

Relazioni e Bilancio 2005

Nota Integrativa e allegati al Bilancio



Deutsche Bank

Società per Azioni



Sezione 1
L'illustrazione dei
criteri di valutazione

Parte A - Criteri di Valutazione

I criteri di formazione del bilancio dettati dal Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n. 87 e dal Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30 Luglio 2002 e successive modificazioni sono:

- il Conto Economico è redatto in forma scalare;
- nello Stato Patrimoniale sono eliminate dal passivo tutte le poste aventi carattere rettificativo di voci dell'attivo, portate direttamente in diminuzione di queste ultime;
- i debiti e i crediti iscritti in bilancio sono depurati da tutte le partite non liquide connesse con i servizi di incasso di effetti o di altri documenti;
- le operazioni sono rappresentate in bilancio in base alla data del loro regolamento;
- le garanzie e gli impegni sono esposti in un'unica sezione in calce allo Stato Patrimoniale. Le altre partite (ad esempio gli importi figurativi relativi a strumenti finanziari) trovano evidenza in apposite tabelle della Nota Integrativa;
- le operazioni in pool, anche quando la Banca abbia assunto la qualifica di capofila con mandato senza rappresentanza, sono iscritte per la sola quota erogata, al netto quindi delle quote di pertinenza delle banche partecipanti;
- i componenti positivi e negativi dei risultati generati da operazioni di copertura su prodotti derivati sono esposti per cifra netta;
- tra le operazioni fuori bilancio sono ricomprese le operazioni di copertura ossia quelle effettuate con lo scopo di proteggere dal rischio di avverse variazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato il valore di singole attività o passività in bilancio o "fuori bilancio" o di insiemi di attività o di passività in bilancio o "fuori bilancio".

Un'operazione è considerata "di copertura" quando:

- vi sia l'intento di porre in essere tale "copertura";
- sia elevata la correlazione tra le caratteristiche tecnico-finanziarie (scadenza, tasso di interesse, ecc.) delle attività/passività coperte e quelle del contratto "di copertura";
- le condizioni di cui ai precedenti punti risultino documentate da evidenze interne.

La natura delle operazioni - "di copertura" o "di negoziazione" - è identificata al momento della stipula.

Sono rappresentati separatamente i risultati della negoziazione e della valutazione dei titoli in valuta, se di importo apprezzabile, rispetto ai risultati dell'attività in cambi.

In linea generale, le attività e le passività in bilancio e "fuori bilancio" sono valutate separatamente; tuttavia, le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

L'effetto di tali valutazioni viene imputato a Conto Economico.

I principi contabili ed i criteri adottati nella redazione del bilancio sono stati concordati, nei casi previsti di legge, con il Collegio Sindacale.

Principi contabili e criteri di valutazione

Nel seguito sono riportati i principi e i criteri di valutazione più significativi che sono invariati rispetto a quelli applicati nel precedente esercizio.

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, determinando le stime di perdita secondo i seguenti criteri:

- per le sofferenze e le altre partite sotto osservazione, sono state effettuate svalutazioni analitiche in considerazione dello "status" di ogni singola posizione, determinando per ciascuna di esse una specifica quota di dubbio esito;
- per l'esposizione verso Paesi a rischio, sono state effettuate svalutazioni forfettarie;
- per l'esposizione del credito al consumo e delle carte di credito, è stata effettuata una svalutazione tenendo conto sia dello "status" delle singole posizioni, sia dell'andamento storico dei passaggi a sofferenza del portafoglio;
- si è tenuto conto del rischio fisiologico insito negli impieghi vivi;
- i crediti per interessi di mora maturati nell'esercizio sono prudenzialmente interamente svalutati.

Il presumibile valore di realizzo è stato determinato deducendo dall'esposizione complessiva le stime di perdita in linea capitale ed interessi, determinate come precedentemente descritto.

I criteri di valutazione definiti per i crediti per cassa sono stati applicati anche alle garanzie e agli impegni.

Gli stanziamenti per fronteggiare perdite sulle garanzie rilasciate e sugli impegni assunti sono stati indicati negli "Altri fondi" del passivo.

Le garanzie rilasciate (avalli, fidejussioni, accettazioni, crediti documentari) sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

I contratti di deposito e finanziamento stipulati e non ancora eseguiti sono esposti tra gli impegni in base all'importo da erogare.

Gli altri impegni e rischi sono indicati in base al valore complessivo dell'impegno assunto.

Gli impegni derivanti dalla stipula di contratti derivati sono indicati solo nella Nota Integrativa.

Il portafoglio di proprietà comprende solo titoli non immobilizzati.

1. Crediti, garanzie e impegni

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

2.1 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono valutati come segue:

- per i titoli quotati in mercati organizzati, al valore di mercato; il mercato è rappresentato dalla quotazione dell'ultimo giorno dell'esercizio;
- per i titoli non quotati, al minore tra il costo FIFO determinato su base giornaliera e il valore determinato sulla base dell'andamento di mercato dei titoli aventi caratteristiche e rendimento simili.

Le operazioni da regolare sono valutate con gli stessi criteri applicati per i titoli sottostanti: per i titoli quotati in mercati organizzati si riconoscono in conto economico sia le plusvalenze sia le minusvalenze, mentre per i titoli non quotati si registrano le sole minusvalenze.

Le svalutazioni dei titoli non quotati non sono mantenute se vengono meno i motivi che le hanno originate.

Scarto di emissione

Si è proceduto alla contabilizzazione dello scarto di emissione (inteso come differenza negativa tra valore di emissione e valore di rimborso) secondo i criteri indicati da Banca d'Italia. Lo scarto di emissione è calcolato nel rispetto del principio della competenza temporale.

Pronti contro termine

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine delle attività oggetto della transazione sono assimilate ai riporti: pertanto gli ammontari ricevuti od erogati sono evidenziati come debiti o crediti ed esposti come operazioni finanziarie di raccolta o di impiego.

Il provento dell'impiego e l'onere della raccolta sono calcolati tenendo conto sia degli interessi sui titoli che della differenza tra il prezzo a pronti e il prezzo a termine e sono iscritti per competenza nelle voci interessi del Conto Economico.

2.2 Operazioni "fuori bilancio"

Contratti derivati diversi da quelli su valute

I contratti derivati diversi da quelli su valute sono valutati:

- se quotati, ai valori correnti di mercato;
- se non quotati, al valore di presunto realizzo, determinato sulla base di parametri oggettivi desunti da circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale.

In particolare:

Futures

I contratti di negoziazione sono valutati al valore di mercato.

Il differenziale positivo o negativo dell'operazione è imputato al Conto Economico.

Opzioni

Operazioni di copertura/negoziazione.

I premi pagati e incassati per l'acquisto e l'emissione di opzioni sono sospesi fino all'esercizio dell'opzione.

Le opzioni di copertura sono valutate in modo omogeneo alle attività e passività coperte.

Le opzioni di negoziazione sono valutate al mercato.

Criteri di valutazione

Operazioni di copertura.

La valutazione è stata effettuata mediante rateizzazione del differenziale attivo e passivo per competenza secondo una distribuzione temporale coerente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività e dalle passività coperte.

I contratti derivati collegati a titoli a reddito fisso e facenti parte di operazioni finanziarie complesse sono stati valutati coerentemente con il principio utilizzato per il portafoglio titoli.

Operazioni di negoziazione.

La valutazione è stata effettuata per singolo contratto al presunto valore di realizzo determinato sulla base di parametri oggettivi desunti da circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale.

Le partecipazioni, ivi comprese quelle in imprese del Gruppo, sono state valutate al costo di acquisto o di costituzione, ridotto ove necessario tenendo conto dell'andamento del mercato o in presenza di perdita di valore durevole.

I dividendi delle società controllate sono rilevati per competenza, sulla base della delibera di distribuzione dell'utile dell'esercizio approvata dall'Assemblea degli Azionisti o dal Consiglio di Amministrazione delle rispettive società controllate.

Gli altri dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

Il bilancio di esercizio viene corredato dal bilancio consolidato di Gruppo.

Con l'introduzione dell'Euro il termine "valuta" indica le divise non aderenti all'Unione Monetaria Europea.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" denominate in valuta estera o ad essa indicizzate sono convertite in Euro al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta rappresentate da contratti di compravendita a pronti non ancora regolati o a termine sono valutate:

- nel caso di operazioni a pronti non ancora regolate, in base al tasso di cambio a pronti corrente alla data di bilancio;
- nel caso di operazioni a termine di negoziazione, in base al tasso di cambio a termine corrente alla data di chiusura dell'esercizio per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione;
- nel caso di operazioni a termine di copertura, in base al tasso di cambio a pronti corrente alla data di bilancio. I differenziali tra cambio a pronti e cambio a termine sono ripartiti in base alla durata dei contratti coerentemente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività o passività coperte.

I proventi e gli oneri sono rilevati nel Conto Economico sulla base dei cambi vigenti al momento in cui sono stati realizzati o sostenuti.

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Interest Rate Swaps,
Overnight Indexed
Swaps, Forward Rate
Agreement

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

Contratti derivanti su valute	Operazioni di copertura. I contratti derivati di copertura sono valutati in modo coerente con l'attività o passività coperta. La valutazione è effettuata mediante rateizzazione del differenziale attivo e passivo per competenza secondo una distribuzione temporale coerente con quella di registrazione degli interessi prodotti dalle attività e dalle passività correlate. Operazioni di negoziazione. I contratti derivati di negoziazione sono valutati: - al cambio a termine per scadenza pari alla vita residua (per le operazioni a termine); - al cambio corrente in essere alla data di bilancio per le operazioni a pronti. La valutazione, per singolo contratto, è stata effettuata al valore di mercato. L'effetto di tali valutazioni è iscritto a Conto Economico.
5. Immobilizzazioni materiali	Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al valore di costo (comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle eventuali ulteriori spese incrementative), rettificato dalle rivalutazioni effettuate in base a specifiche disposizioni di legge e ridotto dei relativi ammortamenti accumulati. Gli ammortamenti sono calcolati in maniera sistematica, applicando aliquote rapportate alla stimata vita utile economica del bene. I beni di valore unitario ridotto sono ammortizzati interamente nell'esercizio. Per il primo esercizio di entrata in funzione del cespite le aliquote di ammortamento sono ridotte alla metà. Sono inclusi anche eventuali acconti versati per l'acquisto.
6. Immobilizzazioni immateriali	Gli oneri pluriennali sono originariamente iscritti al costo (comprensivo degli oneri accessori sostenuti) e ridotti per l'ammortamento diretto calcolato in quote costanti determinate in base alla prevista utilità futura. I costi di impianto e di ampliamento e gli altri costi pluriennali sono ammortizzati con il consenso del Collegio Sindacale entro un periodo non superiore a cinque anni. L'avviamento, se acquisito a titolo oneroso, è ammortizzato in cinque anni o in un arco temporale limitato di durata superiore qualora la durata di utilizzazione dell'attivo e i relativi benefici futuri attesi suggeriscano tale maggiore periodo di ammortamento. Sono inclusi anche eventuali acconti versati per l'acquisto.
7. Altri aspetti Azioni proprie Ratei e risconti attivi e passivi	Le azioni proprie sono iscritte al costo di acquisto, nel rispetto dell'art. 2357 C.C. I ratei e i risconti, attivi e passivi, sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza temporale. Nei casi consentiti dal regolamento Banca d'Italia, si è optato per imputare le quote di costo e ricavo maturate alle specifiche voci di attività e passività interessate.
Debiti	I debiti sono iscritti al loro valore nominale, aumentati degli interessi maturati alla data.

Criteria di valutazione

I certificati di deposito sono esposti al loro valore di emissione integrato della quota di interesse maturato.

Certificati di deposito

L'entità del fondo è determinata in conformità alle disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti a fine esercizio.

Trattamento di fine rapporto

Le imposte sul reddito sono calcolate secondo una ponderata stima degli oneri fiscali in base alle norme vigenti.

8. Fondi per rischi ed oneri

Fondi imposte e tasse

Coerentemente con le disposizioni della Banca d'Italia, le attività per imposte anticipate sono iscritte se esiste la ragionevole certezza del loro recupero, mentre le passività per imposte differite non sono rilevate se caratterizzate da scarsa probabilità di liquidazione.

Le imposte anticipate e differite sono rilevate sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio di un'attività o passività e il valore riconosciuto fiscalmente. Il criterio applicato è quello dello Stato Patrimoniale.

Le aliquote utilizzate, distintamente per tipologia di imposta, sono quelle in vigore per i periodi di riversamento delle differenze temporanee.

Il Fondo per rischi bancari generali è costituito allo scopo di fronteggiare il rischio generale d'impresa.

9. Fondo per rischi bancari generali

L'eventuale variazione netta viene registrata nel corso dell'esercizio con evidenziazione nell'apposita voce di Conto Economico.

Gli interessi attivi e passivi, nonché gli altri ricavi e costi sono rilevati e contabilizzati nel rispetto del principio della competenza temporale.

10. Interessi attivi e passivi, costi e ricavi

L'art. 7, comma 1, lett. b) e c) del decreto legislativo 6 febbraio 2004, n. 37 ha abrogato gli articoli 15, comma 3, e 39, comma 2, del d. lgs. 87/92 che consentivano alle banche di "effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie".

**Sezione 2
Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

L'abrogazione di tali commi (cosiddetto "disinquinamento fiscale") ha comportato il venir meno, a partire dal bilancio 2004, della possibilità di iscrivere in conto economico accantonamenti e rettifiche di valore motivati unicamente da ragioni fiscali.

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Nessuna.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Nessuna.

Sezione 1 I crediti

Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

in migliaia di €	
(a) Crediti verso banche centrali	248.757
(b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	–
(c) Operazioni pronti contro termine	1.320.763
(d) Prestito di titoli	–

Composizione della voce 30 "crediti verso banche"

in migliaia di €	Euro	Altre valute	Totale
A vista:	352.534	20.670	373.204
- saldi liquidi su conti correnti per servizi resi	348.443	20.670	369.113
- depositi liberi	–	–	–
- altre forme tecniche	4.091	–	4.091
Altri crediti:	3.135.691	104.887	3.240.578
- verso Banca d'Italia	248.757	–	248.757
- depositi vincolati	1.551.259	104.424	1.655.683
- operazioni pronti contro termine di impiego	1.320.763	–	1.320.763
- altre sovvenzioni attive non regolate in conto corrente	14.912	463	15.375
Totale	3.488.225	125.557	3.613.782

L'entità del credito in Euro e valuta esistente verso la società controllante Deutsche Bank AG Francoforte al 31 dicembre 2005 ammonta a Euro 1.601.439 mila, composta da Euro 307.784 mila per conti correnti di corrispondenza, da Euro 199.459 mila per depositi e da Euro 1.094.196 mila per operazioni pronti contro termine.

I rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

La voce include inoltre i crediti verso società partecipate il cui dettaglio è riportato nella Sezione 3 - Partecipazioni.

La situazione dei crediti per cassa verso banche con evidenziate le rettifiche di valore è la seguente:

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

in migliaia di €	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Categorie/Valori			
A. Crediti dubbi	19	19	–
A1. Sofferenze	19	19	–
A2. Incagli	–	–	–
A3. Crediti ristrutturati	–	–	–
A4. Crediti scaduti	–	–	–
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	–	–	–
B. Crediti in bonis	3.613.782	–	3.613.782

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

in migliaia di €	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
Causali/Categorie					
A. Esposizione lorda iniziale al 31.12.2004	19	–	–	–	1.032
A.1 di cui: per interessi di mora					
B. Variazioni in aumento	–	–	–	–	–
B.1 ingressi da crediti in bonis	–	–	–	–	–
B.2 interessi di mora	–	–	–	–	–
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	–	–	–	–	–
B.4 altre variazioni in aumento	–	–	–	–	–
C. Variazioni in diminuzione	–	–	–	–	1.032
C.1 uscite verso crediti in bonis	–	–	–	–	1.032
C.2 cancellazioni	–	–	–	–	–
C.3 incassi	–	–	–	–	–
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 31.12.2005	19	–	–	–	–
D.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–

1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso banche

in migliaia di €	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in Bonis
Causali/Categorie						
A. Rettifiche complessive iniziali al 31.12.2004	19	–	–	–	4	–
A.1 di cui: per interessi di mora						
B. Variazioni in aumento	–	–	–	–	–	–
B.1 rettifiche di valore	–	–	–	–	–	–
B.1.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–	–
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	–	–	–	–	–	–
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	–	–	–	–	–	–
B.4 altre variazioni in aumento	–	–	–	–	–	–
C. Variazioni in diminuzione	–	–	–	–	4	–
C.1 riprese di valore da valutazione	–	–	–	–	–	–
C.1.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–	–
C.2 riprese di valore da incasso	–	–	–	–	4	–
C.2.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–	–
C.3 cancellazioni	–	–	–	–	–	–
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	–	–	–	–	–	–
C.5 altre variazioni in diminuzione	–	–	–	–	–	–
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2005	19	–	–	–	–	–
D.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–	–

1.5 Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

in migliaia di €	
(a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	–
(b) Operazioni pronti contro termine	12.318
(c) Prestito di titoli	–

1.6 Crediti verso clientela garantiti

in migliaia di €	
Crediti verso clientela garantiti	8.406.913
(a) da ipoteche	2.311.340
(b) da pegni su:	
1 depositi di contante	3.104.195
2 titoli	119.137
3 altri valori	162.488
(c) da garanzie di:	
1 Stati	–
2 altri enti pubblici	–
3 banche	523.111
4 altri operatori	2.186.642

Composizione della voce 40 "crediti verso clientela"

in migliaia di €	Euro	Altre valute	Totale
Conti correnti attivi	669.450	14.381	683.831
Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente	2.986.174	57.971	3.044.145
Anticipazioni non regolate in conto corrente	270.529	20.756	291.285
Altri crediti (crediti personali, mutui)	7.833.633	37.271	7.870.904
Operazioni pronti contro termine di impiego	12.318	–	12.318
Rischio di portafoglio (al netto dei risconti passivi)	70.279	–	70.279
Crediti in sofferenza (netti)	85.119	–	85.119
Prestiti subordinati attivi	–	–	–
Altre forme tecniche	335.709	24	335.733
Totale	12.263.211	130.403	12.393.614

La voce include i crediti verso società partecipate il cui dettaglio è riportato nella Sezione 3 - Partecipazioni.

La situazione dei crediti per cassa verso clientela con evidenziate le rettifiche di valore è la seguente:

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

in migliaia di €	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
Categorie/Valori			
A. Crediti dubbi	621.124	455.181	165.943
A1. Sofferenze	498.897	413.778	85.119
A2. Incagli	52.306	29.481	22.825
A3. Crediti ristrutturati	–	–	–
A4. Crediti scaduti	68.381	11.921	56.460
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.540	1	1.539
B. Crediti in bonis	12.249.311	21.640	12.227.671

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

in migliaia di €	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
Causali/Categorie					
A. Esposizione lorda iniziale al 31.12.2004	480.029	50.881	–	–	3.129
A.1 di cui: per interessi di mora	105.915	–	–	–	–
B. Variazioni in aumento	128.257	37.421	–	132.842	–
B.1 ingressi da crediti in bonis	59.449	26.530	–	132.842	–
B.2 interessi di mora	37.318	–	–	–	–
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	31.490	7.707	–	–	–
B.4 altre variazioni in aumento	–	3.184	–	–	–
C. Variazioni in diminuzione	109.389	35.996	–	64.461	1.589
C.1 uscite verso crediti in bonis	–	2.509	–	48.268	1.589
C.2 cancellazioni	60.632	–	–	–	–
C.3 incassi	35.723	10.483	–	–	–
C.4 realizzi per cessioni	13.034	–	–	–	–
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	–	23.004	–	16.193	–
C.6 altre variazioni in diminuzione	–	–	–	–	–
D. Esposizione lorda finale al 31.12.2005	498.897	52.306	–	68.381	1.540
D.1 di cui: per interessi di mora	125.234	–	–	–	–

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

in migliaia di €	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in Bonis
Causali/Categorie						
A. Rettifiche complessive iniziali al 31.12.2004	400.738	27.706	–	–	–	38.250
A.1 di cui: per interessi di mora	105.915	–	–	–	–	7.249
B. Variazioni in aumento	106.833	21.721	–	20.624	1	12.132
B.1 rettifiche di valore	88.930	18.096	–	–	1	8.126
B.1.1 di cui: per interessi di mora	34.826	–	–	–	–	2.210
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	–	–	–	–	–	–
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	17.903	1.900	–	20.624	–	2.787
B.4 altre variazioni in aumento	–	1.725	–	–	–	1.219
C. Variazioni in diminuzione	93.793	19.946	–	8.703	–	28.742
C.1 riprese di valore da valutazione	17	362	–	–	–	–
C.1.1 di cui: per interessi di mora	–	–	–	–	–	–
C.2 riprese di valore da incasso	25.336	5.697	–	–	–	2.383
C.2.1 di cui: per interessi di mora	5.919	–	–	–	–	–
C.3 cancellazioni	68.440	–	–	–	–	5.735
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	–	13.887	–	8.703	–	20.624
C.5 altre variazioni in diminuzione	–	–	–	–	–	–
D. Rettifiche complessive finali al 31.12.2005	413.778	29.481	–	11.921	1	21.640
D.1 di cui: per interessi di mora	125.234	–	–	–	–	7.008

Le metodologie adottate per determinare le rettifiche di valore sono le seguenti:

- per i crediti in sofferenza e incagli diversi dai crediti personali, la rettifica è stata calcolata in modo analitico tenendo conto di tutte le informazioni disponibili sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dei soggetti. Si è tenuto altresì conto nella valutazione di eventuali garanzie reali o personali;
- per i crediti in bonis diversi dai crediti personali, per i quali non si prevedono perdite analitiche, la determinazione del rischio fisiologico viene effettuata attraverso l'utilizzo di un insieme di indicatori;
- per i crediti personali le rettifiche di valore sono state effettuate tenendo conto sia dello "status" (importo e classe di scaduto) sia dell'andamento storico dei volumi di passaggio a sofferenza.

Sezione 2
I titoli

I titoli di proprietà, esposti nelle voci 20-50-60 dell'attivo dello Stato Patrimoniale, ammontano a Euro 1.175.016 mila e presentano la seguente composizione:

in migliaia di €	
Voce 20 - Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	28.745
Voce 50 - Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	699.390
Voce 60 - Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	446.881
Totale	1.175.016

Alla data di chiusura dell'esercizio non esistono titoli immobilizzati.

2.3 Titoli non immobilizzati

in migliaia di € Voci/Valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito		
1.1 Titoli di Stato		
- quotati	80.926	80.926
- non quotati	-	-
1.2 Altri titoli		
- quotati	3.079	3.079
- non quotati	644.130	665.024
2. Titoli di capitale		
- quotati	82.073	82.073
- non quotati	364.808	364.808
Totali	1.175.016	1.195.910

La voce ricomprende i ratei di interesse e lo scarto di emissione in corso di maturazione.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

in migliaia di €	
A. Esistenze iniziali	968.022
B. Aumenti	
B1. Acquisti	
- Titoli di debito	
+ titoli di Stato	4.713.959
+ altri titoli	4.491.321
- Titoli di capitale	2.287.888
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	50
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
B4. Altre variazioni	16.686
C. Diminuzioni	
C1. Vendite e rimborsi	
- Titoli di debito	
+ titoli di Stato	4.797.136
+ altri titoli	4.178.588
- Titoli di capitale	2.296.397
C2. Rettifiche di valore	24.638
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
C4. Altre variazioni	6.151
D. Rimanenze finali	1.175.016

Sezione 3

Le partecipazioni

3.1 Partecipazioni rilevanti

in migliaia di €	Sede	Patrimonio netto contabile al 31.12.2005	Utile/ (Perdita) al 31.12.2005	Quota % di possesso	Valore di bilancio
Denominazioni					
A. Imprese Controllate					
1. Deutsche Bank Mutui S.p.A.	Milano	46.250	6.816	100	52.008
2. Deutsche Bank Fondimmobiliari SGR S.p.A.	Milano	22.967	1.724	100	20.658
3. Fiduciaria Sant'Andrea s.r.l.	Milano	474	185	100	233
4. New Prestitempo S.p.A.	Milano	2.890	330	100	2.550
5. Help Phone s.r.l.	S. Giovanni al Natisone (Udine)	764	61	80	496
6. Deutsche Asset Management Italy S.p.A.	Milano	126.392	16.074	37,4999	91.536
7. KEY CLIENT Cards & Solutions S.p.A.	Milano	600	0	100	600
Totale					168.081

Per le partecipazioni il cui valore di bilancio risulta superiore al patrimonio netto contabile di spettanza si è tenuto conto del loro valore economico e delle positive prospettive reddituali.

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

in migliaia di €	
(a) Attività	
1. crediti verso banche	799.727
di cui:	
- subordinati	–
2. crediti verso enti finanziari	5.549
di cui:	
- subordinati	–
3. crediti verso altra clientela	–
di cui:	
- subordinati	–
4. obbligazioni e altri titoli di debito	–
di cui:	
- subordinati	–
(b) Passività	
1. debiti verso banche	34.451
2. debiti verso enti finanziari	54.523
3. debiti verso altra clientela	33.592
4. debiti rappresentati da titoli	–
5. passività subordinate	–
(c) Garanzie e impegni	
1. garanzie rilasciate	20.966
2. impegni	156.061

Nel prospetto che segue viene fornito l'elenco delle imprese del Gruppo verso le quali la Banca intrattiene rapporti alla data del 31 dicembre 2005.

Tutti i rapporti con le sotto citate società sono regolati a condizioni di mercato.

in migliaia di €	garanzie e impegni	crediti	debiti
Banche	157.027	799.727	34.451
- Deutsche Bank Mutui S.p.A.	156.064	799.727	–
- Finanza & Futuro Banca S.p.A.	963	–	34.451
Enti finanziari	20.000	5.549	54.523
- Deutsche Bank Fondimmobiliari SGR S.p.A.	–	–	231
- Deutsche Asset Management Italy S.p.A.	–	5.549	–
- Deutsche Asset Management SIM S.p.A.	–	–	11.069
- DWS Alternative Investments SGR S.p.A.	–	–	2.380
- DWS Investment Italy SGR S.p.A.	–	–	36.200
- Fiduciaria Sant'Andrea s.r.l.	–	–	325
- New Prestitempo S.p.A.	–	–	3.718
- KEY CLIENT Cards & Solutions S.p.A.	20.000	–	600
Clientela	–	–	33.592
- DWS Vita S.p.A.	–	–	33.592

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

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

in migliaia di €	
(a) Attività	
1. crediti verso banche	–
di cui:	
- subordinati	–
2. crediti verso enti finanziari	153
di cui:	
- subordinati	–
3. crediti verso altra clientela	–
di cui:	
- subordinati	–
4. obbligazioni e altri titoli di debito	–
di cui:	
- subordinati	–
(b) Passività	
1. debiti verso banche	–
2. debiti verso enti finanziari	2.815
3. debiti verso altra clientela	32
4. debiti rappresentati da titoli	–
5. passività subordinate	–
(c) Garanzie e impegni	
1. garanzie rilasciate	190
2. impegni	–

Nel prospetto che segue viene fornito l'elenco delle imprese partecipate diverse da quelle del Gruppo verso le quali la Banca intrattiene rapporti alla data del 31 dicembre 2005.

Tutti i rapporti con le sotto citate società sono regolati a condizioni di mercato.

in migliaia di €	garanzie e impegni	crediti	debiti
Enti finanziari	–	153	2.815
- Deutsche Morgan Grenfell Capital Italy S.c.p.A	–	–	19
- Si Holding S.p.A. (già CartaSi S.p.A.)	–	153	2.796
Clientela	190	–	32
- Consorzio Telematico di Servizi	–	–	29
- SIA - Cedborsa S.p.A.	190	–	3

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

in migliaia di €	
(a) in banche	
1. quotate	–
2. non quotate	–
(b) in enti finanziari	
1. quotate	–
2. non quotate	2.806
(c) altre	
1. quotate	–
2. non quotate	15.480
Totale	18.286

Si precisa che nessuna società partecipata, diversa da quelle controllate e collegate, risulta iscritta in bilancio a un valore superiore al proprio fair value.

Un'indicazione più dettagliata si può rilevare nella Nota Integrativa al Bilancio Consolidato, redatto secondo i principi IAS, nell'ambito dei prospetti riferiti ai Titoli disponibili per la vendita, dove le partecipazioni diverse da quelle in imprese del gruppo o collegate sono state riclassificate.

3.5 Composizione della voce 80 "partecipazioni in imprese del gruppo"

in migliaia di €	
(a) in banche	
1. quotate	–
2. non quotate	52.008
(b) in enti finanziari	
1. quotate	–
2. non quotate	115.577
(c) altre	
1. quotate	–
2. non quotate	496
Totale	168.081

Si fornisce di seguito l'evidenza dei saldi riferiti a rapporti intrattenuti dalla Banca con le società dalla stessa controllate, con la società controllante Deutsche Bank AG e con le altre società del Gruppo Deutsche Bank AG.

Stato Patrimoniale

in migliaia di €	Società controllate da Deutsche Bank S.p.A.	Società controllante Deutsche Bank AG	Altre società del gruppo Deutsche Bank AG	Totale
Attivo				
30. Crediti verso banche	799.727	1.601.439	678.054	3.079.220
40. Crediti verso clientela	5.549	–	–	5.549
130. Altre attività	8.391	14.569	482	23.442
Totale	813.667	1.616.008	678.536	3.108.211
Passivo				
10. Debiti verso banche	34.451	2.226.192	2.198.076	4.458.719
20. Debiti verso clientela	88.115	–	–	88.115
50. Altre passività	6.783	16.121	6.177	29.081
Totale	129.349	2.242.313	2.204.253	4.575.915
Garanzie e impegni				
10. Garanzie rilasciate	20.966	108.473	28.408	157.847
20. Impegni	156.061	41.482	–	197.543

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Si segnalano inoltre i nozionali e i valori di mercato dei contratti derivati in essere al 31 dicembre 2005:

in migliaia di €	Società controllate da Deutsche Bank S.p.A.	Società controllante Deutsche Bank AG	Altre società del gruppo Deutsche Bank AG	Totale
Valore nozionale dei contratti derivati su tassi di interesse	-	18.353.132	364.804	18.717.936
Valore di mercato positivo dei contratti derivati su tassi d'interesse	-	90.815	-	90.815
Valore di mercato negativo dei contratti derivati su tassi d'interesse	-	- 154.711	- 413	- 155.124
Valore nozionale dei contratti derivati su cambi	-	1.240.806	-	1.240.806
Valore di mercato positivo dei contratti derivati su cambi	-	7.463	-	7.463
Valore di mercato negativo dei contratti derivati su cambi	-	- 12.670	-	- 12.670

Conto Economico

in migliaia di €	Società controllate da Deutsche Bank S.p.A.	Società controllante Deutsche Bank AG	Altre società del gruppo Deutsche Bank AG	Totale
10. Interessi attivi e proventi assimilati	16.232	53.615	23.947	93.794
20. Interessi passivi e oneri assimilati	- 1.907	- 54.327	- 46.712	- 102.946
30. Dividendi su partecipazioni in imprese del gruppo	13.817	-	-	13.817
40. Commissioni attive	53.103	14.923	8.377	76.403
50. Commissioni passive	- 26.407	- 36.330	- 2.381	- 65.118
70. Altri proventi di gestione	6.060	15.330	1.661	23.051
80. Spese amministrative - altre	- 2.232	- 27.424	- 3.686	- 33.342
110. Altri oneri di gestione	- 160	-	-	- 160
180. Proventi straordinari	-	33.286	-	33.286
Totale	58.506	- 927	- 18.794	38.785

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

in migliaia di €	
A. Esistenze iniziali	196.966
B. Aumenti	
B1. Acquisti (*)	7.500
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni (**)	33.286
C. Diminuzioni	
C1. Vendite (***)	69.671
C2. Rettifiche di valore di cui:	-
- svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	168.081
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	388

Nel corso dell'esercizio si sono verificate le seguenti variazioni:

Deutsche Bank
Mutui S.p.A. - Milano

Sottoscrizione dell'intero aumento di capitale da Euro 25.600.000 a Euro 32.500.000 effettuato mediante aumento del valore nominale unitario delle azioni da Euro 128,00 a Euro 162,50.

Euro	+ 6.900.000,00 (*)
-------------	---------------------------

Deutsche Bank Capital
Markets S.p.A. - Milano

Cessione alla Deutsche Bank AG – Filiale di Milano delle n. 4.944.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale di nominali Euro 2.570.880 della Deutsche Bank Capital Markets S.p.A., per un controvalore di Euro 22.670.679 (***). Detratto il valore di bilancio la cessione ha comportato un utile di negoziazione pari ad Euro 14.859.536,96 (**) confluito a beneficio del conto economico nei proventi straordinari.

Euro	- 7.811.142,04
-------------	-----------------------

Deutsche Bank
SIM S.p.A. - Milano

Cessione alla Deutsche Bank AG – Filiale di Milano delle n. 50.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale di nominali Euro 25.823.000 della Deutsche Bank SIM S.p.A., per un controvalore di Euro 47.000.000 (***). Detratto il valore di bilancio la cessione ha comportato un utile di negoziazione pari ad Euro 18.426.218,04 (**) confluito a beneficio del conto economico nei proventi straordinari.

Euro	- 28.573.781,96
-------------	------------------------

KEY CLIENT Cards &
Solutions S.p.A. - Milano

Sottoscrizione e versamento in sede di costituzione dell'intero capitale sociale di Euro 600.000 della KEY CLIENT Cards & Solutions S.p.A. contro assegnazione di n. 600.000 azioni da nominali Euro 1 cadauna.

Euro	+ 600.000,00 (*)
-------------	-------------------------

3.6.2 Altre partecipazioni

in migliaia di €	
A. Esistenze iniziali	22.263
B. Aumenti	
B1. Acquisti (*)	1.421
B2. Riprese di valore	–
B3. Rivalutazioni	–
B4. Altre variazioni (**)	123
C. Diminuzioni	
C1. Vendite (***)	5.506
C2. Rettifiche di valore (****)	15
di cui:	
- svalutazioni durature	15
C3. Altre variazioni	–
D. Rimanenze finali	18.286
E. Rivalutazioni totali	–
F. Rettifiche totali	684

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Rimborso parziale, in due operazioni successive, di complessive n. 1105 azioni di categoria A (redimibili) per l'importo di Euro 567.826,35 (***) corrispondente al valore nominale più sovrapprezzo a suo tempo versato a fronte dell'impegno di contribuzione assunto in sede di costituzione della Società.

Deutsche Morgan
Grenfell Capital Italy
S.c.p.a. - Lussemburgo

Il rimborso, detratto il valore di bilancio, è confluito a beneficio del conto economico per Euro 91.112,45 (**).

Successivamente la partecipata ha provveduto ad annullare le azioni di categoria A (redimibili) di propria emissione in portafoglio, acquisite a seguito dei rimborsi, con conseguente diminuzione del capitale sociale da Euro 723.491,34 ad Euro 693.153,12.

In conseguenza delle operazioni più sopra richiamate la partecipazione della Banca è ora costituita da n. 6.423 azioni di categoria A (redimibili) e n. 17.000 azioni di categoria B (ordinarie), rappresentanti complessivamente l'8,7183% del capitale sociale della partecipata.

La Banca risulta inoltre intestataria di n. 10.577 "non equity shares" riconosciute a fronte di azioni già rimborsate, valide solo ai fini dell'esercizio del diritto di voto che pertanto risulta essere pari complessivamente all'8,92%.

Euro

- 476.713,90

Ceduta in Borsa l'intera detenzione partecipativa di n. 196.241 azioni ordinarie come segue:

- n. 102.878 azioni al prezzo di complessivi Euro 2.577.673,19 (***)
- n. 93.363 azioni al prezzo di complessivi Euro 2.360.118,92 (***)

Engineering Ingegneria
Informatica S.p.A. - Roma

Le predette operazioni, detratto il valore di bilancio, hanno comportato un utile di negoziazione pari a complessivi Euro 31.767,11 (**).

Euro

- 4.906.025,00

La Società ha aumentato il capitale sociale da Euro 19.387.680 ad Euro 24.387.680, con emissione di n. 388.058 nuove azioni. La Banca ha acquistato, a seguito dell'esercizio del diritto di prelazione, n. 4.365 azioni al prezzo di Euro 322 cadauna, per un importo complessivo pari ad Euro 1.405.530.

MTS S.p.A. - Roma

A seguito di detta operazione, la percentuale della detenzione partecipativa, costituita da n. 17.865 azioni, è pari al 2,348%.

Euro

+ 1.405.530,00 (*)

L'Assemblea del Consorzio, a recupero delle perdite subite nell'esercizio 2004 connesse ai costi di funzionamento, ha provveduto a ridurre di pari importo il Fondo Consortile deliberando, a termini di statuto, la ricostituzione dello stesso mediante richiesta di contribuzione ai soci. La Banca, proporzionalmente alla propria quota di contribuzione, ha pertanto provveduto a svalutare la partecipazione per Euro 15.079,13, posti a carico del conto economico, e contestualmente a ver-

Consorzio Telematico
di Servizi - Roma

sare a detto Consorzio un pari importo per la ricostituzione del Fondo Consortile. Pertanto il valore di bilancio della partecipazione rimane invariato.

euro	- 15.079,13 (****)
euro	+ 15.079,13 (*)

Altri eventi

CRIF S.p.A. - Bologna

In data 16 giugno 2005 ha avuto luogo la fusione per incorporazione di CRIF S.p.A. in CRIBIS S.p.A., e successivo cambio della denominazione sociale dell'incorporante in CRIF S.p.A. Il capitale sociale di quest'ultima è pari ad Euro 6.578.720 suddiviso in n. 4.111.700 azioni da nominali Euro 1,60 cadauna. A seguito di detta fusione, la partecipazione della Banca è ora costituita da n. 87.850 azioni rappresentanti circa il 2,14% del capitale, per un valore di bilancio pari ad Euro 114.844,44.

Sezione 4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

in migliaia di €	
A. Esistenze iniziali	125.811
B. Aumenti	
B1. Acquisti	16.840
B2. Riprese di valore	-
B3. Rivalutazioni	-
B4. Altre variazioni	2.126
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	4.791
C2. Rettifiche di valore:	
(a) ammortamenti	13.314
(b) svalutazioni durature	-
C3. Altre variazioni	1
D. Rimanenze finali	126.671
E. Rivalutazioni totali	133.499
F. Rettifiche totali:	
(a) ammortamenti	296.050
(b) svalutazioni durature	-

Gli acquisti si riferiscono a Euro 2.026 mila per immobili, Euro 5.765 mila per mobili, Euro 5.057 mila per impianti ed Euro 3.992 mila per macchine, mentre le vendite sono dettagliate in Euro 3.946 mila per immobili, Euro 3 mila per mobili, Euro 804 mila per macchine ed Euro 38 mila per impianti. Le cessioni hanno generato una plusvalenza di Euro 2.126 mila contabilizzata nei proventi straordinari.

La rimanenza finale è così composta:

in migliaia di €	
Immobili	102.083
Mobili	11.271
Impianti	8.132
Macchine	5.185
Totale	126.671

Gli immobili strumentali utilizzati direttamente al 31 dicembre 2005 ammontano a Euro 94.623 mila.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

in migliaia di €	
A. Esistenze iniziali	37.653
B. Aumenti	
B1. Acquisti	13.852
B2. Riprese di valore	–
B3. Rivalutazioni	–
B4. Altre variazioni	–
C. Diminuzioni	
C1. Vendite	–
C2. Rettifiche di valore:	
(a) ammortamenti	9.010
(b) svalutazioni durature	–
C3. Altre variazioni	1.322
D. Rimanenze finali	41.173
E. Rivalutazioni totali	–
F. Rettifiche totali:	
(a) ammortamenti	206.087
(b) svalutazioni durature	–

Gli acquisti si riferiscono a Euro 2.927 mila per software e ad Euro 10.925 mila per ristrutturazione di immobili di terzi in locazione.

La rimanenza finale è così composta:

in migliaia di €	
Procedure elaborazione dati	5.736
Spese di ristrutturazione immobili di terzi in locazione	35.437
Totale	41.173

Si fornisce nel seguito l'informativa richiesta dall'art. 2427, punto 22, modificato a seguito della riforma del Diritto Societario, relativa alla rappresentazione contabile con il metodo finanziario dei contratti di locazione finanziaria.

Informativa sui contratti di locazione finanziaria

Al 31 dicembre 2005 sono in essere i seguenti contratti di locazione finanziaria in cui la Banca agisce come locataria:

- stabile sito in Milano, Via S. Sofia con scadenza nel settembre 2007, contratto a tasso variabile;
- complesso di Milano Bicocca, "Polo unico", con scadenza nel 2014, contratto a tasso variabile.

Tale contratti di locazione sono qualificabili come contratti di leasing finanziario.

Si fornisce nel seguito l'effetto che deriverebbe nel bilancio d'esercizio dall'applicazione della metodologia finanziaria per la rappresentazione contabile di questi contratti.

Si precisa che il debito residuo dei contratti al 31 dicembre 2005 esprime il valore attuale delle rate di canone non scadute alla stessa data.

Immobili in leasing finanziario

dati in migliaia di €		
Contratti in corso		
Beni in leasing finanziario, valore netto al 31 dicembre 2004		119.626
- di cui costo storico	129.916	
- di cui fondo ammortamento	- 10.290	
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		- 3.897
Beni in leasing finanziario, valore netto al 31 dicembre 2005		115.729 A)
- di cui costo storico	129.916	
- di cui fondo ammortamento	- 14.187	

Mutui passivi ed altre poste patrimoniali

dati in migliaia di €		
Mutui passivi		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31 dicembre 2004		92.130
- di cui scadenti entro un anno	6.476	
- di cui scadenti da 1 a 5 anni	37.254	
- di cui scadenti oltre i 5 anni	48.400	
Rimborsi delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio		- 6.476
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al 31 dicembre 2005		85.654 B)
- di cui scadenti entro un anno	6.828	
- di cui scadenti da 1 a 5 anni	36.529	
- di cui scadenti oltre i 5 anni	42.297	
Effetto netto della cancellazione delle altre poste (risconto canone iniziale, anticipi IVA e altre minori), passaggio dal metodo patrimoniale a quello finanziario		8.737 C)

Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio

dati in migliaia di €		
Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio	D) = A) - B) - C)	21.338 D)
a dedurre, effetto fiscale differito (38,25%)		- 8.162
Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio		13.176

Effetto sul conto economico dell'applicazione del metodo finanziario

dati in migliaia di €		
Storno dei canoni per operazioni di leasing		10.693
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing		- 2.536
Quota di ammortamento dell'esercizio		- 3.897
Effetto sul risultato prima delle imposte		4.260
a dedurre, effetto fiscale differito (38,25%)		- 1.629
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		2.631

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

in migliaia di €	
Assegni di conto corrente tratti su altre banche	47.787
Partite viaggianti tra filiali non attribuite ai conti di pertinenza	2.706
Disposizioni varie in essere da eseguire nei confronti della clientela e/o delle banche corrispondenti	44.844
Rettifiche per partite illiquide relative al portafoglio (SBF e DI)	181.769
Ritenute fiscali diverse da recuperare	3.293
Imposte sul reddito versate in via d'acconto	79.943
Crediti verso controllate per dividendi	13.747
Attività per imposte anticipate	61.724
Crediti d'imposta verso l'Erario	12.356
Crediti d'imposta verso l'Erario - anticipo imposta T.F.R.	1.674
Crediti verso società del gruppo consolidate fiscalmente	5.393
Contropartita rivalutazione di operazioni a termine in cambi	5.784
Contropartita rivalutazione di prodotti derivati	69.673
Costi in attesa d'imputazione	9.861
Partite relative a commissioni da incassare	36.296
Partite da regolare in stanza	35.432
Crediti verso clientela da regolare	9.455
Altre partite	35.254
Totale	656.991

Sezione 5
Altre voci dell'attivo

Tra le "altre attività" è ricompreso l'importo di Euro 4.900 versato dalla banca al fondo di dotazione del consorzio di servizi costituito l'anno precedente al fine di svolgere attività amministrative per i consorziati.

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

in migliaia di €	
Ratei su:	135.297
- differenziali su contratti derivati	129.922
- utilizzo carte di credito	628
- altre partite	4.747
Risconti su:	181.632
- commissioni	174.850
- spese amministrative	3.631
- altre partite	3.151
Totale	316.929

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

in migliaia di €	
(a) Voci dell'attivo	65.397
di cui:	
- su titoli di proprietà	18.703
- su crediti verso banche	15.024
- su crediti verso clientela	31.670
(b) Voci del passivo	-

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

in migliaia di €	
(a) Crediti verso banche	-
(b) Crediti verso clientela	-
(c) Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1.598

Sezione 6 I debiti

6.1 Dettaglio della voce "debiti verso banche"

in migliaia di €	
(a) Operazioni pronti contro termine	1.388
(b) Prestito di titoli	–

6.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

in migliaia di €	
(a) Operazioni pronti contro termine	441.039
(b) Prestito di titoli	–

Composizione della voce 10 "debiti verso banche"

in migliaia di €	Euro	Altre valute	Totale
A vista:	509.691	8.302	517.993
- saldi liquidi su conti correnti per servizi resi	431.078	8.302	439.380
- depositi	78.613	–	78.613
A termine o con preavviso:	3.935.927	441.813	4.377.740
- depositi	3.934.365	441.813	4.376.178
- pronti contro termine	1.388	–	1.388
- mutui passivi	174	–	174
Totale	4.445.618	450.115	4.895.733

L'entità del debito in Euro e valuta in essere verso la società controllante Deutsche Bank AG Francoforte al 31 dicembre 2005 ammonta a Euro 1.944.406 mila, composto da Euro 356.478 mila per conti correnti di corrispondenza ed Euro 1.587.928 mila per depositi.

I rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

La voce include inoltre i debiti verso società partecipate il cui dettaglio è riportato nella Sezione 3 - Partecipazioni.

Composizione della voce 20 "debiti verso clientela"

in migliaia di €	Euro	Altre valute	Totale
A vista:	6.318.919	131.425	6.450.344
- depositi	267.903	–	267.903
- conti correnti passivi	6.051.016	130.030	6.181.046
- altre forme tecniche	–	1.395	1.395
A termine o con preavviso:	1.438.827	36.710	1.475.537
- depositi	989.570	182	989.752
- operazioni pronti contro termine	441.039	–	441.039
- altre forme tecniche	8.218	36.528	44.746
Totale	7.757.746	168.135	7.925.881

La voce include i debiti verso società partecipate il cui dettaglio è riportato nella Sezione 3 - Partecipazioni.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Composizione della voce 30 "debiti rappresentati da titoli"

in migliaia di €	
1. Prestiti Obbligazionari	3.272.550
2. Certificati di deposito:	300.699
- fino a 12 mesi	191.034
- da 12 a 18 mesi	70.046
- oltre 18 mesi	39.619
3. Altri titoli	70.548
- assegni circolari	57.286
- assegni di traenza	13.262
Totale	3.643.797

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

in migliaia di €	
A fronte garanzie e impegni	554
A fronte di azioni revocatorie	32.585
A fronte cause passive e oneri diversi	22.067
Totale	55.206

Sezione 7
I fondi

Con riferimento ai contenziosi in materia di anatocismo, si segnala che al 31 dicembre 2005 risultano pendenti 91 cause. Parte delle stesse riguardano anche richieste di restituzione di interessi ultra-legali e di commissioni di massimo scoperto. A fronte dei rischi connessi a detti contenziosi, allo stato, risultano accantonati a fondo per rischi ed oneri – altri fondi complessivi Euro 923 mila. Tali accantonamenti coprono le perdite previste in quelle cause dove è già intervenuta una quantificazione delle pretese restitutorie.

Nella maggior parte dei casi, infatti, le controparti nei propri atti di citazione non quantificano le proprie pretese, limitandosi a richiedere al giudice una consulenza tecnica (CTU), che accerti l'ammontare degli interessi anatocistici di cui si afferma l'intervenuta illegittima applicazione e delle somme ritenute non dovute di cui si chiede la restituzione.

Variazioni intervenute nella sottovoce 80 c) "fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

in migliaia di €	
Saldo al 31.12.2004	55.426
Altri accantonamenti dell'esercizio	8.042
Utilizzi dell'esercizio	- 8.262
Saldo al 31.12.2005	55.206

Composizione della sottovoce 80 b) "fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse"

in migliaia di €	
A fronte IRES/IRAP	110.869
A fronte imposte differite passive	3.121
A fronte imposte diverse e tasse	6.550
Totale	120.540

Variazioni intervenute nella sottovoce 80 b) "fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse"

in migliaia di €	
Saldo al 31.12.2004	93.491
Utilizzo per imposte pagate all'Erario per IRPEG/IRAP esercizio 2004	- 72.119
Utilizzo per pagamento bollo A/C, bollo virtuale, IVA, imposta sostitutiva e tassa sui contratti di borsa	- 2.688
Saldo debitore riguardante imposte e tasse diverse	6.550
Imposte differite passive annullate	- 1.521
Accantonamento imposte differite passive	795
Accantonamento imposte correnti sul reddito	96.032
Saldo al 31.12.2005	120.540

In merito agli accertamenti relativi a imposte sul reddito risultano definiti gli esercizi sino al 2000.

La società ha aderito al condono previsto dalla Legge 27.12.2002 n.289 e successive modificazioni, con le seguenti modalità:

- condono integrativo semplice per l'imposta sul reddito per gli anni dal 1997 al 2002
- condono tombale per l'imposta sul valore aggiunto per gli anni dal 1998 al 2002

L'ammontare del fondo tiene inoltre conto di eventuali maggiori oneri per gli esercizi non ancora definiti e per accantonamenti relativi a imposte indirette.

L'art. 1 del D.Lgs. 344/03 ha modificato il testo unico delle imposte sui redditi, D.P.R. 917/86, introducendo con gli articoli da 117 a 129 l'istituto del consolidato nazionale in base ai principi contenuti nell'art. 4, comma 1 della legge di delega 7/4/2003 n. 80. La disposizione di cui all'art. 4 citata ha previsto, per il gruppo di imprese, la determinazione in capo alla società consolidante di un'unica base imponibile, su opzione facoltativa delle società partecipanti.

La Banca, in qualità di controllante, ha aderito all'istituto del consolidato nazionale con le controllate Deutsche Bank Mutui S.p.A., Deutsche Bank Fondimmobiliari SGR S.p.A., Fiduciaria Sant'Andrea srl e New Prestitempo S.p.A..

Come premesso nella parte A della Nota Integrativa si è provveduto alla rilevazione della cosiddetta fiscalità differita contabilizzata in contropartita del conto economico, i cui dettagli sono riportati nelle tabelle che seguono.

A seguito del consolidato nazionale i dati si riferiscono alla Banca e alle società aderenti.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

7.4 Variazioni nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"

in migliaia di €		
1. Importo iniziale		55.177
2. Aumenti		36.207
2.1 - Imposte anticipate sorte nell'esercizio	36.207	
2.2 - Altri aumenti	–	
3. Diminuzioni		29.660
3.1 - Imposte anticipate annullate nell'esercizio	24.384	
3.2 - Altre diminuzioni	5.276	
4. Importo finale		61.724

L'importo finale delle attività per imposte anticipate include Euro 2.013 mila di pertinenza delle società del Gruppo aderenti al consolidato nazionale.

Le principali fattispecie che hanno portato all'iscrizione di imposte anticipate si riferiscono a rettifiche di valore su crediti verso clientela deducibili negli anni successivi e a costi di natura amministrativa che, in base alle vigenti disposizioni fiscali, si renderanno deducibili nei prossimi esercizi.

7.5 Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

in migliaia di €		
1. Importo iniziale		3.848
2. Aumenti		795
2.1 - Imposte differite sorte nell'esercizio	795	
2.2 - Altri aumenti	–	
3. Diminuzioni		1.521
3.1 - Imposte differite annullate nell'esercizio	1.521	
3.2 - Altre diminuzioni	–	
4. Importo finale		3.122

L'importo finale delle passività per imposte differite è riferito alla sola Banca.

Le imposte differite sono originate dall'onere fiscale in corso di formazione su dividendi delle società controllate rilevati per competenza e dalle plusvalenze realizzate in sede di cessione di immobili.

Nella tabella che segue sono riportate le descrizioni delle differenze temporanee della sola Banca che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, con l'indicazione dell'aliquota applicata e delle variazioni rispetto all'esercizio precedente, così come previsto dall'art. 2427 C.C., punto 14.

Si precisa che non sono presenti imposte anticipate contabilizzate in riferimento a perdite d'esercizio o di esercizi precedenti.

in migliaia di €	Esercizio 2005			Esercizio 2004		
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Aliq. %	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Aliq. %
Imposte anticipate:						
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	37.166	14.217	38,25%	42.483	16.250	38,25%
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	26.929	8.887	33,00%			
Accantonamenti per rischi ed oneri	3.547	1.357	38,25%	8.930	3.416	38,25%
Accantonamenti per rischi ed oneri	91.099	30.066	33,00%	68.901	22.737	33,00%
Costi deducibili in esercizi successivi:						
- spese di rappresentanza	521	199	38,25%	548	210	38,25%
- ammortamento avviamento pagato	821	314	38,25%	946	362	38,25%
- fatture stimate	12.212	4.671	38,25%	13.240	5.064	38,25%
Totale	172.295	59.711		135.048	48.039	
Imposte differite:						
Dividendi per competenza	287	95	33,00%	220	72	33,00%
Plusvalenze da cessione di immobili	9.174	3.027	33,00%	11.441	3.776	33,00%
Totale	9.461	3.122		11.661	3.848	
Imposte differite (anticipate) nette		(56.589)			(44.191)	
	Effetto di conto economico			Effetto a stato patrimoniale		
Variazione delle imposte anticipate		(11.672)			-	
Variazione delle imposte differite		(726)			-	
Variazione netta		(12.398)			-	
IRES - riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva						
aliquota ordinaria applicabile		esercizio 2005 33,00%			esercizio 2004 33,00%	
Effetto delle variazioni permanenti in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota IRES ordinaria:						
Redditi esenti		- 0,02%			- 2,79%	
Dividendi e utili cessioni partecipazioni		- 9,38%			- 11,49%	
Costi indeducibili		1,22%			2,80%	
Aliquota effettiva		24,82%			21,52%	

Variazioni intervenute nella sottovoce 80 a) "fondi di quiescenza e per obblighi simili"

in migliaia di €	
Saldo al 31.12.2004	13.738
Erogazioni dell'esercizio	- 1.004
Accantonamento dell'esercizio	1.275
Saldo al 31.12.2005	14.009

Il fondo si riferisce al personale direttivo dell'incorporata Banca Popolare di Lecco ed è stato costituito con accordi stipulati il 25 luglio 1985 e il 21 gennaio 1988 con la delegazione sindacale del personale direttivo. Trattasi di fondo senza personalità giuridica ed è integrativo del trattamento INPS. A seguito dell'attuazione degli accordi di fusione del 25 ottobre 1994 che prevedevano l'unificazione della previdenza integrativa aziendale, sono state trasferite tutte le posizioni del personale attivo al Fondo Pensioni Deutsche Bank. Pertanto il suddetto fondo è attualmente finalizzato a garantire le prestazioni al personale in quiescenza.

Il patrimonio di detto fondo è investito nelle attività della banca.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

L'importo del fondo è soggetto a valutazione attuariale effettuata ogni fine anno.

Variazioni intervenute nella voce 70 "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"

in migliaia di €	
Saldo al 31.12.2004	44.612
Liquidazioni corrisposte al personale	- 5.588
Contributo 0,50% ex Legge 297/82	- 854
Accantonamento dell'esercizio per la copertura del fabbisogno	8.835
Altre variazioni	- 106
Saldo al 31.12.2005	46.899

Il fondo copre l'ammontare degli oneri maturati a tutto il 31 dicembre 2005 a favore del personale sulla base della legislazione vigente alla data medesima.

Composizione della voce 100 "fondo per rischi bancari generali"

in migliaia di €	
Fondo destinato alla copertura dei rischi propri delle operazioni bancarie (art. 11 commi 2 e 3 DL 87/92)	15.494

Sezione 8
Il capitale, le riserve,
il fondo per rischi
bancari generali e le
passività subordinate

Composizione della voce 110 "passività subordinate"

in migliaia di €	
Prestito subordinato sottoscritto dalla clientela	
Denominazione:	Prestito subordinato Low Tier II DB Spa 2003-2008 Welcome
Importo nominale:	Euro 100.000.000
Prezzo di emissione:	97,50
Valuta di denominazione:	Euro
Emissione del prestito:	22 aprile 2003
Scadenza del prestito:	22 aprile 2008
Tasso interesse:	In data 22 Aprile 2004 pagamento di una cedola fissa pari all' 1,50% del valore nominale. In data 22 Aprile 2008 pagamento di un'ulteriore cedola variabile legata al tasso d'inflazione dei Paesi UE, maggiorata di un 2% fisso garantito.
Il prestito non è soggetto a clausola di rimborso anticipato né a condizioni che consentano la conversione in capitale o in altro tipo di passività. In particolare il contratto prevede che:	
- il rimborso anticipato possa avvenire solo su iniziativa della Banca e previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza;	
- in caso di liquidazione della Banca, il debito sia rimborsato solo dopo che siano stati liquidati tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.	
Totale	99.911

Composizione della voce 120 "capitale"

in migliaia di €	
Numero 120.410.797 azioni ordinarie da nominali Euro 2,58 cad., di cui numero 6.765.336 possedute dalla Banca, pari al 5,62%, numero 65.139 azioni di spettanza degli azionisti che non hanno provveduto finora al ritiro dei titoli rivenienti da operazioni di aumento di capitale gratuito. Complessivamente le azioni in circolazione ammontano a numero 113.580.322.	
	310.660

Composizione della voce 130 "sovrapprezzi di emissione"

in migliaia di €	
In occasione dell'aumento di capitale, parte a pagamento, deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 29 aprile 1994 sono state emesse n. 26.426.400 azioni ordinarie a fronte delle quali è stato richiesto un sovrapprezzo di 3,28 Euro per azione.	86.802

Composizione della voce 140 "riserve"

in migliaia di €	
(a) Riserva legale	62.132
(b) Riserva per azioni o quote proprie (n. 6.765.336 azioni ordinarie)	3.516
(c) Riserve statutarie	64.545
(d) Altre riserve:	
- riserva straordinaria	350.346
- riserva ex Legge 489/93 - "Legge Amato"	37.214
- fondo plusvalenze reinvestite ex Legge 169/83 - in sospensione d'imposta	8.492
- riserva ex art. 13 comma 6 D.Lgs 124/93	1.466
- riserva ex art. 2349 Codice Civile	89
Totale	527.800

Legge 489/93 - "Legge Amato"

in migliaia di €	
L'accantonamento effettuato si riferisce all'agevolazione concessa dalla legge, applicabile anche agli atti di fusione, consistente nella possibilità di effettuare accantonamenti, deducibili dal reddito imponibile, ad una speciale riserva in sospensione di imposta iscritta tra le poste del patrimonio netto. Gli accantonamenti effettuati negli anni 1994-1995-1996 pari a Euro 37.214 mila hanno consentito un risparmio fiscale per Euro 19.798 mila.	

Composizione della voce 160 "utili portati a nuovo"

in migliaia di €	
L'ammontare si riferisce all'entità della parte degli utili degli esercizi precedenti non distribuiti e pertanto riportati a nuovo come da delibere assembleari.	26.080

Composizione della voce 120 dell'attivo "azioni o quote proprie"

in migliaia di €	
Le azioni proprie possedute sono n. 6.765.336 pari al 5,62% del capitale della Banca, percentuale contenuta entro i limiti stabiliti dall'ultimo comma dell'art. 2357 C.C.. Il valore unitario medio di carico delle n. 6.765.336 azioni è di Euro 0,52; il valore nominale complessivo è di Euro 17.455 mila. Il valore dell'attivo corrisponde, a norma dell'art. 2357 Ter C.C., all'apposita riserva risultante dal passivo.	3.516

Nel corso dell'esercizio non si sono manifestate operazioni di cessione o acquisto di azioni proprie.

Nella tabella che segue si forniscono i dettagli relativi alla composizione delle voci di patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzo e distribuitività.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Nel calcolo della quota distribuibile delle riserve disponibili, si è tenuto anche conto del vincolo rappresentato dal livello minimo del patrimonio netto di vigilanza, con riferimento agli aggregati patrimoniali in essere alla data di chiusura dell'esercizio.

Composizione del patrimonio netto

in migliaia di €	Importo totale	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Di cui distribuibile della quota disponibile	Totale degli utilizzi effettuati negli ultimi tre esercizi	
Voci componenti il patrimonio netto					per copertura di perdite	per altri motivi
Capitale	310.660					
Riserve di capitale	102.296		102.296	–	–	–
Riserva da sovrapprezzo azioni	86.802	A, B, C	86.802	–	–	–
Fondo rischi bancari generali	15.494	B	15.494	–	–	–
Riserve di utili	553.880		488.143	185.551	–	848
Riserva legale	62.132	B	–	–	–	–
Riserva statutaria	64.545	A, B, C	64.545	–	–	–
Riserva straordinaria	350.346	A, B, C	350.346	159.471	–	–
Riserva ex L. 489/93	37.214	B	37.214	–	–	–
Utili investiti nell'acquisto di azioni proprie	3.516	–	–	–	–	–
Riserva ex art. 2349 C.C.	89	–	–	–	–	–
Fondo plusvalenze reinvestite L. 169/83	8.492	A, B, C	8.492	–	–	–
Riserva art. 13 c. 6 D.Lgs. 124/93	1.466	B	1.466	–	–	–
Utili da riportare a nuovo	26.080	A, B, C	26.080	26.080	–	848
Totale complessivo	966.836		590.439	185.551	–	848
Totale quota non distribuibile				404.888		
Possibilità di utilizzazione: A: per aumento di capitale B: per copertura di perdite C: per distribuzione ai soci						

Di seguito viene riportato il prospetto relativo al patrimonio di vigilanza e ai requisiti prudenziali di vigilanza:

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

in migliaia di €	
Categoria/Valori	importo
A. Patrimonio di vigilanza	
A1. Patrimonio di base (tier 1)	922.796
A2. Patrimonio supplementare (tier 2)	55.731
A3. Elementi da dedurre	–
A4. Patrimonio di vigilanza	978.527
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
B1. Rischi di credito	664.920
B2. Rischi di mercato	25.893
di cui:	
- rischi del portafoglio non immobilizzato	25.893
- rischi di cambio	–
- rischio di concentrazione	–
B3. Prestiti subordinati di 3° livello	–
B4. Altri requisiti prudenziali	–
B5. Totale requisiti prudenziali	690.813
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C1. Attività di rischio ponderate	9.878.626
C2. Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	9,34
C3. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	9,91

Sezione 9

Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

in migliaia di €	
Accantonamento a fronte spese per il personale	58.212
Imposte diverse da versare all'Erario per conto della clientela	13.783
Somme infruttifere per raccolta quote fondi	326
Somme a disposizione da riconoscere a terzi	84.653
Accantonamenti di spese in attesa di fatture dai fornitori	67.402
Contropartita rivalutazione di operazioni a termine	11.736
Contropartita rivalutazione di prodotti derivati	59.543
Contropartita rivalutazione di prodotti derivati a copertura di titoli	42.916
Somme a disposizione clientela/banche per operazioni in attesa d'esecuzione	41.545
Somme relative a operazioni in titoli	7.942
Bonifici e partite in lavorazione	144.872
Conti attesa estero	19.264
Debiti verso società del gruppo consolidate fiscalmente	5.779
Debiti per progetto di ristrutturazione aziendale 2002	3.512
Debiti per oneri di incentivazione all'esodo	16.704
Altre partite	62.203
Totale	640.392

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

in migliaia di €	
Ratei su:	80.919
- differenziali su contratti derivati	73.420
- altre partite	7.499
Risconti su:	13.442
- oneri di tasso	10.903
- altre partite	2.539
Totale	94.361

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

in migliaia di €	
(a) Voci del passivo	50.859
di cui:	
- su debiti verso banche	11.869
- su debiti verso clientela	1.406
- su debiti rappresentati da titoli	36.961
- su passività subordinate	623
(b) Voci dell'attivo	270
di cui:	
- su crediti verso clientela	270

Sezione 10

Le garanzie e gli impegni

10.1 Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

in migliaia di €	
(a) Crediti di firma di natura commerciale	670.869
(b) Crediti di firma di natura finanziaria	262.002
(c) Attività costituite in garanzia	—
Totale	932.871

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

in migliaia di €	
(a) Impegni a erogare fondi a utilizzo certo	136.600
(b) Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	1.292.697
Totale	1.429.297

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate e agli impegni a erogare fondi è valutato in modo analogo ai crediti per cassa e viene rettificato indirettamente, per la parte di dubbio realizzo, con l'appostazione nel passivo di un apposito fondo per rischi e oneri.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

in migliaia di €	
Titoli a cauzione assegni circolari	50.000
Totale	50.000

I titoli costituiti in garanzia dalla Banca a fronte di propri debiti sono espressi al valore nominale.

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

in migliaia di €	
(a) Banche centrali	–
(b) Altre banche	–

10.5 Operazioni a termine

in migliaia di € Categorie di operazione	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite:			
1.1 titoli			
- acquisti	–	46.390	–
- vendite	–	409.888	–
1.2 valute			
- valute contro valute	–	2.914	–
- acquisti contro euro	–	393.738	–
- vendite contro euro	–	396.212	–
2. Depositi e finanziamenti			
- da erogare	–	–	89.909
- da ricevere	–	–	–

I contratti di compravendita di titoli e di valute sono esposti in base al prezzo di regolamento del contratto.

I contratti di deposito e finanziamento sono esposti in base all'importo da erogare/ricevere.

Strumenti finanziari strutturati

Al 31 dicembre 2005 risultano emessi Euro 1.888.736 mila di obbligazioni strutturate che prevedono un'opzione a favore dei sottoscrittori sul rendimento a scadenza.

Tali opzioni comportano un'indicizzazione dei pagamenti effettuati dall'emittente al rimborso dei prestiti, se i parametri di riferimento scelti (variazione degli indici) sono superiori al rendimento minimo garantito; si tratta, generalmente, di indici legati all'andamento dei mercati borsistici, di panieri di titoli azionari e/o di fondi comuni.

Una parte di queste emissioni, per un importo pari a Euro 435.167 mila, ha formato oggetto di riacquisto.

Il rischio relativo alla variabilità dei parametri presi a riferimento nei titoli strutturati è stato coperto mediante contratti di Interest Rate Swap aventi le medesime clausole di indicizzazione.

I valori nozionali dei contratti derivati incorporati negli strumenti finanziari strutturati sono i seguenti:

in migliaia di €	
Obbligazioni riacquistate - di cui della voce 50b dell'attivo	
Opzione call acquistata su indici (annessa all'obbligazione emessa riacquistata)	433.784
Obbligazioni emesse - di cui della voce 30a del passivo	
Opzione call venduta su indici (incorporata nell'obbligazione emessa)	1.898.438
Opzione call acquistata su indici (incorporata nel contratto IRS di copertura)	1.450.812

10.6 Contratti derivati su crediti

Non esistono alla data contratti derivati su crediti in essere.

Si forniscono di seguito le informazioni previste dal D.Lgs. 394/03 in tema di strumenti finanziari derivati.

[illegible][illegible]

10.9 Derivati finanziari "over the counter": rischio di controparte

in migliaia di €	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	Valore nozionale	fair value positivo	Esposizione futura	Valore nozionale	fair value positivo	Esposizione futura	Valore nozionale	fair value positivo	Esposizione futura	Valore nozionale	fair value positivo	Esposizione futura
		Lordo/ Compensato			Lordo/ Compensato			Lordo/ Compensato			Lordo/ Compensato	
Controparti/Sottostanti												
A. Operazioni di negoziazione												
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 enti pubblici	9.096	491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 banche	5.690.972	7.196	2.171	-	-	-	400.391	7.463	6.584	-	-	-
A.4 società finanziarie	17.252	409	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 imprese non finanziarie	1.238.390	29.323	4.262	-	-	-	523.411	12.387	8.138	-	-	-
A.7 altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Operazioni di copertura												
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 banche	4.385.115	83.125	14.346	-	-	-	-	-	-	1.550.812	58.700	114.765
B.4 società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Altre operazioni												
C.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Il fair value positivo lordo e compensato corrispondono in quanto la banca non ha posto in essere operazioni che prevedono accordi di compensazione.

L'ammontare delle plusvalenze, al netto delle minusvalenze, non contabilizzate, è pari a Euro 1.622 mila e si riferisce prevalentemente alle rivalutazioni dei contratti derivati a copertura dei prestiti obbligazionari emessi e dei finanziamenti erogati per mutui e per credito al consumo, iscritti al valore nominale.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

10.10 Derivati finanziari "over the counter": rischio finanziario

in migliaia di €	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Tassi di cambio e oro	Altri valori
Tipologia operazioni/ Sottostanti	fair value negativo	fair value negativo	fair value negativo	fair value negativo
	Lordo/Compensato	Lordo/Compensato	Lordo/Compensato	Lordo/Compensato
A. Operazioni di negoziazione				
A.1 Governi e Banche Centrali	–	–	–	–
A.2 enti pubblici	–	–	–	–
A.3 banche	39.144	–	12.387	–
A.4 società finanziarie	–	–	–	–
A.5 assicurazioni	–	–	–	–
A.6 imprese non finanziarie	2.452	–	7.463	–
A.7 altri soggetti	–	–	–	–
B. Operazioni di copertura				
B.1 Governi e Banche Centrali	–	–	–	–
B.2 enti pubblici	–	–	–	–
B.3 banche	108.572	–	–	–
B.4 società finanziarie	–	–	–	–
B.5 assicurazioni	–	–	–	–
B.6 imprese non finanziarie	–	–	–	–
B.7 altri soggetti	–	–	–	–
C. Altre operazioni				
C.1 Governi e Banche Centrali	–	–	–	–
C.2 enti pubblici	–	–	–	–
C.3 banche	–	–	–	–
C.4 società finanziarie	–	–	–	–
C.5 assicurazioni	–	–	–	–
C.6 imprese non finanziarie	–	–	–	–
C.7 altri soggetti	–	–	–	57.360

Il fair value positivo lordo e compensato corrispondono in quanto la banca non ha posto in essere operazioni che prevedono accordi di compensazione.

10.11 Derivati creditizi: rischio di controparte

Non esistono alla data contratti derivati su crediti in essere.

10.12 Derivati creditizi: rischio finanziario

Non esistono alla data contratti derivati su crediti in essere.

Sezione 11

Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

in migliaia di €	
(a) Ammontare	614.534
(b) Numero	4

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

in migliaia di €	
(a) Stati	–
(b) Altri enti pubblici	36.025
(c) Società non finanziarie	5.004.892
(d) Società finanziarie	303.055
(e) Famiglie produttrici	98.583
(f) Altri operatori	6.951.059
Totale	12.393.614

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

in migliaia di €	
(a) 1a branca di attività economica (servizi di telecomunicazione)	2.557.089
(b) 2a branca di attività economica (servizi destinati alla vendita)	1.012.124
(c) 3a branca di attività economica (servizi del commercio)	437.518
(d) 4a branca di attività economica (carta, prodotti stampa ed editoria)	148.792
(e) 5a branca di attività economica (prodotti in metallo esclusi autoveicoli)	148.012
(f) Altre branche (altre branche di attività economica)	799.930
Totale	5.103.465

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

in migliaia di €	
(a) Stati	–
(b) Altri enti pubblici	619
(c) Banche	48.123
(d) Società non finanziarie	524.441
(e) Società finanziarie	337.244
(f) Famiglie produttrici	3.663
(g) Altri operatori	18.781
Totale	932.871

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

in migliaia di € Voci/Paesi	Italia	Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
1 Attivo				
1.1 crediti verso banche	1.424.561	2.166.307	22.914	3.613.782
1.2 crediti verso clientela	12.332.098	44.731	16.785	12.393.614
1.3 titoli	808.231	366.056	729	1.175.016
2 Passivo				
2.1 debiti verso banche	1.179.210	3.620.525	95.998	4.895.733
2.2 debiti verso clientela	6.804.941	1.028.408	92.532	7.925.881
2.3 debiti rappresentati da titoli	3.643.797	–	–	3.643.797
2.4 altri conti (prestito subordinato)	99.911	–	–	99.911
3 Garanzie e impegni	2.009.889	268.403	83.876	2.362.168

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

in migliaia di €	Durata determinata								Durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni	tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato		
1 Attivo										
1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili	1	28.708	4	26	–	–	6	–	–	28.745
1.2 crediti verso banche	387.041	1.302.437	119.057	266.700	–	–	1.289.790	–	248.757	3.613.782
1.3 crediti verso clientela	1.044.580	1.094.915	1.513.580	2.693.981	1.964.431	–	298.483	3.698.525	85.119	12.393.614
1.4 obbligazioni e altri titoli di debito	33	56.611	75.583	117.372	391.035	–	596	58.160	–	699.390
1.5 operazioni fuori bilancio	549.976	13.616.717	4.631.211	916.807	574.684	–	295.818	20.375	–	20.605.588
Totale attivo	1.981.631	16.099.388	6.339.435	3.994.886	2.930.150	1.884.693	3.777.060	333.876	–	37.341.119
2 Passivo										
2.1 debiti verso banche	529.875	1.270.697	47	419.434	143.775	–	512.500	2.019.405	–	4.895.733
2.2 debiti verso clientela	6.454.096	573.618	7.920	457	–	–	889.790	–	–	7.925.881
2.3 debiti rappresentati da titoli:										
- obbligazioni	441	86.771	452.287	287.544	1.891.667	–	–	553.839	–	3.272.549
- certificati di deposito	16.800	144.110	115.331	24.458	–	–	–	–	–	300.699
- altri titoli	70.548	–	–	–	–	–	–	–	–	70.548
2.4 passività subordinate	–	–	–	–	99.911	–	–	–	–	99.911
2.5 operazioni fuori bilancio	550.095	12.322.306	2.642.893	3.852.714	80.318	–	1.220.638	20.255	–	20.689.219
Totale passivo	7.621.855	14.397.502	3.218.478	4.584.607	2.215.671	2.622.928	2.593.499	–	–	37.254.540

11.7 Attività e passività in valuta

in migliaia di €	
(a) Attività	
1. crediti verso banche	125.557
2. crediti verso clientela	130.403
3. titoli	364.897
4. partecipazioni	–
5. altri conti	2.145
Totale	623.002
(b) Passività	
1. debiti verso banche	450.116
2. debiti verso clientela	168.135
3. debiti rappresentati da titoli	–
4. altri conti	–
Totale	618.251

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

La banca, alla data, non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione

Sezione 12

Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

in migliaia di €	
(a) Acquisti	
1. regolati	1.183.765
2. non regolati	24.176
(b) Vendite	
1. regolate	1.200.423
2. non regolate	2.626

Gli acquisti e le vendite effettuati nel corso dell'esercizio per conto di terzi si riferiscono esclusivamente all'attività su contratti derivati.

12.2 Gestioni patrimoniali

in migliaia di €	
1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	–
2. Altri titoli	1.459.358
Totale	1.459.358

In aggiunta alla componente titoli riportata nella tabella, al 31 dicembre 2005 esistono Euro 85.047 mila quali attività liquide della clientela.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

in migliaia di €	
(a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	30.847.101
1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	2.741.977
2. Altri titoli	28.105.124
(b) Titoli di terzi depositati presso terzi	29.857.153
(c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	747.892

I titoli sono esposti al loro valore nominale.

La voce a) "Titoli di terzi in deposito" presenta la seguente composizione:

in migliaia di €	
1) Titoli a custodia	29.374.021
di cui connessi con lo svolgimento della funzione di banca depositaria	42.176
2) Titoli a garanzia	1.042.447
3) Titoli in deposito a fronte di operazioni di pronti contro termine	430.633

Informazioni sul Conto Economico

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

in migliaia di €	
(a) Rettifiche "dare"	1.473.331
1. conti correnti	–
2. portafoglio centrale	1.469.204
3. cassa	–
4. altri conti	4.127
(b) Rettifiche "avere"	1.294.400
1. conti correnti	–
2. cedenti effetti e documenti	1.293.755
3. altri conti	645
(c) Portafoglio di terzi presentato all'incasso	1.287.175
1. portafoglio elettronico	1.240.507
2. portafoglio cartaceo	46.668

12.5 Altre operazioni

in migliaia di €	
Offerta alla clientela di servizi di GPM prestati da terzi	407.092

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1
Gli interessi

1.1 Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

in migliaia di €	
(a) Su crediti verso banche	110.954
di cui:	
- su crediti verso banche centrali	3.266
(b) Su crediti verso clientela	651.578
di cui:	
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	–
(c) Su titoli di debito	25.825
(d) Altri interessi attivi	115
(e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	–
Totale	788.472

Nella tabella precedente sono ricompresi anche gli interessi attivi e proventi assimilati percepiti dalle società controllate e da Deutsche Bank Sim S.p.A., ceduta a fine esercizio, il cui dettaglio è sottoriportato:

in migliaia di €	
- Deutsche Bank Mutui S.p.A.	16.091
- Deutsche Bank Sim S.p.A.	23
- Deutsche Asset Management Italy S.p.A.	115
- DWS Vita S.p.A.	3

Gli interessi ricevuti dalla controllante Deutsche Bank AG di Francoforte, riferiti a contratti di deposito, a operazioni di pronti contro termine e ad un'operazione di prestito titoli, tutti regolati a condizioni di mercato, ammontano a Euro 53.615 mila.

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

in migliaia di €	
(a) Su debiti verso banche	87.604
(b) Su debiti verso clientela	71.093
(c) Su debiti rappresentati da titoli	97.489
di cui:	
- su certificati di deposito	4.993
(d) Su fondi di terzi in amministrazione	–
(e) Su passività subordinate	898
(f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	17.092
Totale	274.176

Nella tabella precedente sono ricompresi anche gli interessi passivi e oneri assimilati corrisposti alle società controllate, a Deutsche Bank Sim S.p.A. e a Deutsche Bank Capital Markets S.p.A., quest'ultime cedute a fine esercizio, il cui dettaglio è sottoriportato:

in migliaia di €	
- Deutsche Bank Mutui S.p.A.	23
- Deutsche Bank Sim S.p.A.	423
- Deutsche Bank Fondimmobiliari S.p.A.	3
- Deutsche Bank Capital Markets S.p.A.	69
- Deutsche Asset Management SIM S.p.A.	75
- DWS Alternative Investments SGR S.p.A.	16
- DWS Investment Italy SGR S.p.A.	189
- DWS Vita S.p.A.	376
- Fiduciaria Sant'Andrea srl	3
- Finanza & Futuro Banca S.p.A.	706
- New Prestitempo S.p.A.	24

Gli interessi corrisposti alla controllante Deutsche Bank AG di Francoforte, riferiti a contratti di deposito regolati a condizioni di mercato, ammontano a Euro 36.584 mila.

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

in migliaia di €	
(a) Su attività in valuta	5.047

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

in migliaia di €	
(a) Su passività in valuta	19.304

Informazioni sul Conto Economico

2.1 Composizione della voce 40 "commissioni attive"

Sezione 2
Le commissioni

in migliaia di €	
(a) Garanzie rilasciate	5.001
(b) Derivati su crediti	–
(c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	
1. negoziazione di titoli	1.340
2. negoziazione di valute	6.322
3. gestioni patrimoniali	8.099
3.1. individuali	8.099
3.2. collettive	–
4. custodia e amministrazione di titoli	5.034
5. banca depositaria	4.600
6. collocamento di titoli (*)	90.821
7. raccolta ordini	5.998
8. attività di consulenza	–
9. distribuzione di servizi di terzi	48.566
9.1. gestioni patrimoniali	8.343
9.1.1. individuali	8.343
9.1.2. collettive	–
9.2. prodotti assicurativi	39.840
9.3. altri prodotti	383
(d) Servizi di incasso e pagamento	35.966
(e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	453
(f) Esercizio di esattorie e ricevitorie	–
(g) Altri servizi:	
- commissioni su finanziamenti a clientela e conti correnti	76.223
- commissioni e provvigioni su rapporti con istituzioni creditizie	200
- cassette di sicurezza	795
- commissioni su carte di credito	161.340
- altri	45.176
Totale	495.934

(*) La voce include le commissioni di mantenimento relative ai fondi comuni d'investimento mobiliari e immobiliari, pari a Euro 56.044 mila.

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

in migliaia di €	
(a) Presso propri sportelli:	
1. gestioni patrimoniali	8.099
2. collocamento di titoli	89.938
3. servizi e prodotti di terzi	48.442
(b) Offerta fuori sede:	
1. gestioni patrimoniali	–
2. collocamento di titoli	883
3. servizi e prodotti di terzi	124

2.3 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

in migliaia di €	
(a) Garanzie ricevute	49.977
(b) Derivati su crediti	–
(c) Servizi di gestione e intermediazione:	
1. negoziazione di titoli	2.250
2. negoziazione di valute	–
3. gestioni patrimoniali	–
3.1 portafoglio proprio	–
3.2 portafoglio di terzi	–
4. custodia e amministrazione di titoli	2.055
5. collocamento titoli	11.436
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	–
(d) Servizi di incasso e pagamento	21.001
(e) Altri servizi:	
- commissioni su carte di credito	92.321
- commissioni su pratiche di credito al consumo	84.051
- commissioni e provvigioni per rapporti con banche, Banca d'Italia, UIC	1.187
- altri	16.069
Totale	280.347

Sezione 3

I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

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

in migliaia di € Voci/Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Totale
A.1 Rivalutazioni	–		16.093	16.093
A.2 Svalutazioni	(25.461)		(7.290)	(32.751)
B. Altri Profitti/Perdite	4.174	6.360	(1.324)	9.210
Totale	(21.287)	6.360	7.479	(7.448)
1. Titoli di Stato	(7.825)			
2. Altri titoli di debito	(13.828)			
3. Titoli di capitale	366			
4. Contratti derivati su titoli	–			
Totale	(21.287)			

Gli importi esposti nella colonna "Altre operazioni" includono i risultati relativi alle operazioni cosiddette "complesse" per la parte relativa ai contratti derivati senza titolo sottostante che coprono o che sono economicamente connessi con le posizioni in titoli facenti parte dei portafogli strutturati.

Rispetto al dato del 31 dicembre 2004, nell'anno si assiste ad una variazione in diminuzione di Euro 15.052 mila, dovuta principalmente a:

in migliaia di €	
- maggior utile negoziazione titoli	+ 8.478
- maggior utile negoziazione cambi	+ 658
- minor utile su prodotti derivati	– 1.045
- saldo negativo rivalutazioni/svalutazioni su titoli e prodotti derivati	– 23.143

Informazioni sul Conto Economico

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

(a) Dirigenti	116
(b) Quadri direttivi di 3° e 4° livello	736
(c) Restante personale	2.884
Totale	3.736

Sezione 4
Le spese
amministrative

Il numero sopra indicato è calcolato come media aritmetica del numero dei dipendenti alla fine dell'esercizio e di quello alla fine dell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2005 la banca aveva in essere 5 contratti a progetto e 18 contratti di lavoro interinale.

Composizione della voce 80 "spese amministrative"

in migliaia di €	
(a) Spese per il personale:	271.800
- salari e stipendi	184.077
- oneri sociali	51.591
- trattamento di fine rapporto del personale	8.835
- trattamento di quiescenza e simili	15.889
- altri costi per il personale	11.408
(b) Altre spese amministrative:	293.781
- postali, telegrafiche, telefoniche e telex	29.188
- spese di manutenzione, riparazione e trasformazione	25.790
- locazione macchine elettroniche e software	31.507
- consulenze diverse	8.628
- compensi per lavoro interinale e contratti a progetto	2.289
- affitto locali	14.599
- inserzioni e pubblicità	10.987
- servizi resi da terzi	25.841
- informazioni e visure	8.777
- assicurazioni diverse	39.469
- stampati e cancelleria	5.118
- vigilanza	5.182
- illuminazione e riscaldamento	5.305
- pulizia locali	3.904
- spese viaggio	5.661
- spese legali e notarili	5.233
- trasporto valori	1.265
- compenso organi sociali	2.054
- abbonamenti	383
- altre	30.296
Subtotale	261.476
Imposte indirette e tasse:	
- bolli corrisposti al fisco	20.577
- imposta comunale sugli immobili	1.238
- altre	10.490
Subtotale	32.305
Totale	565.581

L'importo della voce "Trattamento di quiescenza e simili" è comprensivo delle quote di Trattamento di fine rapporto maturate nell'esercizio destinate dai dipendenti a Fondi di previdenza complementare esterni e dei versamenti effettuati dalla banca ai Fondi medesimi.

Sezione 5

Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

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

in migliaia di €	
(a) Immobilizzazioni immateriali	9.010
- ammortamento software	1.907
- ammortamento costi sostenuti su beni di terzi	6.718
- ammortamento avviamento	385
(b) Immobilizzazioni materiali	13.314
- immobili	6.209
- macchine d'ufficio, automezzi, ecc.	2.737
- impianti	1.667
- mobili	2.701
Totale	22.324

	%
Immobili	3
Impianti e macchinari:	
- impianti e mezzi di sollevamento, carico, scarico, pesatura, ecc...	8
- macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15
- banconi blindati o con cristalli blindati	20
- impianti di allarme, di ripresa fotografica, cinematografica e televisiva	30
- impianti interni speciali di comunicazione e telesegnalazione	25
Mobili:	
- arredamento	15
- mobili e casseforti	12
Macchine d'ufficio, automezzi, ecc...:	
- macchine d'ufficio, elettromeccaniche ed elettroniche	20
- automezzi	25
- mezzi di trasporto interno	20

Composizione della voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri"

in migliaia di €	
Quota stanziata nell'esercizio	7.874

5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

in migliaia di €	
(a) Rettifiche di valore su crediti	124.275
di cui:	
- rettifiche forfettarie per rischio paese	1
- altre rettifiche forfettarie	8.703
(b) Accantonamenti per garanzie e impegni	168
di cui:	
- accantonamenti forfettari per rischio Paese	5
- altri accantonamenti forfettari	—
Totale	124.443

Composizione della voce 130 "riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"

in migliaia di €	
Riprese di valore su crediti da valutazione	9.082
Riprese di valore su crediti da incasso	69.773
Riprese di valore su garanzie e impegni da valutazione	604
Totale	79.459

Informazioni sul Conto Economico

Composizione della voce 150 "rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

in migliaia di €	
Minusvalenze su partecipazioni	15

6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

in migliaia di €	
Recupero spese e altri ricavi su depositi e conti correnti	29.492
Recupero stipendi da terzi	4.837
Recupero spese su recupero crediti	8.084
Recupero premi assicurazione Servizio Prestitempo	33.164
Fitti attivi e proventi assimilati	1.727
Altri	9.551
Totale	86.855

Sezione 6
Altre voci del
Conto Economico
6.2 Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

in migliaia di €	
Canoni di leasing finanziario	10.693
Costi diversi	829
Totale	11.522

I canoni di leasing sono relativi al contratto stipulato per l'acquisizione dell'immobile in Milano, Via S. Sofia 11, che alla data presenta un debito per canoni residui (comprensivi di IVA) di Euro 21.169 mila, il cui valore di riscatto è pari a Euro 12.564 mila, e ai due contratti stipulati nel dicembre 2002 finalizzati all'acquisto dell'immobile in Milano, Centro Bicocca, che presentano un debito residuo per canoni (comprensivi di IVA) alla data di Euro 94.420 mila ed il cui valore di riscatto ammonta a Euro 17.304 mila.

6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"

in migliaia di €	
Utili su cessione di partecipazioni	33.409
Utili su cessioni di immobilizzazioni materiali	2.126
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	8.421
Totale	43.956

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

in migliaia di €	
Perdite su cessioni di immobilizzazioni materiali	1.322
Perdite su carte di credito per truffe e irregolarità	3.077
Oneri incentivazione all'esodo	19.925
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	4.984
Totale	29.308

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

in migliaia di €	
1. Imposte esercizio corrente	96.032
Imposte esercizio corrente riaddebitate a società aderenti al consolidato fiscale	- 5.393
2. Variazione delle imposte anticipate	- 11.823
Variazioni delle imposte anticipate riaccreditate a società aderenti al consolidato fiscale	151
3. Variazione delle imposte differite	- 726
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	78.241

L'importo totale delle imposte sul reddito dell'esercizio in tabella rappresenta l'onere della sola banca, in quanto gli effetti economici riferiti alla fiscalità delle società del gruppo aderenti al consolidato fiscale, come rappresentato, sono stati oggetto di riaddebiti / riaccrediti alle società stesse.

Sezione 7
Altre informazioni sul
Conto Economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

in migliaia di € Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
Interessi attivi e proventi assimilati	788.472	-	-	788.472
Dividendi e altri proventi	42.490	-	-	42.490
Commissioni attive	495.934	-	-	495.934
Altri proventi di gestione	86.855	-	-	86.855
Totale	1.413.751	-	-	1.413.751

I proventi sono classificati in base alla territorialità delle filiali.

Sezione 1
Gli Amministratori e
i Sindaci

Parte D - Altre informazioni

1.1 Compensi

in migliaia di €	
(a) Amministratori	1.881
(b) Sindaci	173
Totale	2.054

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

in migliaia di €	
(a) Amministratori	-
(b) Sindaci	-
Totale	-

2.1 Denominazione**Sezione 2
Impresa Capogruppo****Deutsche Bank**

Società per Azioni

2.2 Sede

Piazza del Calendario, 3 - 20126 - Milano
 Albo dei Gruppi Bancari Cod. n. 3104.7
 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
 Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia ex art. 59 D.Lgs. 58/98

Nella successiva tabella sono riepilogati i principali dati del bilancio consolidato per gli anni 2004 e 2005 di Deutsche Bank AG, Francoforte (Germania), società controllante che esercita l'attività di direzione e coordinamento. I dati del 31 dicembre 2005 si riferiscono al progetto di bilancio in via di approvazione.

Principali dati di Deutsche Bank AG (secondo U.S. GAAP)

in migliaia di €	31.12.2005	31.12.2004
Totale attivo	992.161	840.068
Crediti	151.355	136.344
Operazioni di impiego di PCT e di prestito titoli	232.118	189.551
Attività finanziarie di negoziazione	448.393	373.147
Titoli disponibili per la vendita	21.675	20.335
Depositi ricevuti da clientela e da banche	380.787	320.796
Passività finanziarie di negoziazione	194.347	169.606
Operazioni di raccolta di PCT e di prestito titoli	168.105	118.173
Debiti a lungo termine	113.554	106.870
Patrimonio netto	29.936	25.904
Margine di interesse	5.627	4.810
Margine di intermediazione	25.266	21.546
Oneri di gestione	19.154	17.517
Utile operativo	6.112	4.029
Utile netto	3.529	2.472
Personale	63.427	65.417
Filiali	1.588	1.559



Stato Patrimoniale: raffronto con i dati dell'esercizio precedente

Attivo

in €	31.12.2005	31.12.2004	Variazioni Assolute %	
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	125.394.092	127.733.509	(2.339.417)	(1,83)
20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	28.745.121	42.184.666	(13.439.545)	(31,86)
30. Crediti verso banche:	3.613.782.320	3.536.441.985	77.340.335	2,19
(a) a vista	373.203.975	1.689.570.561	(1.316.366.586)	(77,91)
(b) altri crediti	3.240.578.345	1.846.871.424	1.393.706.921	75,46
40. Crediti verso clientela	12.393.613.596	9.297.394.290	3.096.219.306	33,30
di cui :				
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	—	—	—	—
50. Obbligazioni e altri titoli di debito:	699.389.541	465.498.394	233.891.147	50,25
(a) di emittenti pubblici	52.180.509	140.110.615	(87.930.106)	(62,76)
(b) di banche	544.942.432	323.161.995	221.780.437	68,63
di cui:				
- titoli propri	543.074.175	321.217.148	221.857.027	69,07
(c) di enti finanziari	114	114	—	—
di cui:				
- titoli propri	—	—	—	—
(d) di altri emittenti	102.266.486	2.225.669	100.040.817	4.494,86
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	446.881.329	460.338.843	(13.457.514)	(2,92)
70. Partecipazioni	18.285.576	22.262.785	(3.977.209)	(17,86)
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	168.080.606	196.965.530	(28.884.924)	(14,66)
90. Immobilizzazioni immateriali	41.172.619	37.652.588	3.520.031	9,35
di cui:				
- costi di impianto	—	—	—	—
- avviamento	—	1.680.000	(1.680.000)	(100,00)
100. Immobilizzazioni materiali	126.671.158	125.810.695	860.463	0,68
120. Azioni o quote proprie (valore nominale: € 17.454.566,88)	3.515.952	3.515.952	—	—
130. Altre attività	656.991.076	573.605.985	83.385.091	14,54
140. Ratei e risconti attivi:	316.928.815	283.725.865	33.202.950	11,70
(a) ratei attivi	135.296.988	151.813.383	(16.516.395)	(10,88)
(b) risconti attivi	181.631.827	131.912.481	49.719.346	37,69
di cui:				
- disaggio di emissione su titoli	—	—	—	—
Totale dell'attivo	18.639.451.801	15.173.131.084	3.466.320.717	22,85

Passivo

in €	31.12.2005	31.12.2004	Variazioni Assolute %	
10. Debiti verso banche:	4.895.733.439	2.676.360.039	2.219.373.400	82,93
(a) a vista	517.993.564	436.192.583	81.800.981	18,75
(b) a termine o con preavviso	4.377.739.875	2.240.167.456	2.137.572.419	95,42
20. Debiti verso clientela:	7.925.880.930	6.502.937.604	1.422.943.326	21,88
(a) a vista	6.450.343.730	6.091.964.495	358.379.235	5,88
(b) a termine o con preavviso	1.475.537.200	410.973.110	1.064.564.090	259,03
30. Debiti rappresentati da titoli:	3.643.796.672	3.767.733.963	(123.937.291)	(3,29)
(a) obbligazioni	3.272.549.437	3.369.325.525	(96.776.088)	(2,87)
(b) certificati di deposito	300.698.999	339.392.861	(38.693.862)	(11,40)
(c) altri titoli	70.548.236	59.015.576	11.532.660	19,54
50. Altre passività	640.391.732	742.274.421	(101.882.689)	(13,73)
60. Ratei e risconti passivi:	94.361.419	105.019.800	(10.658.381)	(10,15)
(a) ratei passivi	80.918.864	92.860.356	(11.941.492)	(12,86)
(b) risconti passivi	13.442.555	12.159.444	1.283.111	10,55
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	46.899.446	44.612.021	2.287.425	5,13
80. Fondi per rischi ed oneri:	189.754.228	162.654.287	27.099.941	16,66
(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	14.008.593	13.738.117	270.476	1,97
(b) fondi imposte e tasse	120.539.729	93.490.617	27.049.112	28,93
(c) altri fondi	55.205.906	55.425.554	(219.648)	(0,40)
100. Fondo per rischi bancari generali	15.493.707	15.493.707	-	-
110. Passività subordinate	99.910.856	99.013.119	897.737	0,91
120. Capitale	310.659.856	310.659.856	-	-
130. Sovrapprezzi di emissione	86.801.894	86.801.894	-	-
140. Riserve:	527.800.413	527.646.564	153.849	0,03
(a) riserva legale	62.131.971	62.131.971	-	-
(b) riserva per azioni o quote proprie	3.515.952	3.515.952	-	-
(c) riserve statutarie	64.545.131	64.545.131	-	-
(d) altre riserve	397.607.359	397.453.510	153.849	0,04
160. Utili portati a nuovo	26.079.679	25.170.865	908.814	3,61
170. Utile dell'esercizio	135.887.530	106.752.942	29.134.588	27,29
Totale del passivo	18.639.451.801	15.173.131.084	3.466.320.717	22,85
Garanzie e impegni				
10. Garanzie rilasciate	932.870.547	780.158.466	152.712.081	19,57
di cui:				
- accettazioni	16.432.336	14.684.170	1.748.166	11,91
- altre garanzie	916.438.211	765.474.296	150.963.915	19,72
20. Impegni	1.429.297.358	1.975.030.090	(545.732.732)	(27,63)
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	-	-	-	-

Conto Economico: raffronto con i dati dell'esercizio precedente

in €	2005	2004	Variazioni	
			Assolute	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	788.471.918	681.926.489	106.545.429	15,62
di cui:				
- su crediti verso clientela	651.577.568	540.184.270	111.393.298	20,62
- su titoli di debito	25.824.902	65.047.312	(39.222.410)	(60,30)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(274.175.507)	(218.218.673)	55.956.834	25,64
di cui:				
- su debiti verso clientela	(71.092.990)	(45.387.875)	25.705.115	56,63
- su debiti rappresentati da titoli	(97.489.447)	(94.371.026)	3.118.421	3,30
30. Dividendi e altri proventi:	42.490.080	31.116.150	11.373.930	36,55
(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	23.729.795	6.099.953	17.629.842	289,02
(b) su partecipazioni	4.943.353	2.913.986	2.029.367	69,64
(c) su partecipazioni in imprese del gruppo	13.816.932	22.102.211	(8.285.279)	(37,49)
40. Commissioni attive	495.934.185	452.847.719	43.086.466	9,51
50. Commissioni passive	(280.347.003)	(216.428.647)	63.918.356	29,53
60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(7.448.244)	7.604.406	(15.052.650)	(197,95)
70. Altri proventi di gestione	86.854.514	71.093.958	15.760.556	22,17
80. Spese amministrative:	(565.580.756)	(524.829.893)	40.750.863	7,76
(a) spese per il personale	(271.799.632)	(254.435.866)	17.363.766	6,82
di cui:				
- salari e stipendi	(184.076.580)	(171.240.736)	12.835.844	7,50
- oneri sociali	(51.591.527)	(48.393.157)	3.198.370	6,61
- trattamento di fine rapporto	(8.834.999)	(7.467.549)	1.367.450	18,31
- trattamento di quiescenza e simili	(15.888.525)	(14.752.574)	1.135.951	7,70
(b) altre spese amministrative	(293.781.124)	(270.394.026)	23.387.098	8,65
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(22.324.295)	(19.937.774)	2.386.521	11,97
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	(7.874.241)	(33.988.869)	(26.114.628)	(76,83)
110. Altri oneri di gestione	(11.521.780)	(10.525.888)	995.892	9,46
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(124.442.779)	(100.615.610)	23.827.169	23,68
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	79.458.971	36.788.404	42.670.567	115,99
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(15.079)	(107.612)	(92.533)	(85,99)
170. Utile delle attività ordinarie	199.479.984	156.724.162	42.755.822	27,28
180. Proventi straordinari	43.955.907	20.085.586	23.870.321	118,84
190. Oneri straordinari	(29.307.663)	(10.781.096)	18.526.567	171,84
200. Utile straordinario	14.648.244	9.304.491	5.343.753	57,43
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	(78.240.698)	(59.275.711)	18.964.987	31,99
230. Utile dell'esercizio	135.887.530	106.752.942	29.134.588	27,29

Rendiconto Finanziario

in migliaia di €	Esercizio 2005
Fondi generati e raccolti	
Fondi generati dalla gestione reddituale:	221.195
Utile d'esercizio	135.888
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	22.324
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	15
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni al netto delle riprese di valore	44.984
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	8.835
Accantonamento ai fondi di quiescenza e per obblighi simili	1.275
Accantonamenti per rischi e oneri	7.874
Imposte sul reddito, imposte indirette e tasse dell'esercizio	78.241
Subtotale	299.436
Altri fondi raccolti	
Variazione cassa e disponibilità verso banche centrali	2.339
Variazione partecipazioni	32.847
Variazione debiti verso banche	2.219.373
Variazione debiti verso clientela	1.422.943
Variazione passività subordinate	898
Totale	3.977.836
Fondi utilizzati e impiegati	
Variazione titoli	206.994
Variazione crediti verso banche	77.340
Variazione crediti verso clientela	3.141.203
Variazione ratei e risconti attivi	33.203
Variazioni immobilizzazioni immateriali e materiali	26.705
Variazione altre attività	83.385
Variazione debiti rappresentati da titoli	123.937
Variazione altre passività	101.883
Variazione ratei e risconti passivi	10.658
Utilizzi di accantonamenti dei fondi imposte e tasse, del fondo trattamento di fine rapporto, dei fondi rischi su crediti, dei fondi di quiescenza e per obblighi simili e dei fondi per rischi ed oneri	66.838
Dividendi distribuiti	105.690
Totale	3.977.836

Prospetto delle
variazioni nei conti
di Patrimonio Netto
avvenute nell'esercizio

Descrizioni	capitale sociale	sovrap- prezzi di emissione	riserva legale	riserva statuaria	riserva straordi- naria	riserva L. 489/93
in migliaia di €						
Saldi al 31.12.2004	310.660	86.802	62.132	64.545	350.346	37.214
Destinazione dell'utile esercizio 2004						
Dividendi distribuiti						
Operazioni su Azioni proprie						
Utile al 31 dicembre 2005						
Saldi al 31.12.2005	310.660	86.802	62.132	64.545	350.346	37.214

Elenco analitico
delle obbligazioni
convertibili in azioni
e "cum warrant"
(art. 2 lett. "b"
DPR n. 137
del 31.3.1975)

Titolo	31.12.2005	
	valori nominali in valuta	valori di bilancio in €
Banco Pop. Verona e Novara CV sub 99/06 1,5%	–	–
Banco Pop. Verona e Novara CV sub 99/06 2,125%	€ 17,50	17,50
TOTALI		17,50

utili investiti nell'acquisto di az. proprie	fondo plusvalenze reinvestite L. 169/83	fondo rischi bancari generali	riserva ex art. 2349 C.C.	riserva art. 13 c.6 D. Lgs. 124/93	utili da riportare a nuovo	utile di esercizio	totale patrimonio netto
3.516	8.492	15.494	89	1.312	25.171	106.753	1.072.526
				154	909	(1.063)	—
						(105.690)	(105.690)
							—
						135.887	135.887
3.516	8.492	15.494	89	1.466	26.080	135.887	1.102.723

variazioni rispetto al 31.12.2004			31.12.2004		
valori nominali in valuta	controvalori in €	adeguamenti di valore in €	valori nominali in valuta	valore di bilancio in €	
LIT - 730.000	- 517,30	—	LIT 730.000	517,30	
€ —	—	- 0,06	€ 17,50	17,56	
	517,30	0,06		534,86	

Prospetto
delle partecipazioni

Società	capitale sociale	
in €		
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DI GRUPPO		
Deutsche Bank Mutui S.p.A. - Milano	32.500.000	€
Fiduciaria Sant'Andrea s.r.l. - Milano	93.600	€
Help Phone s.r.l. - San Giovanni al Natisone (UD)	624.000	€
Deutsche Bank Fondimmobiliari SGR S.p.A. - Milano	5.164.600	€
Deutsche Asset Management Italy S.p.A. - Milano	36.021.440	€
New Prestitempo S.p.A. - Milano	2.550.000	€
KEY CLIENT Cards & Solutions S.p.A. - Milano	600.000	€
TOTALE		
ALTRE PARTECIPAZIONI		
Centro Tessile Cottoniero e Abbigliamento S.p.A. - Busto Arsizio (VA)	1.531.820,36	€
Cim Italia S.p.A. - Zingonia (BG)	6.600.000,00	€
Consorzio Telematico di Servizi - Roma	154.937,00	€
Consorzio Triveneto S.p.A. - Padova	1.456.000,00	€
CRIF Centrale Rischi Finanziaria S.p.A. - Bologna	6.578.720,00	€
Deutsche Morgan Grenfell Capital Italy S.c.p.a. - Lussemburgo	693.153,12	€
e-MID S.p.A. - Milano	6.000.000,00	€
MTS S.p.A. - Roma	24.387.680,00	€
Si Holding S.p.A. - Roma	27.000.000,00	€
SIA - Cedborsa S.p.A. - Milano	18.123.683,76	€
SITEBA - Sistemi Telematici Bancari S.p.A. - Milano	2.600.000,00	€
Società per i Servizi Bancari - SSB S.p.A. - Milano	10.763.984,27	€
TOTALE		
(*) calcolato sulla base dell'ultimo bilancio approvato		
(**) diritto di voto complessivo (incluso non equity shares: 8,92%)		
(***) dato ultimo bilancio approvato non significativo a seguito operazioni sul capitale intervenute nel corso dell'esercizio		

Deutsche Bank S.p.A. n. azioni %		valore nominale	valore di bilancio al 31.12.2005	valore sulla base del patrimonio netto contabile (*)
200.000	100,0000	32.500.000,00	52.007.727,12	46.250.019,77
1 QUOTA	100,0000	93.600,00	232.521,81	474.182,00
1 QUOTA	80,0000	499.200,00	495.798,62	611.175,20
10.000	100,0000	5.164.600,00	20.658.296,09	22.966.597,00
25.976.964	37,4999	13.508.021,28	91.536.262,40	47.396.978,05
2.550	100,0000	2.550.000,00	2.550.000,00	2.890.259,96
600.000	100,0000	600.000,00	600.000,00	600.000,00
168.080.606,04				
20	0,6743	10.329,20	10.329,14	9.867,53
36.960	1,6800	110.880,00	165.167,71	219.070,39
1 QUOTA	17,1593	26.586,16	23.240,56	17.034,56
124.800	8,5714	124.800,00	123.949,66	126.490,20
87.850	2,1366	140.560,00	114.844,44	588.119,50
23.423	8,7183 (**)	60.431,34	2.770.980,42	– (***)
3.000	2,5000	150.000,00	150.000,00	170.875,20
17.865	2,3480	572.594,36	2.302.490,50	– (***)
67.500	0,1500	40.500,00	35.187,66	90.905,73
1.768.604	5,0744	919.674,08	12.337.215,45	4.130.065,90
351.252	7,0250	182.651,04	133.910,06	1.081.917,07
1.937.901	2,3405	251.927,13	118.260,43	1.283.050,93
18.285.576,01				

Immobili di proprietà

Prospetto dimostrativo
delle rivalutazioni eseguite
(Legge 413/91 art. 25)

Deutsche Bank

in €	costo storico	rivalutazione legge 19.12.73 n. 823
Acquaviva delle Fonti: Piazza Vittorio Emanuele, 50/51/52	173.063,81	–
Adelfia: Via Vittorio Veneto, 116/a/b/c/d	9.609,71	–
Alassio: Via Mazzini, 95/99/101	88.972,45	–
Albenga: Viale Martiri della Libertà, 70/72	145.357,85	–
Arenzano: Via D. Bocca, 41/43/45/47	118.986,37	–
Barga: Via Pascoli, 23/25	33.413,45	–
Bari: Via Calefati, 67	715.410,75	258.228,45
Bari: Via della Resistenza, 50/52/54/56/58	429.775,10	–
Battipaglia: Piazza della Repubblica, 12	320.144,07	–
Biella: Via Losana, 22	280.125,33	–
Bitonto: Via della Repubblica Italiana, 18/20/22	118.362,00	–
Bologna: Via Marconi, 13/ang. Via Maggia, 115	458.825,18	413.165,52
Bologna: Via Corticella, 3/A	54.877,56	–
Bologna: Via Emilia Levante, 113	396.480,34	–
Bologna: Via Emilia Ponente, 14/16	151.195,79	–
Caivano: Via Buonfiglio, 34	419.270,04	–
Caserta: Piazza Matteotti, 68/70	770.771,98	–
Caserta: Via Roma, 38	284.377,86	–
Casoria: Via Marconi, 115/ang. Via Pio XII	455.479,62	–
Chiavari: Largo Giannini 5/Via Delpino, 14	243.741,99	–
Cicagna: Via Quieirolo, 77/P.zza Garibaldi, 1r	20.056,67	–
Como: Via S. Elia, 11/ang. Via Recchi	471.938,11	–
Firenze: Via Foggini, 81	212.170,53	–
Francavilla Fontana: Via Roma, 49/51	273.344,45	–
Genova: Via Garibaldi, 5/Piazza Portello, 6	624.716,09	1.188.359,51
Genova: Via Fieschi, 14r	92.018,57	–
Genova: Largo S.Francesco Da Paola, 20D Salita S. Rocco	180.286,33	–
Genova: Via Monticelli, 98/100/102/104	396.016,30	–
Lavagna: Via Nuova Italia, 89/91	229.588,82	–
Lecce: Via Salandra, 49/65 - Via Japigia, 120	1.691.123,65	–
Livorno: Via Carabinieri, 30	230.354,08	206.582,76
Lucca: Via Fillungo, 78/Via Stregghi, 10	312.412,66	–
Mestre: Via Nazario Sauro, 16/Riviera XX Settembre, 13/15/17	881.196,00	–
Milano: Via dei Martinitt, 7	24.345,61	44.336,04
Milano: Via dei Martinitt, 3	154.683,55	245.256,52
Milano: Viale Piceno, 20	181.115,47	–
Milano: Piazza M. Adelaide/Via Giustiniano, 1	138.346,50	–
Milano: Via Pirelli, 19	218.677,34	–
Milano: Via Palestrina, 2	161.747,36	–
Milano: Piazza General Cantore, 2	267.349,07	–
Milano: Corso Sempione, 77/79	213.439,94	–
Milano: Via Larga, 16/Via Baracchini	387.526,40	–
Milano: Viale Piave, 6	1.121.414,42	–

rivalutazione Legge 2.12.75 n. 576	rivalutazione Legge 19.3.83 n. 72	rivalutazione Legge 29.12.90 n. 408	rivalutazione Legge 30.12.91 n. 413	valori di inventario
-	-	189.266,28	56.393,63	418.723,72
-	51.645,69	115.169,89	147.706,67	324.131,96
51.645,69	51.645,69	80.567,28	189.023,23	461.854,34
-	361.519,83	-	461.196,01	968.073,69
-	51.645,69	132.212,97	119.818,00	422.663,03
-	-	44.415,29	53.711,52	131.540,26
-	826.331,04	2.700.036,67	1.348.985,42	5.848.992,33
-	-	777.267,63	150.288,96	1.357.331,69
35.114,87	-	299.529,94	178.032,45	832.821,33
-	232.405,60	43.382,38	400.254,10	956.167,41
51.645,69	-	211.230,87	127.048,40	508.286,96
-	103.291,38	1.606.180,96	1.946.526,05	4.527.989,09
-	103.291,38	161.651,01	161.651,01	481.470,96
-	-	-	132.212,97	528.693,31
-	51.645,69	-	150.805,41	353.646,89
-	-	-	-	419.270,04
-	-	-	-	770.771,98
-	-	-	-	284.377,86
-	-	429.175,68	-	884.655,30
209.934,33	104.967,16	67.598,86	581.518,08	1.207.760,42
-	-	-	26.339,30	46.395,97
-	-	770.037,24	473.590,98	1.715.566,33
-	51.645,69	93.995,16	111.554,69	469.366,07
33.053,24	77.468,53	256.162,62	176.628,26	816.657,10
-	617.946,94	4.554.057,85	3.233.677,61	10.218.758,00
25.822,84	-	769.004,32	87.281,22	974.126,95
-	51.645,69	143.575,02	98.126,81	473.633,85
77.468,53	154.937,07	39.250,72	297.479,17	965.151,79
56.383,16	37.588,78	48.489,52	110.886,89	482.937,17
-	-	-	287.666,49	1.978.790,14
-	206.582,76	657.449,63	734.918,17	2.035.887,40
100.955,11	161.528,18	939.286,39	353.746,72	1.867.929,06
25.822,84	-	2.582,28	892.437,52	1.802.038,64
-	-	927.486,28	343.429,57	1.339.597,50
-	-	3.755.501,31	974.120,49	5.129.561,87
51.645,69	103.291,38	150.805,41	167.848,49	654.706,44
-	154.937,07	829.429,78	114.653,43	1.237.366,78
77.468,53	154.937,07	588.244,41	383.211,02	1.422.538,37
-	77.468,53	234.987,89	224.142,29	698.346,07
-	51.645,69	903.401,90	181.276,37	1.403.673,03
-	103.291,38	225.691,66	179.210,54	721.633,52
-	103.291,38	814.452,53	396.122,44	1.701.392,75
-	-	-	45.964,66	1.167.379,08

in €	costo storico	rivalutazione legge 19.12.73 n. 823
Molfetta: Corso Umberto, 77/Via Cozzoli, 1/5a	105.479,94	–
Montemurlo (fraz. Oste): Via Scarpettini, 413	354.610,55	–
Napoli: Via S. Brigida, 10/Vico Corrieri, 27	579.953,31	929.622,42
Napoli: Corso Novara, 3	57.858,52	–
Oria: Piazza D. Albanese, 11	156.601,82	–
Padova: Piazza A. De Gasperi, 34	2.186.654,24	–
Pisa: Via Bonaini ang. Via Puccini	670.203,46	–
Pescara: Via Tibullo, 5/Viale Marconi, 260/262	1.227.305,62	–
Pescara: Via del Santuario, 111	242.642,33	–
Piano di Sorrento: Corso Italia, 64	169.597,61	–
Pontecagnano Faiano: Corso Umberto I, 131	40.759,17	–
Portici: Via Roma, 54/56	507.227,45	–
Prato: Via F. Ferrucci, 41	2.240.847,50	–
Rapallo: Corso Matteotti, 55	150.943,85	–
Roma: Largo Tritone, 161	428.371,08	826.331,04
Roma: Largo Tritone, 169	778.507,13	–
Roma: Via Cola di Rienzo, 93/101/Via Ezio, 2/10	450.867,18	–
Roma: Largo di Torre Argentina, 4	247.339,88	103.291,38
Roma: Piazza Cuba, 2	346.993,75	–
Roma: Corso Trieste, 122	186.385,40	–
Roma: Via Ippocrate, 98/100	229.649,97	–
Roma: Via Nemea, 35/Orti Farnesina, 213	682.450,28	–
Roma: Viale dell'Aeronautica, 39/43	272.788,87	–
Roma: Via Sebino, 45/47	1.143.279,53	–
Rutigliano: Via S. Francesco d'Assisi, 16	289.102,88	–
Ruvo di Puglia: Piazza F. Cavallotti, 22/23	142.802,46	–
Salerno: Corso Garibaldi, 152/154	410.954,71	–
Sanremo: Via Matteotti, 26/Via Roma, 25	422.659,35	–
Sanremo: Via Cavallotti, 22	125.653,22	–
S.Margherita Ligure: Piazza Martiri della Libertà, 24/25	118.250,53	–
Sesto Fiorentino: Via Lucchese, 2/4/6r/Ponte Giogoli, 1	109.944,84	–
Sestri Levante: Piazza S. Antonio/Via Mazzini	106.617,81	–
Sorrento: Piazza A. Lauro, 22/27	437.042,53	–
Taranto: Corso Umberto, 139/Via Pupino	665.731,06	–
Thiene: Piazza C. Battisti, 5	442.606,05	–
Torino: Via Arcivescovado, 7	102.540,88	1.704.307,77
Torino: Corso V. Emanuele, 25	763.577,24	–
Torino: Corso Giulio Cesare, 236	125.461,80	–
Trezzano sul Naviglio: Viale Colombo, 23/Viale Fermi	551.969,49	–
Trieste: Via Mazzini, 20/Via Roma, 7	335.380,64	226.263,08
Verona: Corso di Porta Nuova, 135	896.658,93	–
Verona: Via Locatelli, 6/Via Oriani, 2	156.227,18	–
Subtotale	33.812.609,21	6.145.744,49

rivalutazione Legge 2.12.75 n. 576	rivalutazione Legge 19.3.83 n. 72	rivalutazione Legge 29.12.90 n. 408	rivalutazione Legge 30.12.91 n. 413	valori di inventario
-	-	299.545,00	63.524,20	468.549,14
-	-	-	186.440,94	541.051,49
-	723.039,67	9.471.303,07	1.595.851,81	13.299.770,28
77.468,53	51.645,69	595.474,80	18.592,45	801.039,99
-	51.645,69	92.962,24	68.688,77	369.898,52
-	-	-	598.057,09	2.784.711,33
-	-	-	-	670.203,46
-	-	-	522.137,92	1.749.443,54
-	-	-	-	242.642,33
-	258.228,45	425.560,48	-	853.386,54
-	-	246.866,40	20.141,82	307.767,39
-	-	-	-	507.227,45
-	-	-	2.092.683,36	4.333.530,86
103.289,04	258.222,60	89.345,02	537.103,01	1.138.903,52
-	774.685,35	7.190.112,95	2.206.303,88	11.425.804,30
-	-	354.289,43	588.244,41	1.721.040,97
206.582,76	258.228,45	1.392.884,26	506.127,76	2.814.690,41
-	154.937,07	874.877,99	435.373,17	1.815.819,49
103.291,38	129.114,22	433.823,80	386.826,22	1.400.049,37
77.468,53	103.291,38	311.423,51	206.066,30	884.635,12
51.645,69	103.291,38	465.327,67	-	849.914,71
51.645,69	77.468,53	321.752,65	41.316,55	1.174.633,70
-	103.291,38	-	533.499,98	909.580,23
-	-	-	-	1.143.279,53
-	-	116.719,26	80.567,28	486.389,42
-	51.645,69	229.823,32	88.830,59	513.102,06
154.937,07	103.291,38	1.801.401,66	723.556,12	3.194.140,94
226.951,59	136.170,95	875.125,35	1.085.282,53	2.746.189,77
-	-	-	194.467,20	320.120,42
51.645,69	103.291,38	461.712,47	60.941,91	795.841,98
-	22.199,94	55.943,85	98.123,73	286.212,36
77.468,53	103.291,38	144.607,93	102.258,47	534.244,12
-	615.038,77	211.163,31	939.984,24	2.203.228,85
-	41.734,67	171.529,51	431.536,52	1.310.531,76
-	-	-	195.737,16	638.343,21
-	-	5.826.150,28	1.887.133,51	9.520.132,44
-	-	384.243,93	147.190,22	1.295.011,39
-	51.645,69	393.023,70	163.716,84	733.848,03
-	-	-	260.294,28	812.263,77
-	185.124,34	88.859,68	594.866,22	1.430.493,96
-	-	26.339,30	631.626,79	1.554.625,02
-	-	-	-	156.227,18
1.979.355,02	8.507.119,34	56.913.770,45	34.392.578,29	141.751.176,80

**incorporata Banca Popolare
di Lecco**

in €	costo storico	rivalutazione legge 19.12.73 n. 823
Lecco Acquate: Via Belfiore 15, 15/A	129.669,05	–
Lecco Acquate:(archivio) - Via di Vittorio, 30	66.519,66	–
Lecco Castello: Piazza Carducci, 7/8 / Via Fratelli Bandiera, 18	233.903,33	–
Lecco Maggianico: Corso E. Filiberto, 108/110	354.816,62	–
Lecco: Via Alla Spiaggia, 7	3.676.112,76	–
Lecco: Viale Turati, 48 / Via Petrarca, 4	250.169,90	–
Abbadia Lariana: Via Nazionale, 42/44	154.123,54	–
Asso: Piazza Mons. Ratti, 4/5	123.433,52	–
Ballabio: Piazza S. Lorenzo, 1 / Via Volta, 2	136.230,97	–
Barzanò: Viale L. Manara, 2	310.767,35	–
Barzanò: Via Garibaldi, 26	15.178,69	–
Barzio: Via Roma, 47/49	159.415,69	–
Bellagio: Piazza Mazzini, 6	233.889,15	–
Bellano: Piazza Boldoni, 27	157.977,50	–
Brivio: Piazza della Vittoria, 3/4/5	126.851,45	–
Brugherio: Viale Lombardia, 179/A	1.434.575,33	–
Canzo: Via Mazzini, 12/14	205.487,88	–
Capriate: Via Vittorio Veneto, 36/B	527.182,72	–
Casargo: Via Italia, 5	161.843,67	–
Casatenovo: Via Cavour, 10/12	636.713,22	–
Cassago Brianza: Piazza Visconti, 10/11	141.830,64	–
Castellanza: Corso Matteotti, 19/19 A	1.569.704,80	–
Civate: Via Manzoni, 1/3	114.735,62	–
Civenna: Via Provinciale, 52	80.505,77	–
Colico: Via Nazionale, 124/126 / Via Baronina, 1 bis	848.075,09	–
Como: Viale Cavallotti, 3/A	4.791.665,31	–
Dervio: Via Diaz, 62/64	153.822,20	–
Desio: Corso Italia, 65/75	2.693.600,37	–
Erba: Via Volta, 2	432.750,27	–
Galbiate: Piazza Don Gnocchi, 12 / Via Crocefisso, 1	90.324,93	–
Grandate: Via Statale dei Giovi, 11/B	676.633,05	–
Gravedona: Viale Stampa, 1/3	235.074,17	–
Introbio: Piazza Sagrato, 9/10	200.095,44	–
Lierna: Via Roma, 124/128	165.604,51	–
Lipomo: Via Belvedere, 1	1.249.492,37	–
Lurago d'Erba: Via Roma, 18 / Via Crocetta	1.101.366,50	–
Malgrate: Via S. Leonardo, 14/b-c	294.775,14	–
Mandello del Lario: Via Manzoni, 15/17/19/21	818.772,89	–
Melzo: Largo Gramsci, 1 / Via Villa, 10	816.477,38	–
Menaggio: Piazza Garibaldi, 15 / Via Pesce	862.977,46	–
Merate: Via C. Baslini, 6 / Via Trento, 29	625.966,23	–
Milano: Viale Famagosta, 1/7	883.797,40	–
Novedrate: Via Prov.Novedratese,8/Via Vecchia Canturina,4/6	1.176.343,67	–

rivalutazione Legge 2.12.75 n. 576	rivalutazione Legge 19.3.83 n. 72	rivalutazione Legge 29.12.90 n. 408	rivalutazione Legge 30.12.91 n. 413	valori di inventario
-	23.024,62	-	67.536,06	220.229,73
12.911,42	109.592,15	-	721.367,83	910.391,06
12.911,42	64.494,90	-	583.566,27	894.875,92
8.660,21	141.742,80	-	119.758,25	624.977,88
-	-	-	-	3.676.112,76
9.864,83	266.437,59	-	228.786,87	755.259,19
5.164,57	69.742,15	-	115.361,40	344.391,66
8.779,77	86.069,09	-	104.945,85	323.228,23
-	60.573,09	-	206.402,20	403.206,26
15.493,71	152.702,08	-	426.185,79	905.148,93
-	-	-	-	15.178,69
11.362,05	120.094,65	-	126.884,52	417.756,91
7.230,40	20.937,62	-	92.277,86	354.335,03
11.878,51	117.896,78	-	146.246,43	433.999,22
8.056,73	80.161,88	-	161.925,40	376.995,46
-	-	-	687.059,73	2.121.635,06
8.403,79	80.850,38	-	99.217,49	393.959,54
-	-	-	-	527.182,72
6.455,71	45.189,98	-	34.569,58	248.058,94
-	96.731,01	-	216.026,69	949.470,92
5.801,90	152.716,86	-	153.945,87	454.295,27
-	-	-	299.493,73	1.869.198,53
2.582,28	108.455,95	-	121.398,33	347.172,18
-	6.258,99	-	68.355,52	155.120,28
-	-	-	817.327,43	1.665.402,52
-	-	-	4.825.547,39	9.617.212,70
6.197,48	74.574,31	-	105.258,65	339.852,64
-	-	-	1.083.351,98	3.776.952,35
7.548,02	239.822,96	-	272.531,82	952.653,07
2.582,28	194.202,55	-	236.213,32	523.323,08
-	-	-	1.953,33	678.586,38
11.763,34	572,81	-	205.242,53	452.652,85
6.810,67	38.315,17	-	161.856,51	407.077,79
3.873,43	133.334,19	-	88.639,54	391.451,67
-	-	-	887.272,72	2.136.765,09
-	-	-	487.195,36	1.588.561,86
-	-	-	-	294.775,14
16.490,50	100.555,34	-	519.336,28	1.455.155,01
-	-	-	-	816.477,38
-	79.032,98	-	53.912,05	995.922,49
17.043,08	130.873,22	-	224.371,71	998.254,24
-	-	-	-	883.797,40
-	-	-	1.576.281,45	2.752.625,12

in €	costo storico	rivalutazione legge 19.12.73 n. 823
Oggiono: Via M. d'Oggiono, 15/17	831.865,36	–
Olgiate Molgora: Via Canova, 39	501.344,32	–
Olginate: Via Redaelli, 22/24	391.410,81	–
Osnago: Viale delle Rimembranze, 8/10	364.657,42	–
Paderno d'Adda: Via Volta, 10/12	461.486,21	–
Roma: Piazza SS Apostoli, 70/A-B-C/71/72/73	5.927.956,85	–
Rovagnate: Via V. Veneto, 8 / Via Rododendro, 20	177.938,77	–
Valbrona: Via V. Veneto, 9/13	137.262,84	–
Valmadrera: Via Stoppani, 2	529.879,58	–
Varenna: Via IV Novembre, 4 / Via del Torchio	141.973,18	–
Vedano al Lambro: Viale C. Battisti, 42/a-b	2.460.626,95	–
Vercurago: Via Roma, 62/64	188.034,78	–
Subtotale	41.233.690,28	–
Totale Immobili di proprietà	75.046.299,49	6.145.744,49

rivalutazione Legge 2.12.75 n. 576	rivalutazione Legge 19.3.83 n. 72	rivalutazione Legge 29.12.90 n. 408	rivalutazione Legge 30.12.91 n. 413	valori di inventario
22.207,65	211.240,39	–	250.031,48	1.315.344,88
–	–	–	242.855,18	744.199,50
8.005,08	34.473,46	–	256.846,86	690.736,21
9.296,22	156.047,45	–	255.112,38	785.113,47
–	145.124,63	–	312.752,02	919.362,86
–	–	–	2.644.473,86	8.572.430,71
6.455,71	115.340,97	–	116.552,56	416.288,01
–	18.563,37	–	75.815,98	231.642,19
15.493,71	118.645,50	–	36.894,59	700.913,38
3.744,31	73.458,95	–	61.389,20	280.565,64
–	–	–	793.814,78	3.254.441,73
5.164,57	120.149,85	–	120.410,76	433.759,96
278.233,35	3.788.000,67	–	21.494.553,39	66.794.477,69
2.257.588,37	12.295.120,01	56.913.770,45	55.887.131,68	208.545.654,49



Deliberazioni Assemblea 28 aprile 2006

Si riportano qui di seguito, in sintesi, le deliberazioni adottate dall'Assemblea degli Azionisti, tenutasi in prima convocazione il 28 aprile 2006.

Con riferimento all'unico punto all'ordine del giorno, l'Assemblea ha approvato il bilancio come presentato dal Consiglio di Amministrazione, deliberando fra l'altro, secondo la proposta del Consiglio, la distribuzione di un dividendo di Euro 1,19 per ciascuna azione avente diritto, pagabile dal 5 maggio 2006.



Deutsche Bank S.p.A.
P.zza del Calendario, 3
20126 Milano

Pubblicazione realizzata a cura
dell'Unità Organizzativa
Legal Entity Controlling
Deutsche Bank usa carta ecologica

