazioni di cartolarizzazione)

	Valore in bilancio	Valore di mercato
Immobilizzati	-	-
- Senior	-	-
- Mezzanine	-	-
- Junior	-	-
Non immobilizzati	6.862	6.862
- Senior	-	-
- Mezzanine	6.175	6.175
- Junior	687	687
Totale	6.862	6.862
- Senior	-	-
- Mezzanine	6.175	6.175
- Junior	687	687

Suddivisione dei titoli cartolarizzati per tipologia delle attività sottostanti

	Titoli in portafoglio - Valore di bilancio			
	Senior	Mezzanine	Junior	Totale
Mutui ipotecari a privati	-	-	-	-
Titoli	-	6.175	687	6.862
Totale	-	6.175	687	6.862

Suddivisione dei titoli cartolarizzati per qualità delle attività sottostanti

	Titoli in portafoglio - Valore di bilancio			
	Senior	Mezzanine	Junior	Totale
a) Attività sottostanti proprie	-	6.175	687	6.862
Sofferenze	-	-	-	-
Incagli	-	-	-	-
Altre attività	-	6.175	687	6.862
b) Attività sottostanti di terzi	-	-	-	-
Sofferenze	-	-	-	-
Incagli	-	-	-	-
Altre attività	-	-	-	-
Totale	-	6.175	687	6.862

Attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior

- Sofferenze	-
- Incagli	-
- Altre attività	27.641
Totale	27.641

**Rettifiche di valore su titoli in portafoglio
(rivenienti da operazioni di cartolarizzazione)**

- Senior	-
- Mezzanine	-
- Junior	19
Totale	19

**Riprese di valore su titoli in portafoglio
(rivenienti da operazioni di cartolarizzazione)**

- Senior	-
- Mezzanine	75
- Junior	-
Totale	75

Attività di "Servicer" e di "Arranger": negative

Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) acquisti	6.976.476	5.530.914	1.445.562
1. regolati	6.940.798	5.506.721	1.434.077
2. non regolati	35.678	24.193	11.485
b) vendite	4.468.346	3.369.864	1.098.482
1. regolate	4.447.668	3.350.547	1.097.121
2. non regolate	20.678	19.317	1.361
Totale	11.444.822	8.900.778	2.544.044

12.2 Gestioni patrimoniali

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
- titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	5	-	5
- altri titoli	100.740	24.461	76.279
Totale valori mobiliari gestiti (1)	100.745	24.461	76.284

(1) Gli importi sono al netto della liquidità presente nelle gestioni individuali e comprendono 7.332 mila Euro di gestioni patrimoniali "a crescita protetta".
L'attività di gestione viene effettuata prevalentemente per il tramite della Sgr di Gruppo Capitalgest SGR SpA con apposito mandato all'uopo conferito.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gest.patrim.)	2.554.880	2.174.056	380.824
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	256.035	250.057	5.978
2. altri titoli	2.298.845	1.923.999	374.846
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	1.982.095	1.924.034	58.061
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	1.019.134	1.831.644	-812.510

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

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) rettifiche dare	142	136	6
1. conti correnti	-	-	-
2. portafoglio centrale	142	136	6
3. cassa	-	-	-
4. altri conti	-	-	-
b) rettifiche avere	228	151	77
1. conti correnti	-	-	-
2. cedenti effetti e documenti	228	151	77
3. altri conti	-	-	-

**PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO**

Sezione1 - Gli interessi (voci 10 e 20)

1.1 Composizione della voce 10 «Interessi attivi e proventi assimilati»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) su crediti verso banche	60.064	63.674	-3.610
<i>di cui: su crediti verso banche centrali</i>	5.213	7.920	-2.707
b) su crediti verso clientela	63.217	62.824	393
<i>di cui: su crediti con f.di di terzi in amministr.</i>	-	-	-
c) su titoli di debito	96.366	22.125	74.241
d) altri interessi attivi	967	849	118
e) saldo positivo differenz. su operaz."di copertura"	-	9.419	-9.419
Totale	220.614	158.891	61.723

1.2 Composizione della voce 20 «Interessi passivi e oneri assimilati»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) su debiti verso banche	93.824	95.411	-1.587
b) su debiti verso clientela	4.924	7.208	-2.284
c) su debiti rappresentati da titoli	50.909	44.556	6.353
<i>di cui: su certificati di deposito</i>	-	-	-
d) su fondi di terzi in amministrazione	-	-	-
e) su passività subordinate	63.227	61.293	1.934
f) saldo negativo dei differenz. su operaz."di copertura"	38.872	-	38.872
Totale	251.756	208.468	43.288

1.3 Dettaglio della voce 10 «Interessi attivi e proventi assimilati»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) su attività in valuta	70	296	-226

1.4 Dettaglio della voce 20 «Interessi passivi e oneri assimilati»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) su passività in valuta	1.038	1.768	-730

Dettaglio della voce 30 «Dividendi e altri proventi» (1)

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
dividendi percepiti da Società controllate:			
- per competenza	165.774	182.642	-16.868
- per cassa	65	163	-98
- per distribuzione di riserve	-	703	-703
	165.839	183.508	-17.669
dividendi percepiti da altre partecipazioni (2)	13.423	11.082	2.341
dividendi percepiti da altre Società	477	127	350
Totale	179.739	194.717	-14.978

(1) Il dato storico è stato proformizzato escludendo il credito d'imposta sui dividendi "per competenza" pari a 101.378 mila Euro.

(2) Di cui percepiti da Banca Intesa mediante assegnazione gratuita di azioni proprie per 6.969.

Sezione 2 - Le commissioni (voci 40 e 50)

2.1 Composizione della voce 40 «commissioni attive»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) garanzie rilasciate	3.074	3.322	-248
b) derivati su crediti	-	-	-
c) servizi di gestione, intermediaz. e consulenza:	12.982	8.760	4.222
1. negoziazione titoli	3.748	3.322	426
2. negoziazione di valute	9	1	8
3. gestioni patrimoniali	335	302	33
3.1 individuali	335	302	33
3.2 collettive	-	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	611	225	386
5. banca depositaria	-	-	-
6. collocamento di titoli	6.349	4.427	1.922
7. raccolta ordini	65	12	53
8. attività di consulenza	-	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi:	1.865	471	1.394
9.1 gestioni patrimoniali:	-	-	-
9.1.1 individuali	-	-	-
9.1.2 collettive	-	-	-
9.2 prodotti assicurativi	1.603	362	1.241
9.3 altri prodotti	262	109	153
d) servizi di incasso e pagamento	315	168	147
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-	-
g) altri servizi	263	43	220
Totale	16.634	12.293	4.341

2.2 Dettaglio della voce 40 «commissioni attive»: «Canali distributivi dei prodotti e servizi»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) presso propri sportelli:	1.364	548	816
1. gestioni patrimoniali	322	163	159
2. collocamento di titoli	-	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	1.042	385	657
b) offerta fuori sede:	7.185	4.652	2.533
1. gestioni patrimoniali	13	139	-126
2. collocamento di titoli	6.349	4.427	1.922
3. servizi e prodotti di terzi	823	86	737
Totale	8.549	5.200	3.349

2.3 Composizione della voce 50 «commissioni passive»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) Garanzie ricevute	247	305	-58
b) Derivati su crediti	-	-	-
c) Servizi di gestione e intermediazione:	21.878	20.041	1.837
1. negoziazione di titoli	1.402	1.681	-279
2. negoziazione di valute	-	-	-
3. gestioni patrimoniali:	34	9	25
3.1 portafoglio proprio	-	-	-
3.2 portafoglio di terzi	34	9	25
4. custodia e amministrazione di titoli	251	125	126
5. collocamento di titoli	730	637	93
6. offerta fuori sede di titoli, prod. e servizi (1)	19.461	17.589	1.872
d) Servizi di incasso e pagamento	353	122	231
e) Altri servizi	848	783	65
Totale	23.326	21.251	2.075

(1) Attività svolta anche per conto di alcune banche del Gruppo. La quota recuperata viene indicata nella voce «70» altri proventi di gestione.

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

3.1 Composizione della voce 60 «Profitti/perdite da operazioni finanziarie» al 31.12.2003

	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre Operazioni	Tota. 31.12.2003	Tot. 31.12.2002
A.1 Rivalutazioni	12.105		67.384	79.489	13.302
A.2 Svalutazioni	-1.424		-68.003	-69.427	-9.358
B. Altri profitti/perdite	3.075	926	9.986	13.987	2.444
Totale	13.756	926	9.367	24.049	6.388
1. Titoli di Stato	735				
2. Altri titoli di debito	706				
3. Titoli di capitale	13.919				
4. Contratti derivati su titoli	-1.604				
Totale	13.756				

Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)

4.1 Numero medio di dipendenti per categoria

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) dirigenti	57	54	3
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	99	90	9
c) restante personale	276	243	33
Totale	432	387	45

La composizione delle **spese per il personale** è la seguente:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
salari e stipendi (1)	24.503	22.541	1.962
oneri sociali	7.291	6.822	469
trattamento di fine rapporto	1.076	1.070	6
trattamento di quiescenza	2.188	2.162	26
altre spese (2)	941	1.058	-117
Totale	35.999	33.653	2.346

(1) Nella voce sono comprese anche le spese per il personale distaccato presso altre società del Gruppo, il rimborso delle quali è appostato nella voce "altri proventi di gestione".

(2) Relative a mensa, trasferte, addestramento e formazione, ecc..

Altre spese amministrative

Le altre spese amministrative risultano così composte:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Spese telefoniche, postali, trasmissione dati e allarmi	4.698	4.070	628
Spese di manutenzione degli immobili e dei mobili	4.816	6.276	-1.460
Fitti passivi	3.225	2.144	1.081
Spese di vigilanza	890	753	137
Spese di trasporto	1.560	1.271	289
Compensi a professionisti e consulenze diverse	5.872	5.205	667
Spese per la fornitura di materiale vario uso ufficio	395	557	-162
Spese per energia elettrica, riscaldamento e acqua	1.401	1.098	303
Spese di pubblicità	5.647	5.312	335
Spese legali e giudiziarie per recupero crediti	5	19	-14
Spese per elaborazioni elettroniche eseguite da terzi	319	331	-12
Spese per servizi resi da Lombarda Sistemi Servizi	15.324	13.379	1.945
Premi assicurativi	493	422	71
Spese per informazioni e visure	12	108	-96
Amministratori e Sindaci	2.379	3.805	-1.426
Contributi associativi	1.192	1.161	31
Rimborsi di spesa per il personale distaccato	1.544	1.277	267
Altre spese	319	457	-138
Totale costi amministrativi	50.091	47.645	2.446
- Bolli-imposte sostitutive e diverse	717	480	237
Totale altre spese amministrative	50.808	48.125	2.683

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti (voci 90, 100, 120, 130, 140, 150 e 160)

5.1 Composizione della voce 120 «Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) rettifiche di valore su crediti	2.808	1.394	1.414
di cui:			
- rettifiche forfettarie per rischio paese	-	-	-
- altre rettifiche forfettarie	-	-	-
b) accantonamenti per garanzie ed impegni	-	1.235	-1.235
di cui:			
- accantonamenti forfettari per rischio paese	-	-	-
- altri accantonamenti forfettari	-	1.235	-1.235
Totale	2.808	2.629	179

Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (voce 90)

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
a) fondo di solidarieta' ex Dm 158/2000	348	189	159
b) immobilizzazioni immateriali	3.968	3.688	280
c) immobili	2.810	1.588	1.222
d) altre immobilizzazioni materiali	2.303	2.086	217
Totale	9.429	7.551	1.878

Accantonamenti per rischi e oneri (voce 100)

La voce evidenzia accantonamenti per 5.307 mila Euro compresi nella voce 80, lett. C del passivo "Fondi per rischi ed oneri", come già esposti nel commento al predetto fondo.

Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 130)

Le riprese di valore sono costituite da:

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Riprese di valore su svalutaz.di esercizi precedenti	5	5	-
Riprese di valore su garanzie e impegni	465	-	465
Totale	470	5	465

Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)

L'accantonamento di 12.448 mila Euro riguarda la differenza tra l'importo massimo deducibile fiscalmente in base all'art. 71 D.P.R. 917/86 e le svalutazioni effettuate.

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Riguardano:

Banca Lombarda Private Investment	10.146
Brescia On Line	2.169
Banca Lombarda Preferred Capital Company (ripianamento perdite)	197
Banca Lombarda Preferred Security Trust (ripianamento perdite)	129
Totale	12.641

Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)

Sono da riferirsi al Banco di San Giorgio a seguito di svalutazioni effettuate nei precedenti esercizi.

Sezione 6 - Altre voci del Conto economico (voci 70, 110, 180, 190 e 220)

6.1 Composizione della voce 70 «Altri proventi di gestione»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Fitti attivi su immobili	2.208	2.127	81
Recuperi da società controllate:			
- per personale distaccato	6.732	7.376	-644
- per attività di outsourcing amministr.e inform.	26.307	23.456	2.851
- per attività dei promotori finanziari	4.814	6.121	-1.307
Altri proventi	489	297	192
Totale	40.550	39.377	1.173

6.2 Composizione della voce 110 «Altri oneri di gestione»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Canoni di locazione finanziaria	58	73	-15
Rimborsi a società controllate per attività dei promotori finanziari	834	741	93
Altre	147	180	-33
Totale	1.039	994	45

6.3 Composizione della voce 180 «Proventi straordinari»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Sopravvenienze attive:			
- insussistenze di costi tassati nell'eserc.prec.	2.412	1.579	833
Utili da realizzo di:			
- beni materiali	278	584	-306
- partecipazioni	224	798	-574
Totale	2.914	2.961	-47

L'utile da realizzo di partecipazioni e' riferito alla cessione della Itradeplace.

6.4 Composizione della voce 190 «Oneri straordinari»

	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni
Sopravvenienze passive:			
- oneri straordinari per il personale	132	886	-754
- altre	1.687	596	1.091
Perdite da realizzo di:			
- partecipazioni	13	514	-501
- beni mobili e immobili	3	39	-36
Totale	1.835	2.035	-200

6.5 Composizione della voce 220 «Imposte sul reddito dell'esercizio»

Imposte sul reddito dell'esercizio	31.12.2003
(1) Imposte correnti	65.778
(2) Variazione delle imposte anticipate	-96
(3) Variazione delle imposte differite	-95.833
(4) Imposte sul reddito dell'esercizio	-30.151

Sezione 7 -Altre informazioni sul Conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione territoriale dei proventi non presenta specificità tali da richiederne una dettagliata evidenza nella presente nota integrativa.

**PARTE D
ALTRE
INFORMAZIONI**

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

	31.12.2003
a) amministratori	2.190
b) sindaci	149

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	31.12.2003
a) amministratori	5
b) sindaci	-

1.3 Prospetti ai sensi della Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni.

Prospetto N°1 - COMPENSI CORRISPOSTI AGLI AMMINISTRATORI, AI SINDACI E AL DIRETTORE GENERALE

(importi in euro)

NOME E COGNOME	CARICA RICOPERTA	PERIODO PER CUI È STATA RICOPERTA LA CARICA	SCADENZA DELLA CARICA	EMOLUMENTI PER LA CARICA NELLA SOCIETÀ CHE REDIGE IL BILANCIO	BENEFICI NON MONETARI	BONUS E ALTRI INCENTIVI	ALTRI COMPENSI
Gino Trombi	Pres. e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	353.545,11	148,74	-	165.457,69
Alberto Folonari	V. Pres.Vic. e Membro C.E	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	104.778,99	148,74	-	97.457,69
Giovanni Bazoli	Vice Pres. e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	105.162,05	148,74	-	29.854,00
Corrado Faissola	C. Delegato e Membro C.E	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	781.928,18	74,37	-	362.161,71
Mario Cera	Consigliere segr.C.A./C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	61.295,12	148,74	-	304.464,96
Luigi Bellini	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	33.379,80	297,48	-	0,00
Piero Bertolotto	Consigliere e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	58.928,18	74,37	-	404.003,63
Giuseppe Camadini	Consigliere e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	58.928,18	74,37	-	82.192,60
Mario Cattaneo	Consigliere e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	56.629,80	148,74	-	67.158,85
Virginio Fidanza	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	33.762,87	297,48	-	0,00
Attilio Franchi	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	34.145,93	297,48	-	0,00
Ugo Gussalli Beretta	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	32.996,74	297,48	-	0,00
Giuseppe Lucchini	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	29.932,25	297,48	-	0,00
Felice Martinelli	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	33.762,87	297,48	-	0,00
Giovanni Minelli	Consigliere e Membro C.E.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	58.162,05	148,74	-	5.348,74
Luigi Nocivelli	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	32.996,74	297,48	-	0,00
Francesco Passerini Glazel	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	33.379,80	297,48	-	0,00
Pierfrancesco Rampinelli Rota	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	34.323,51	297,48	-	6.667,00
Adriano Rodella	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	33.379,80	297,48	-	0,00
Antonio Spada	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	32.996,74	297,48	-	0,00
Romain Zaleski	Consigliere	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	34.145,93	297,48	-	0,00
Sergio Pivato	Presidente C.S.	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	63.136,88	297,48	-	0,00
Angelo Coen	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	41.316,55	297,48	-	0,00
Filippo Rovetta	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	46.562,73	148,74	-	62.123,57
Brolì Vincenzo	Sindaco Supplente	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	-	-	-	0,00
Confalonieri Marco	Sindaco Supplente	1/1-31/12/03	Bil. 31/12/2004	-	-	-	36.136,93
Bruno Degrandi	Direttore Generale	1/1-31/01/03	-	31.799,83	-	-	68.604,70
Victor Massiah	Direttore Generale	1/2-31/12/03	-	454.823,19	-	-	0,00

Prospetto N°2 - STOCK-OPTION ATTRIBUITE AGLI AMMINISTRATORI E AL DIRETTORE GENERALE

		Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio			Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio			Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio			Opzioni scadute nell'esercizio	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio		
(A)	(B)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)= 1+4-7-10	(12)	(13)
Nome e Cognome	Carica Ricoperta	Numero opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media	Numero opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media	Numero opzioni	Prezzo medio di esercizio	Prezzo medio di mercato all'esercizio	Numero opzioni	Numero opzioni	Prezzo medio di esercizio	Scadenza media
Bruno Degrandi	Direttore Generale	50.000	10,2468	2005	-	-	-	-	-	-	-	50.000	10,2468	2005
Victor Massiah	Direttore Generale	-	-	-	100.000	9,546	2007	-	-	-	-	100.000	9,546	2007

OPZIONI EMESSE NEL 2001 E 2002
Principali elementi

Con delibera assembleare dell'11 gennaio 2001 è stata attribuita tra l'altro al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale di massime n. 3.500.000 azioni al servizio del piano di stock option riservato a manager di Banca Lombarda e Piemontese e di sue controllate.

In merito il Consiglio di Amministrazione in data 11 gennaio 2001, 11 luglio 2001 e 24 luglio 2002 in parziale esercizio di detta facoltà ha deliberato di aumentare il capitale sociale al servizio del suddetto piano di stock option, avente in sintesi le seguenti caratteristiche:

Scopi del piano

- Focalizzare l'attenzione delle risorse sulla creazione di valore per la società e gli azionisti, allineare gli obiettivi del management a quelli degli azionisti.
- Favorire la fidelizzazione incentivando la permanenza delle risorse "chiave" nelle Società.
- Migliorare la competitività sul mercato delle remunerazioni.

Oggetto del piano

Il Piano è finalizzato all'assegnazione di opzioni per l'acquisto di azioni ordinarie – da emettersi ai sensi dell'art. 2441 c.c. – della Capogruppo Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. del valore nominale di 1 Euro ciascuna. Le opzioni, se esercitate, danno diritto alla sottoscrizione di azioni in ragione di 1:1. Le azioni avranno godimento dal 1 gennaio dell'anno in cui viene effettuata l'emissione.

Termini per l'esercizio delle opzioni

L'assegnazione è caratterizzata da un periodo di maturazione del diritto di esercizio dell'opzione (c.d. "vesting") pari a 3 anni. Il periodo di vesting decorre dalla data dell'offerta delle opzioni, per tale intendendosi la data in cui il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio della facoltà conferita dall'Assemblea, ha deliberato l'assegnazione di opzioni a favore di ciascun beneficiario, e cioè dalla data dell'11 gennaio 2001, dell'11 luglio 2001 e del 24 luglio 2002.

Decorso il periodo di vesting sopradescritto, le opzioni potranno essere esercitate liberamente, mediante formale comunicazione in tal senso alla Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. che dovrà pervenire entro il quindicesimo giorno successivo alla data di scadenza del vesting. In esecuzione del piano di Stock option deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 gennaio 2001, a fronte dell'esercizio parziale delle opzioni assegnate, in data 4 febbraio 2004 si è provveduto ad emettere n° 4000 azioni sulle massime n° 144.000 azioni deliberate, con godimento 1 gennaio 2004.

OPZIONI EMESSE NEL 2003

Principali elementi

In parziale esercizio della facoltà conferitagli dall'Assemblea del 29 aprile 2003, il Consiglio di Amministrazione nel mese di luglio ha deliberato di aumentare il Capitale sociale di massime n. 3.200.500 azioni riservate all'esercizio di n. 3.200.500 diritti di sottoscrizione assegnati a manager del Gruppo Banca Lombarda.

Scopi del piano

- Focalizzare l'attenzione delle risorse sulla **creazione di valore** per la Società e gli azionisti, allineare gli obiettivi del management a quelli degli azionisti.
- Favorire la **fidelizzazione** incentivando la permanenza delle risorse "chiave" nelle Società.
- Migliorare la **competitività** sul mercato delle remunerazioni.

Oggetto del piano

Il Piano è finalizzato all'assegnazione di opzioni per l'acquisto di azioni ordinarie - da emettersi ai sensi dell'art.2441c.c. - della Capogruppo Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. del valore nominale di 1 Euro ciascuna.

Le opzioni, se esercitate, danno diritto alla sottoscrizione di azioni in ragione di 1:1. Le azioni avranno godimento dal 1 gennaio dell'anno in cui viene effettuata l'emissione.

Termini per l'esercizio delle opzioni

Decorso il periodo di vesting, le opzioni potranno essere esercitate liberamente, mediante formale comunicazione in tal senso alla Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. che dovrà pervenire a quest'ultima, a scelta del Dirigente, o dal 9.07.2006 al 31.07.2006 oppure dal 1.12.2006 al 31.12.2006.

Successivamente alla scadenza dei due predetti termini per l'esercizio delle opzioni, il Consiglio di Amministrazione procederà all'aumento di capitale mediante emissione di un numero di azioni pari ai diritti esercitati rispettivamente dal 9.07.2006 al 31.07.2006 oppure dal 1.12.2006 al 31.12.2006.

Sezione 2 - Impresa Capogruppo o Banca comunitaria controllante

Denominazione

Banca Lombarda e Piemontese Società per Azioni

Sede

Via Cefalonia, 62 - Brescia

Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese 00285280178

Albo dei Gruppi Bancari Codice 3111.2

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Allegati al Bilancio

- Prospetto delle variazioni dei conti di patrimonio netto al 31.12.2003
- Rendiconto finanziario al 31.12.2003
- Patrimonio immobiliare
- Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio 2003 delle società controllate e collegate (ex art. 2429 C.C.)
- Elenco delle partecipazioni ai sensi dell'articolo 126 della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto al 31.12.2003
(importi in migliaia di euro)

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Riserva straord.	F.do rischi Bancari Generali
Totale saldi al 31.12.2002	315.729	621.702	132.641	293.961	6.157
Aumenti di capitale per:					
- a pagamento	268	2.332	-	-	-
- per piano di stock granting	647	-	-	-	-
Assemblea ord. 29.4.2003:					
- dividendi ai soci	-	-	-	-	-
- a Riserva straordinaria	-	-	-	9.980	-
Riserva art. 13 D.Lgs. 124/93	-	-	-	-	-
Riv. L. 350/2003	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	-	-	-	-	-
Saldi al 31.12.2003	316.644	624.034	132.641	303.941	6.157

Riserva D. Lgs. 153/99	Riserva L. 218/90 art. 7	Riserva D.Lgs. 124/93	Altre Riserve	Saldi rivalutaz. monetaria	Avanzo Utili	Utile di esercizio	Totale patrimonio netto
100.926	73.368	157	31.342	3.130	2	114.171	1.693.286
-	-	-	-	-	-	-	2.600
-	-	-	-	-	-	-	647
-	-	-	-	-	-	-104.191	-104.191
-	-	-	-	-	-	-9.980	-
-	-	27	-	-	-	-	27
-	-	-	-	35.024	-	-	35.024
-	-	-	-	-	-	108.078	108.078
100.926	73.368	184	31.342	38.154	2	108.078	1.735.471

Rendiconto Finanziario al 31.12.2003
(importi in migliaia di euro)

FONDI GENERATI E RACCOLTI	31.12.2003	31.12.2002
FONDI GENERATI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile d'esercizio	108.078	114.171
Accantonam. al Fondo D.Lgs.124/93	27	23
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	9.429	7.551
Rettifiche di valore su crediti	2.808	2.629
Riprese di valore su crediti	-470	-5
Accantonamento al Fondo T.F.R.	1.270	931
Accantonamento ai Fondi rischi su crediti	12.448	12.238
Accantonamento al Fondo imposte e tasse (1)	-30.151	54.313
Accantonamenti per rischi ed oneri	5.307	4.078
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	12.641	6.810
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-380	-328
	121.007	202.411
Incremento delle passività		
Aumento capitale sociale e sovrapprezzo	3.246	277.128
Rivalutazione immobili	35.023	-
Imposta sostitutiva sulla rivalutazione	8.117	-
Passività subordinate	-	218.670
Debiti verso banche	539.723	1.216.706
Debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli	70.954	913
Altre passività	299.839	130.145
	956.902	1.843.562
TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI	1.077.909	2.045.973

FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI	31.12.2003	31.12.2002
Utilizzo di fondi generati dalla gestione reddituale		
Dividendi distribuiti	104.191	94.595
Utilizzo del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.165	791
Utilizzo del Fondo imposte e tasse	53.518	72.834
Utilizzo di altri Fondi per rischi ed oneri	5.040	38.289
Utilizzo Fondo rischi su crediti	1.683	7.011
	165.597	213.520
Incremento delle attività		
Cassa	4.666	28.441
Crediti verso clientela	444.890	1.088.626
Titoli di proprietà'	5.041	147.489
Altre attività	132.544	55.134
Crediti verso banche	92.531	270.669
Partecipazioni	153.711	182.560
Immobilizzazioni immateriali e materiali	47.942	15.024
Decremento delle passività		
Passività subordinate	30.987	-
Debiti verso la clientela	-	44.510
	912.312	1.832.453
TOTALE	1.077.909	2.045.973

(1) Rispetto al 2002 è stata modificata la rilevazione delle imposte (vedasi la sezione 7 della parte B della Nota Integrativa).

PATRIMONIO IMMOBILIARE DELLA BANCA AL 31.12.2003
(importi in migliaia di euro)

Ubicazione	Superficie lorda in mq.		Valore di bilancio netto dei fondi di ammortamento	Rivalutazione L. 24/12/03 n. 350
	<i>Uso Banca</i>	<i>Altri Usi</i>		
BRESCIA-CONTRADA DEL CAVALLETTO		4.280	6.846	4.228
BRESCIA-VIA CEFALONIA-VIA A.MORO	8.127	18.403	33.432	29.072
BRESCIA-VIA CIPRO 54	8.500		7.862	4.596
BRESCIA-VIA G.ROSA 71	-	200	395	162
BRESCIA-VIA SOLDINI 25	-	2.400	1.168	435
BRESCIA-VIA TRENTO 5 / 7	-	4.350	5.330	2.918
BRESCIA-VIA VOLTA 2	-	560	1.091	593
BRESCIA-VIA XXIV MAGGIO	-	385	686	367
CANEVA-VIA MARCONI	-	108	87	41
CHIARI-VIA XXVI APRILE	-	826	702	389
MESTRE VENEZIA-VIA CA' MARCELLO/VIA CAPUCCINA	-	240	368	106
MILANO-VIA LONDONIO 29	-	250	75	55
MILANO-VIA STARO 1	-	254	327	69
MILANO-VIA ZURETTI	-	61	85	55
VITERBO-PIAZZA M. D'UNGHERIA	-	7.117	6.098	56
VITERBO-VIA DEL GIGLIO	-	170	130	-
Totale	16.627	39.604	64.682	43.141

**Prospetto con i dati di stato patrimoniale e conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**

(importi in migliaia di euro)	Banca di Valle Camonica SpA	Banca Regionale Europea SpA	Banco di Brescia SpA	Banco di San Giorgio SpA (1)	Banca Lombarda International S.A.	Banca Lombarda Preferred Capital Company LLC
VOCI DELL'ATTIVO						
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	10.364	29.508	56.770	3.635	72	-
- Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifin.z.c/o banche centrali	49.143	41.259	11.761	7.460	-	-
- Crediti verso banche	128.095	606.177	2.326.233	17.352	126.136	161.260
- Crediti verso clientela ed enti finanziari	1.134.329	5.598.115	11.346.226	793.709	104.519	-
- Obbligazioni e altri titoli di debito	11.113	73.699	417.289	7.673	280.201	-
- Azioni, quote e altri titoli di capitale	5	630	528	38	-	-
- Partecipazioni	55	12.890	70.711	582	1.000	-
- Partecipazioni in imprese del gruppo	-	233.847	13.835	103	-	-
- Immobilizzazioni immateriali	9.808	18.910	38.659	21.639	1.514	-
- Immobilizzazioni materiali	17.781	236.178	307.350	10.976	271	-
- Altre attività	30.638	329.301	484.021	28.709	9.027	1.123
- Capitale sottoscritto non versato	-	-	-	-	-	-
- Ratei e risconti attivi	15.597	79.358	246.565	5.090	4.295	4.923
Totale dell'attivo	1.406.928	7.259.872	15.319.948	896.966	527.035	167.306
VOCI DEL PASSIVO						
- Riserve tecniche nette	-	-	-	-	-	-
- Debiti verso banche	9.434	254.053	899.014	109.949	28.931	676
- Debiti verso clientela ed enti finanziari	769.066	3.766.906	8.216.737	329.552	449.129	-
- Debiti rappresentati da titoli	438.936	1.791.850	3.935.687	341.252	-	1.550
- Fondi di terzi in amministrazione	490	4	887	-	-	-
- Altre passività	51.716	230.923	643.065	24.910	1.244	6
- Ratei e risconti passivi	9.100	35.782	124.037	3.479	4.386	10.270
- Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	8.505	49.877	75.185	2.876	-	-
- Fondi per rischi ed oneri	12.249	121.670	154.028	4.903	8.544	-
- Fondi rischi su crediti	4.570	17.444	62.248	7.002	2.521	-
- Fondi per rischi bancari e finanziari generali	6.270	51.746	9.560	345	500	-
- Passività subordinate	8.000	-	290.329	-	-	155.000
- Capitale	2.739	442.000	453.700	55.772	19.958	1
- Sovrapprezzi di emissione	27.895	-	120.000	6.435	4.218	-
- Riserve	37.924	312.633	64.853	6.164	3.370	-
- Riserve di rivalutazione	12.375	118.642	152.380	-	-	-
- Utili (perdite) portati a nuovo	-	7	7	-	-	-
- Utili (perdita) d'esercizio	7.659	66.342	118.231	4.320	4.234	-197
Totale del passivo	1.406.928	7.259.872	15.319.948	896.966	527.035	167.306
GARANZIE E IMPEGNI						
- Garanzie rilasciate	72.091	337.887	989.319	36.531	90.504	-
- Impegni	65.732	494.395	1.280.134	60.250	6.535	-
Totale garanzie ed impegni	37.823	832.282	2.269.453	96.781	97.039	-

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di stato patrimoniale e conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Banca Lombarda Private Investment SpA	Brescia On Line Srl (1)	Capitalgest SGR SpA	Capitalgest Alternative Investments SGR SpA	CBI Factor SpA	Corporation Financière Européenne S.A.	Grifogest SGR SpA
VOCI DELL'ATTIVO							
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	265	43	1	-	10	135	-
- Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifin.z.c/o banche centrali	-	-	-	-	-	-	-
- Crediti verso banche	72.094	1	12.514	114	38.632	680	3.691
- Crediti verso clientela ed enti finanziari	1.289	165	-	-	1.481.392	-	2.256
- Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
- Azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-	21.939	1.015	-	-	6.576
- Partecipazioni	-	41	-	-	567	-	-
- Partecipazioni in imprese del gruppo	74	-	-	-	8.380	-	-
- Immobilizzazioni immateriali	815	63	1.449	32	436	31	85
- Immobilizzazioni materiali	1.184	42	457	1	445	38	133
- Altre attività	4.851	355	11.245	212	8.740	347	1.852
- Capitale sottoscritto non versato	4	-	-	-	-	-	-
- Ratei e risconti attivi	7	305	12	190	3	87	-
Totale dell'attivo	80.576	717	47.910	1.386	1.538.792	1.234	14.680
VOCI DEL PASSIVO							
- Riserve tecniche nette	1.673	95	19.757	30	1.010.167	-	3.071
- Debiti verso banche	49.627	952	-	-	408.589	-	225
- Debiti verso clientela ed enti finanziari	-	-	-	-	35.401	-	-
- Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-	-	-
- Fondi di terzi in amministrazione	4.874	241	3.561	114	9.216	59	389
- Altre passività	2	12	40	-	-	-	-
- Ratei e risconti passivi	35	32	691	4	3.454	-	308
- Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	1.127	48	3.523	-	4.418	-	2.233
- Fondi per rischi ed oneri	-	-	-	-	-	-	-
- Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-	-
- Fondi per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	2.484	-	-
- Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-
- Capitale	30.000	1.250	12.662	1.500	36.116	1.300	2.582
- Sovrapprezzi di emissione	-	3.838	-	-	2.066	-	-
- Riserve	157	481	3.179	-	20.429	1	3.433
- Riserve di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-
- Utili (perdite) portati a nuovo	-	-557	-	-	-	-207	-
- Utili (perdita) d'esercizio	-6.919	-5.675	4.497	-262	6.452	81	2.439
Totale del passivo	80.576	717	47.910	1.386	1.538.792	1.234	14.680
GARANZIE E IMPEGNI							
- Garanzie rilasciate	7.745	-	-	-	8	-	-
- Impegni	262	-	-	-	161.241	-	-
Totale garanzie ed impegni	8.007	-	-	-	161.249	-	-

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di stato patrimoniale e conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Lombarda Sistemi e Servizi SpA	Lombarda Vita SpA (1)	Mercati Finanziari SIM SpA	Prisma Srl (1)	S.B.S. Leasing SpA	SILF Società Italiana Leasing e Finanziamenti SpA
VOCI DELL'ATTIVO						
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1	39.377	1	19	-	1.416
- Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifin.c/o banche centrali	-	-	-	-	-	-
- Crediti verso banche	-	-	80.474	442	6.308	117
- Crediti verso clientela ed enti finanziari	-	830	1.427	22	1.811.404	647.011
- Obbligazioni e altri titoli di debito	-	639.218	31.778	1.089	35.040	-
- Azioni, quote e altri titoli di capitale	-	261.858	-	-	-	-
- Partecipazioni	-	-	-	-	632	-
- Partecipazioni in imprese del gruppo	-	-	-	-	-	-
- Immobilizzazioni immateriali	65.486	1.392	15	183	3.773	200
- Immobilizzazioni materiali	6.486	12	107	26	13.136	193
- Altre attività	7.331	1.846.443	6.160	-	132.029	6.991
- Capitale sottoscritto non versato	-	-	-	-	-	-
- Ratei e risconti attivi	-	7.378	228	2	38.757	29.722
Totale dell'attivo	79.304	2.796.508	120.190	1.783	2.041.079	685.650
VOCI DEL PASSIVO						
- Riserve tecniche nette	-	871.486	-	-	-	-
- Debiti verso banche	17.304	-	98.423	-	1.847.336	626.341
- Debiti verso clientela ed enti finanziari	-	15.199	2.449	686	16.337	-
- Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	11.800	-
- Fondi di terzi in amministrazione	-	-	-	-	-	-
- Altre passività	28.467	1.842.828	6.617	-	56.688	12.531
- Ratei e risconti passivi	-	-	119	451	12.386	9.060
- Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	17.341	29	365	48	2.065	1.265
- Fondi per rischi ed oneri	263	-	139	-	11.661	7.111
- Fondi rischi su crediti	-	-	-	-	6.450	498
- Fondi per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	1.805	-
- Passività subordinate	-	-	-	-	8.831	-
- Capitale	10.400	55.300	10.320	520	22.800	10.300
- Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	21.388	-
- Riserve	2.249	3.029	1.366	75	12.302	12.023
- Riserve di rivalutazione	-	-	-	-	-	-
- Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	9	-
- Utili (perdita) d'esercizio	3.280	8.637	392	3	9.221	6.521
Totale del passivo	79.304	2.796.508	120.190	1.783	2.041.079	685.650
GARANZIE E IMPEGNI						
- Garanzie rilasciate	-	-	4.914	-	-	-
- Impegni	-	-	741.275	-	174.608	1.475
Totale garanzie ed impegni	-	-	746.189	-	174.608	1.475

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di stato patrimoniale e conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Soc.Bresc. Immob. Mob. SBIM SpA	Società Lombarda Immobiliare Solimm SpA	Solofid SpA	Veneta Factoring SpA	Electrolux Financiera S.A.
VOCI DELL'ATTIVO					
- Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	-	-	2	7	-
- Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifin.z.c/o banche centrali	-	-	-	-	-
- Crediti verso banche	5.602	2.936	355	-	-
- Crediti verso clientela ed enti finanziari	-	-	1.036	608.560	33.704
- Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	1.523	-	-
- Azioni, quote e altri titoli di capitale	-	-	-	-	-
- Partecipazioni	-	-	-	7	-
- Partecipazioni in imprese del Gruppo	-	-	1.095	2.685	-
- Immobilizzazioni immateriali	2	-	13	216	-
- Immobilizzazioni materiali	32.936	-	90	3.116	86
- Altre attività	22.954	205	623	4.485	289
- Capitale sottoscritto non versato	-	-	-	-	-
- Ratei e risconti attivi	-	2	18	380	-
Totale dell'attivo	61.494	3.143	4.755	619.456	34.079
VOCI DEL PASSIVO					
- Riserve tecniche nette	-	-	-	-	-
- Debiti verso banche	25.000	-	79	368.329	26.839
- Debiti verso clientela ed enti finanziari	-	-	-	200.438	-
- Debiti rappresentati da titoli	-	-	-	-	-
- Fondi di terzi in amministrazione	-	-	-	-	-
- Altre passività	8.728	37	671	7.276	247
- Ratei e risconti passivi	4	2	7	1.411	174
- Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	-	-	159	808	-
- Fondi per rischi ed oneri	36	300	883	3.254	227
- Fondi rischi su crediti	-	-	-	11.616	-
- Fondi per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-35	8.994	-
- Passività subordinate	-	-	-	-	-
- Capitale	14.768	2.580	1.508	12.080	5.109
- Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	465	-
- Riserve	162	218	426	1.963	1.202
- Riserve di rivalutazione	11.968	-	-	-	-
- Utili (perdite) portati a nuovo	5	-	-	-	-
- Utili (perdita) d'esercizio	823	6	987	2.825	281
Totale del passivo	61.494	3.143	4.755	619.459	34.079
GARANZIE E IMPEGNI					
- Garanzie rilasciate	-	-	-	-	-
- Impegni	-	-	-	44.594	-
Totale garanzie ed impegni	-	-	-	44.594	-

**Prospetto con i dati di conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**

(importi in migliaia di euro)	Banca di Valle Camonica SpA	Banca Regionale Europea SpA	Banco di Brescia SpA	Banco di San Giorgio SpA (1)	Banca Lombarda International S.A.	Banca Lombarda Preferred Capital Company LLC
VOCI DEL CONTO ECONOMICO						
- Risultato della gestione assicurativa						
- Interessi attivi e proventi assimilati	69.553	303.860	620.040	40.786	22.340	12.664
- Interessi passivi e oneri assimilati	-24.629	-83.109	-248.608	-13.911	-16.959	-12.841
- Dividendi ed altri proventi	5	9.201	3.379	22	19	-
- Commissioni attive	17.217	121.150	222.860	12.679	6.304	-
- Commissioni passive	-1.450	-9.365	-23.169	-2.081	-783	-
- Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	663	4.664	10.044	972	1.417	-
- Altri proventi di gestione	6.219	33.253	64.153	4.127	388	-
- Spese amministrative	-42.595	-224.715	-334.487	-24.168	-5.604	-20
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-3.688	-17.559	-34.212	-4.862	-863	-
- Accantonamenti per rischi ed oneri	-712	-4.099	-5.024	-511	-	-
- Altri oneri di gestione	-640	-3.639	-6.652	-285	-67	-
- Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-5.182	-29.674	-41.756	-2.410	-271	-
- Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	2.892	13.330	24.000	982	-	-
- Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-3.323	-15.904	-39.228	-3.130	-	-
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-
- Utile (Perdita) delle attività ordinarie	14.330	97.394	211.340	8.210	5.921	-197
- Proventi straordinari	961	14.383	6.150	464	-	-
- Oneri straordinari	-596	-2.101	-3.325	-533	-	-
- Utile (Perdita) straordinario	365	12.282	2.825	-69	-	-
- Variazione del fondo per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-7.031	-43.278	-95.884	-3.813	-1.687	-
- Utile (Perdita) d'esercizio	7.664	66.398	118.281	4.328	4.234	-197
- Accantonamento riserva D.Lgs. 124/93	-5	-56	-51	-8	-	-
- Utile netto da ripartire	7.659	66.342	118.230	4.320	4.234	-197

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Banca Lombarda Private Investment SpA	Brescia On Line Srl (1)	Capitalgest SGR SpA	CBI Factor SpA	Corporation Financière Européenne S.A.	Grifogest SGR SpA
VOCI DEL CONTO ECONOMICO						
- Risultato della gestione assicurativa	-	-	-	-	-	-
- Interessi attivi e proventi assimilati	2.786	-	198	37.065	16	121
- Interessi passivi e oneri assimilati	-1.326	-	-	-20.194	-13	-
- Dividendi ed altri proventi	1.142	-	-	895	-	33
- Commissioni attive	11.942	-	93.486	12.023	715	17.054
- Commissioni passive	-11.549	-	-75.866	-1.184	-244	-9.551
- Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	582	-1	357	-	-	40
- Altri proventi di gestione	549	529	78	9.274	-	1
- Spese amministrative	-11.646	-	-11.136	-13.779	-345	-2.941
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-2.395	-273	-1.449	-435	-31	-230
- Accantonamenti per rischi ed oneri	-1.094	-48	-	-	-	-495
- Altri oneri di gestione	-62	-1.348	-	-4.154	-	-
- Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-352	-	-	-9.339	-	-
- Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	17	-	-	117	-	-
- Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-4.232	-	-	-	-
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-
- Utile (Perdita) delle attività ordinarie	-11.406	-5.373	5.668	10.289	98	4.032
- Proventi straordinari	7.242	-	2.080	1.357	-	-
- Oneri straordinari	-2.755	-916	-45	-804	-7	-
- Utile (Perdita) straordinario	4.487	-916	2.035	-7	-7	-
- Variazione del fondo per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-	614	-3.206	-4.390	-10	-
- Utile (Perdita) d'esercizio	-6.919	-5.675	4.497	10.272	81	4.032
- Accantonamento riserva D.Lgs. 124/93	-	-	-	-	-	-
- Utile netto da ripartire	-6.919	-5.675	4.497	10.272	81	4.032

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Lombarda Sistemi e Servizi SpA	Lombarda Vita SpA (1)	Mercati Finanziari SIM SpA	Prisma Srl (1)	S.B.S. Leasing SpA	SILF Società Italiana Leasing e Finanziamenti SpA
VOCI DEL CONTO ECONOMICO						
- Risultato della gestione assicurativa	-	12.061	-	-	-	-
- Interessi attivi e proventi assimilati	39	-	3.554	35	81.294	53.050
- Interessi passivi e oneri assimilati	-499	-	-3.467	-95	-60.356	-14.397
- Dividendi ed altri proventi	-	-	-	-	-	-
- Commissioni attive	-	-	697	-	1.691	5.313
- Commissioni passive	-	-	-433	-	-12.446	-17.848
- Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	-	-	2.983	-	-	-
- Altri proventi di gestione	112.071	2.629	-	954	44.230	7.306
- Spese amministrative	-67.038	-	-2.843	-249	-14.000	-9.202
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-33.794	-	-212	-67	-1.269	-267
- Accantonamenti per rischi ed oneri	-263	-	-	-	-391	-
- Altri oneri di gestione	-13	-354	-	-490	-11.711	-4.821
- Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-	-13.045	-11.401
- Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-	900	1.109
- Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-405
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-25	-
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-
- Utile (Perdita) delle attività ordinarie	10.503	14.336	279	88	14.872	8.437
- Proventi straordinari	723	48	166	-	1.011	476
- Oneri straordinari	-4.431	-258	-16	-	-34	-49
- Utile (Perdita) straordinario	-3.708	-210	150	-	977	427
- Variazione del fondo per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-3.515	-5.489	-37	-85	-6.628	-2.343
- Utile (Perdita) d'esercizio	3.280	8.637	392	3	9.221	6.521
- Accantonamento riserva D.Lgs. 124/93	-	-	-	-	-	-
- Utile netto da ripartire	3.280	8.637	392	3	9.221	6.521

(1) Società collegate
(segue)

**Prospetto con i dati di conto economico
delle partecipazioni rilevanti (Società controllate e collegate) - Bilanci chiusi al 31.12.2003**
(seguito)

(importi in migliaia di euro)	Soc.Bresc. Immob.Mob. SBIM SpA	Società Lombarda Immobiliare Solimm SpA	Solofid SpA	Veneta Factoring SpA	Electrolux Financiera S.A.
VOCI DEL CONTO ECONOMICO					
- Risultato della gestione assicurativa	-	-	-	-	-
- Interessi attivi e proventi assimilati	46	61	79	13.493	1.260
- Interessi passivi e oneri assimilati	-3	-	-3	-7.058	-658
- Dividendi ed altri proventi	-	-	800	-	-
- Commissioni attive	-	-	1.581	7.712	452
- Commissioni passive	-	-	-	-1.594	-38
- Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	-	-	24	-	-
- Altri proventi di gestione	432	23	38	502	-
- Spese amministrative	-1.160	-45	-1.355	-4.013	-459
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-9	-	-51	-299	-3
- Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-23	-	-141	-
- Altri oneri di gestione	-	-	-	-310	-
- Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	-3.179	-122
- Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-	-	-	22	-
- Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	-281	-
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-
- Utile (Perdita) delle attività ordinarie	-694	16	1.113	4.854	432
- Proventi straordinari	1.919	-	117	50	-
- Oneri straordinari	-59	-1	-24	-10	-
- Utile (Perdita) straordinario	1.860	-1	93	40	-
- Variazione del fondo per rischi bancari e finanziari generali	-	-	-	-	-
- Imposte sul reddito dell'esercizio	-344	-9	-218	-2.069	-151
- Utile (Perdita) d'esercizio	822	6	988	2.825	281
- Accantonamento riserva D.Lgs. 124/93	-	-	-	-	-
- Utile netto da ripartire	822	6	988	2.825	281

Elenco delle partecipazioni superiori al 10% in società con azioni non quotate o in società a responsabilità limitata (art. 126 della Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999)

Azioni o quote detenute in proprietà direttamente o indirettamente al 31 dicembre 2003

RAGIONE SOCIALE E SEDE	Capitale Sociale	Val. nom. per az./quota	Numero azioni/quote	Partecipazione Diretta Banca Lombarda			Partecip. Indiretta			
				Numero az./quote possedute	%	Valore nominale	(1)	Numero az./quote possedute	%	Valore nominale
Banco di Brescia San Paolo Cab SpA Brescia	453.700.000	0,52	872.500.000	872.500.000	100,00	453.700.000	-	-	-	-
BRE Banca SpA - Cuneo	442.000.000	0,52	850.000.000	453.296.020	53,33	235.713.930	-	-	-	-
.azioni ordinarie e privilegiate	417.918.514	0,52	803.689.450	425.935.000	53,00	221.486.200	-	-	-	-
..... .azioni ordinarie	366.705.171	0,52	705.202.251	407.816.746	57,83	212.064.708	-	-	-	-
..... .azioni privilegiate	51.213.343	0,52	98.487.199	18.118.254	18,40	9.421.492	-	-	-	-
.azioni risparmio	24.081.486	0,52	46.310.550	27.361.020	59,08	14.227.730	-	-	-	-
Banca C.R. di Tortona SpA Tortona (Al)	38.734.500	516,46	75.000	11.400	15,20	5.887.644	BRE	45.000	60,00	23.240.700
Banco di San Giorgio SpA - Genova	55.772.223	1,50	37.181.482	12.132.023	32,63	18.198.035	BRE	20.103.244	54,07	30.154.866
Banca di Valle Camonica SpA Breno (Bs)	2.738.693	1,00	2.738.693	2.033.313	74,24	2.033.313	BdB	238.693	8,72	238.693
Banca Lombarda International SA Lussemburgo	19.958.340	510,00	39.134	35.964	91,90	18.341.640	BdB BSG	2.970 200	7,59 0,51	1.514.700 102.000
Andros - Broker di Assicurazione Srl Cuneo	260.000	0,52	500.000	-	-	-	BRE	500.000	100,00	260.000
Banca Lombarda Preferred Capital Co. LLC Delaware (USA)	1.000	-	-	-	100,00	1.000	-	-	-	-
Banca Lombarda Preferred Securities Trust Delaware (USA)	1.000	-	-	-	100,00	1.000	-	-	-	-
Banca Lombarda Private Investment SpA Brescia	30.000.000	3,00	10.000.000	10.000.000	100,00	30.000.000	-	-	-	-
Capitalgest SGR SpA - Brescia	12.661.740	6,00	2.110.290	2.110.290	100,00	12.661.740	-	-	-	-
Capitalgest Alternative Investments SGR SpA Brescia	1.500.000	1.000,00	1.500	1.500	100,00	1.500.000	-	-	-	-
CBI Factor SpA - Milano	36.115.820	0,52	69.453.500	67.527.100	97,23	35.114.092	-	-	-	-
CFE - Corporation Financiere Européenne SA Lussemburgo	1.300.000	1,00	1.300.000	828.750	63,75	828.750	-	-	-	-
Electrolux Financiera S.A. Madrid (Spagna)	5.108.500	60,10	85.000	43.350	51,00	2.605.335	VF	33.150	39,00	1.992.315
GESERI SpA in Liquidazione - Cuneo	323.520	1,00	323.520	-	-	-	BRE	307.344	95,00	307.344
Grifogest SGR SpA - Firenze	2.582.300	516,46	5.000	2.550	51,00	1.316.973	BRE	2.450	49,00	1.265.327
Lombarda Advisory S.A. - Lussemburgo	75.000	10,00	7.500	-	-	-	BLPi	7.425	99,00	74.250
Lombarda Sistemi e Servizi SpA - Brescia	10.400.000	0,52	20.000.000	20.000.000	100,00	10.400.000	-	-	-	-
Mercati Finanziari SIM SpA - Milano	10.320.000	5,16	2.000.000	2.000.000	100,00	10.320.000	-	-	-	-
SBIM SpA - Brescia	14.768.000	0,52	28.400.000	28.400.000	100,00	14.768.000	-	-	-	-
SBS Leasing SpA - Brescia	22.800.000	6,00	3.800.000	3.724.000	98,00	22.344.000	-	-	-	-
Sifru Gestioni Fiduciarie SIM SpA Brescia	1.040.000	0,52	2.000.000	-	-	-	Solofid	2.000.000	100,00	1.040.000
Silf Società Italiana Leasing e Finanz. SpA - Cuneo	10.300.000	1,00	10.300.000	6.180.000	60,00	6.180.000	BRE	4.120.000	40,00	4.120.000
Solimm SpA - Brescia	2.580.000	5,16	500.000	500.000	100,00	2.580.000	-	-	-	-
Solofid SpA - Brescia	1.508.000	0,52	2.900.000	2.900.000	100,00	1.508.000	-	-	-	-
Veneta Factoring SpA - Pordenone	12.080.000	1,00	12.080.000	6.160.800	51,00	6.160.800	CBI	4.711.200	39,00	4.711.200

(segue)

Azioni o quote detenute in proprietà direttamente o indirettamente al 31 dicembre 2003
(seguito)

RAGIONE SOCIALE E SEDE	Capitale Sociale	Val. nom. per az./quota	Numero azioni/quote	Partecipazione Diretta Banca Lombarda			Partecip. Indiretta			
				Numero az./quote possedute	%	Valore nominale	(1)	Numero az./quote possedute	%	Valore nominale
Brescia On Line Srl - Brescia	1.250.000	1,00	1.250.000	250.000	20,00	250.000	-	-	-	-
Caralt SpA - Alessandria	2.582.500	51,65	50.000	-	-	-	CRT	16.250	32,50	839.313
Cedacri SpA - Collecchio (Pr)	12.609.000	1.000,00	12.609	-	-	-	BRE CRT	769 769	6,10 6,10	769.000 769.000
Fiduciaria Banknord SpA - Milano	520.000	1,00	520.000	-	-	-	BdB BVC	156.000 52.000	30,00 10,00	156.000 52.000
GAL Vallecamonica Srl - Breno (BS)	241.002	-	-	-	-	-	BVC	-	11,11	26.778
Giarolo Leader Srl - S. Sebastiano Curone (Al)	33.660	1,00	33.660	-	-	-	CRT	5.049	15,00	5.049
Help Rental Service Srl - Roma	775.000	-	-	-	-	-	SBS	-	29,00	224.750
Innoinvest Piemonte SpA in liquid - Torino	683.263	516,45	1.323	-	-	-	BRE CRT	125 25	9,45 1,89	64.556 12.911
Leasemac Spa in liquidazione - Milano	258.230	516,46	500	-	-	-	BdB	166	33,20	85.732
Lombarda Vita SpA - Brescia	55.300.000	5,00	11.060.000	5.518.940	49,90	27.594.700	-	-	-	-
Parco Scientifico Tecnologico e delle Telecom. in Valle Scrivia SpA - Tortona (Al)	4.797.728	258,22	18.580	-	-	-	CRT	3.150	16,95	813.393
PASVIM Pavia Sviluppo Imprese SpA - Pavia	2.500.000	1,00	2.500.000	-	-	-	BRE	808.000	32,32	808.000
Prisma Srl - Milano	520.000	1,00	520.000	104.000	20,00	104.000	-	-	-	-
Siderfactor SpA - Milano (2)	1.200.000	100,00	12.000	-	-	-	CBI	3.240	27,00	324.000
Tex Factor SpA - Milano	1.033.000	51,65	20.000	-	-	-	CBI	4.000	20,00	206.600

(1) BdB = Banco di Brescia
BRE = Banca Regionale Europea
CRT = Cassa di Risparmio di Tortona

BLPi = Banca Lombarda Private Investment
BSG = Banco di San Giorgio
BVC = Banca di Valle Camonica

CBI = CBI Factor
SBS = SBS Leasing
VF = Veneta Factoring

(2) Società sottoposta a controllo congiunto.

Azioni/quote detenute in pegno al 31/12/2003 indirettamente (tramite il Banco di Brescia)

RAGIONE SOCIALE	CAPITALE SOCIALE	DIVISA	VALORE NOMINALE UNITARIO	AZIONI QUOTE TOTALI	AZIONI QUOTE IN PEGNO	% sul capitale
Immobiliare Vannino Srl - Milano	10.400	Euro	0,52	20.000	20.000	100
ECIE Srl - Milano	300.000	Euro	1,00	300.000	285.000	95,000
Centro Sportivo Rigamonti SpA - Brescia	624.139	Euro	2,77	225.321	22.533	10,000
Allevamenti Le Colombaie Srl - Visano (BS)	15.215.122	Euro	1,00	15.215.122	15.215.122	100
GESTIM AS SpA - Verona	104.000	Euro	1,00	104.000	104.000	100

**DELIBERAZIONI
DELL'ASSEMBLEA
SOCIALE DEL
27 APRILE 2004**

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO:

- 1) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, il Bilancio dell'esercizio 2003 e la seguente ripartizione degli utili:

(importi in euro)

- Utile Netto 2003	108.078.289
- Residuo utili anni precedenti	2.537
- Utile da ripartire:	108.080.826
- Dividendo	95.218.819
- a Riserva Straordinaria	12.860.000
- a nuovo	2.007

- 2) di conferire l'incarico alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per il triennio 2004/2006 ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 58/98, per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità prevista dall'art. 155 comma 1 lettera a) D.Lgs. 58/98, e per la revisione contabile limitata della situazione semestrale individuale e consolidata al 30 giugno 2004, 2005 e 2006.



Banca Lombarda e Piemontese

BANCO DI BRESCIA


BANCA REGIONALE EUROPEA


Banca Cassa
di Risparmio
di Tortona
TORTONA RISPARMIO

LOMBARDA
SISTEMI E SERVIZI

BANCO DI SAN GIORGIO


Banca Lombarda
PRIVATE INVESTMENT

SBIM


BANCA
DI VALLE
CAMONICA


SILF
Gruppo Banca Lombarda e Piemontese


Veneta Factoring

Banca Lombarda
INTERNATIONAL


SIFRU
GESTIONI FIDUCIARIE
Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.

Capitalgest


GRIFOGEST S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio


factor

SOLIMM


SBS
LEASING

SOLOFID 

Stampa



Brescia - Breno