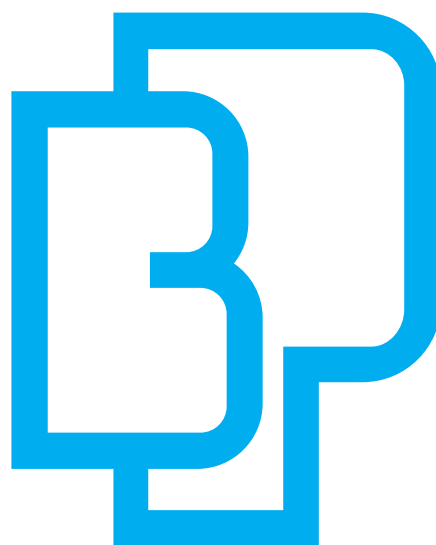


# Banca del Piemonte

## Relazioni e Bilancio

al 31 Dicembre 2002  
91° ESERCIZIO





# Indice

---

Cariche sociali .....	pag. 5
Organizzazione Territoriale .....	pag. 6
Relazione sulla Gestione .....	pag. 11
- Raccolta .....	pag. 12
- Impieghi .....	pag. 14
- Titoli e finanza .....	pag. 19
- Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con Controllante .....	pag. 20
- Immobilizzazioni materiali ed immateriali .....	pag. 22
- Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica .....	pag. 24
- Trasparenza .....	pag. 26
- Contrasto finanziario al terrorismo e richieste delle Autorità .....	pag. 27
- Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche .....	pag. 27
- Nuovi prodotti .....	pag. 28
- Canali distributivi .....	pag. 30
- Sistema Informativo di Marketing .....	pag. 31
- Attività promozionali .....	pag. 32
- Incassi e pagamenti .....	pag. 32
- Ispettorato e Controlli Interni .....	pag. 35
- Controllo di gestione e Risk Management .....	pag. 36
- Rete territoriale .....	pag. 38
- Risorse Umane e Formazione .....	pag. 38
- Sicurezza e salute dei lavoratori .....	pag. 40
- Risultati economici .....	pag. 41
- Evoluzione prevedibile della gestione .....	pag. 43
- Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio .....	pag. 44
- Progetto di destinazione dell'utile di esercizio .....	pag. 45
Responsabilità Sociale .....	pag. 47
- Introduzione .....	pag. 47
- Identità aziendale e valori .....	pag. 48
- Risorse Umane .....	pag. 49
- Rapporti con la Comunità .....	pag. 55
- Rapporti con i Clienti .....	pag. 59
- Progetti di miglioramento .....	pag. 62
Relazione del Collegio Sindacale .....	pag. 65
Relazione della Società di Revisione .....	pag. 69
Stato Patrimoniale .....	pag. 70
Garanzie ed Impegni .....	pag. 72
Conto Economico .....	pag. 73

---

---

Nota integrativa:

- Struttura e contenuto del Bilancio .....	pag. 74
- Parte A - Criteri di valutazione .....	pag. 74
- Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione .....	pag. 74
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali .....	pag. 79
- Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale .....	pag. 80
- Sezione 1 - I crediti .....	pag. 80
- Sezione 2 - I titoli .....	pag. 85
- Sezione 3 - Le partecipazioni .....	pag. 87
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali e materiali .....	pag. 91
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo .....	pag. 94
- Sezione 6 - I debiti .....	pag. 96
- Sezione 7 - I fondi .....	pag. 97
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali .....	pag. 101
- Sezione 9 - Altre voci del passivo .....	pag. 103
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni .....	pag. 105
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività .....	pag. 108
- Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi .....	pag. 111
- Parte C - Informazioni sul Conto Economico .....	pag. 112
- Sezione 1 - Gli interessi .....	pag. 112
- Sezione 2 - Le commissioni .....	pag. 114
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie .....	pag. 116
- Sezione 4 - Le spese amministrative .....	pag. 117
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti .....	pag. 119
- Sezione 6 - Altre voci del conto economico .....	pag. 120
- Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico .....	pag. 122
- Parte D - Altre informazioni .....	pag. 123
- Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci .....	pag. 123

Allegati:

- Rendiconto finanziario .....	pag. 125
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto .....	pag. 126
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate .....	pag. 128

---

# Cariche Sociali

---

## Consiglio d'Amministrazione

Presidente	* Venesio Dott. Vittorio
Vice Presidenti	* Davitti Dott. Francesco * Dezzani Prof. Flavio
Amministratore Delegato e Direttore Generale	* Venesio Dott. Camillo
Consiglieri	Baralis Dott. Giorgio Buzzi Dott. Franco Ferrero Dott. Gianluca Ferrero Dott. Giuseppe * Ferrino Dott. Giorgio Gazzera Dott. Luigi Grande Stevens Avv. Franzo Pininfarina Ing. Andrea Ramondetti Rag. Domenico

\* Componenti il Comitato Esecutivo

## Collegio Sindacale

Presidente	Tarditi Dott. Giuseppe
Sindaci effettivi	Bunino Dott. Mauro Ravotto Dott. Giuseppe
Sindaci supplenti	Claretta Assandri Dott. Paolo Scagliotti Prof. Severino

**Società di Revisione:** Deloitte & Touche Italia S.p.A.

# Organizzazione territoriale

<b>Sede Centrale (*)</b>	Torino Via Cernaia, 7 C.A.P. 10121	Tel. 011 5652.1 Fax 011 5176123 Call Centre 800-998050  Codice BIC BDCP IT TT <a href="http://www.bancadelpiemonte.it">www.bancadelpiemonte.it</a> <a href="mailto:bancaelettronica@bancadelpiemonte.it">bancaelettronica@bancadelpiemonte.it</a>
<b>TORINO</b>		
Sede di Torino (*)	Via Cernaia, 7 C.A.P. 10121	Tel. 011 5652.1 Fax 011 532178 <a href="mailto:ag.sedetorino@bancadelpiemonte.it">ag.sedetorino@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 1 (*)	Piazza Rebaudengo, 14 C.A.P. 10155	Tel. 011 2464923 - 200131 Fax 011 2427540 <a href="mailto:ag.1@bancadelpiemonte.it">ag.1@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 2 (*)	Via De Sanctis, 78 C.A.P. 10142	Tel. 011 700250 - 706324 Fax 011 701157 <a href="mailto:ag.2@bancadelpiemonte.it">ag.2@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 3 (*)	Via Guala, 130c C.A.P. 10135	Tel. 011 613371 Fax 011 3160776 <a href="mailto:ag.3@bancadelpiemonte.it">ag.3@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 4 (*)	Corso Sebastopoli, 234 C.A.P. 10136	Tel. 011 393344 Fax 011 3270075 <a href="mailto:ag.4@bancadelpiemonte.it">ag.4@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 5 (*)	Corso Racconigi, 118/B C.A.P. 10141	Tel. 011 331104 Fax 011 3822755 <a href="mailto:ag.5@bancadelpiemonte.it">ag.5@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 6 (*)	Corso Belgio, 105 C.A.P. 10153	Tel. 011 8989329 Fax 011 8989036 <a href="mailto:ag.6@bancadelpiemonte.it">ag.6@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 7 (*)	Corso Palermo, 57 C.A.P. 10152	Tel. 011 2481415 Fax 011 2481618 <a href="mailto:ag.7@bancadelpiemonte.it">ag.7@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 8 (*)	Corso Cosenza, 68/B C.A.P. 10137	Tel. 011 369211 Fax 011 3272096 <a href="mailto:ag.8@bancadelpiemonte.it">ag.8@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 9 (*)	Corso Cairoli, 32/A C.A.P. 10123	Tel. 011 8127936 Fax 011 8127975 <a href="mailto:ag.9@bancadelpiemonte.it">ag.9@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 10 (*)	Via Borgaro, 80 C.A.P. 10149	Tel. 011 2166828 Fax 011 2216760 <a href="mailto:ag.10@bancadelpiemonte.it">ag.10@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 11 (*)	Via Nizza, 166 C.A.P. 10126	Tel. 011 676622 Fax 011 676574 <a href="mailto:ag.11@bancadelpiemonte.it">ag.11@bancadelpiemonte.it</a>
Agenzia 12 (*)	Corso Raffaello, 15 C.A.P. 10125	Tel. 011 6596019 Fax 011 6688306 <a href="mailto:ag.12@bancadelpiemonte.it">ag.12@bancadelpiemonte.it</a>

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

## PROVINCIA DI TORINO

Bardonecchia (*)	Via Stazione, 5 C.A.P. 10052	Sportello Automatico
Brandizzo (*)	Via Torino, 170 C.A.P. 10032	Tel. 011 9170210 Fax 011 9170279 <a href="mailto:ag.brandizzo@bancadelpiemonte.it">ag.brandizzo@bancadelpiemonte.it</a>
Candiolo (*)	Via Pinerolo, 22 C.A.P. 10060	Tel. 011 9625729 - 9625903 Fax 011 9621684 <a href="mailto:ag.candiolo@bancadelpiemonte.it">ag.candiolo@bancadelpiemonte.it</a>
Carignano (*)	Via G. Marconi, 3 C.A.P. 10041	Tel. 011 9690215 - 9697942 Fax 011 9693326 <a href="mailto:ag.carignano@bancadelpiemonte.it">ag.carignano@bancadelpiemonte.it</a>
Caselle (*)	Via Torino, 106 C.A.P. 10072	Tel. 011 9975104 Fax 011 9914977 <a href="mailto:ag.caselle@bancadelpiemonte.it">ag.caselle@bancadelpiemonte.it</a>
	c/o Aeroporto Torino Località Aeroporto C.A.P. 10072	sportello automatico
Chieri (*)	Via Vittorio Emanuele, 77 C.A.P. 10023	Tel. 011 9473113 Fax 011 9424723 <a href="mailto:ag.chieri@bancadelpiemonte.it">ag.chieri@bancadelpiemonte.it</a>
Ciriè (*)	Via Vittorio Emanuele, 154 C.A.P. 10073	Tel. 011 9222424 Fax 011 9222084 <a href="mailto:ag.ciriere@bancadelpiemonte.it">ag.ciriere@bancadelpiemonte.it</a>
Druento (*)	Largo Oropa, 1 C.A.P. 10040	Tel. 011 9941045 - 9941687 Fax 011 9941670 <a href="mailto:ag.druento@bancadelpiemonte.it">ag.druento@bancadelpiemonte.it</a>
Gassino T.se (*)	Via Vittorio Veneto, 26 C.A.P. 10090	Tel. 011 9600500 - 9818415 Fax 011 9813138 <a href="mailto:ag.gassino@bancadelpiemonte.it">ag.gassino@bancadelpiemonte.it</a>
Giaveno (*)	Via Coazze, 13 C.A.P. 10094	Tel. 011 9364645 Fax 011 9365488 <a href="mailto:ag.giaveno@bancadelpiemonte.it">ag.giaveno@bancadelpiemonte.it</a>
Leini (*)	Via Carlo Alberto, 178 C.A.P. 10040	Tel. 011 9981447 - 9981448 Fax 011 9973383 <a href="mailto:ag.leini@bancadelpiemonte.it">ag.leini@bancadelpiemonte.it</a>
Moncalieri (*)	Strada Genova, 182 C.A.P. 10024	Tel. 011 6474313 Fax 011 6811976 <a href="mailto:ag.moncalieri@bancadelpiemonte.it">ag.moncalieri@bancadelpiemonte.it</a>
Pianezza (*)	Via San Pancrazio, 6 C.A.P. 10044	Tel. 011 9661378 Fax 011 9682339 <a href="mailto:ag.pianezza@bancadelpiemonte.it">ag.pianezza@bancadelpiemonte.it</a>
Piossasco (*)	Via Pinerolo, 52 C.A.P. 10045	Tel. 011 9042242 Fax 011 9042709 <a href="mailto:ag.piossasco@bancadelpiemonte.it">ag.piossasco@bancadelpiemonte.it</a>
Poirino (*)	Via Amaretti, 22 C.A.P. 10046	Tel. 011 9452058 Fax 011 9453379 <a href="mailto:ag.poirino@bancadelpiemonte.it">ag.poirino@bancadelpiemonte.it</a>
Rivalta di Torino (*)	Via Bianca della Valle, 34 C.A.P. 10040	Tel. 011 9047609 Fax 011 9046726 <a href="mailto:ag.rivalta@bancadelpiemonte.it">ag.rivalta@bancadelpiemonte.it</a>

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

Rivoli (*)	Piazza Principe Eugenio, 13 ang. Corso XXV Aprile C.A.P. 10098	Tel. 011 9536515 Fax 011 9536455 <a href="mailto:ag.rivoli@bancadelpiemonte.it">ag.rivoli@bancadelpiemonte.it</a>
San Mauro (*)	Via Roma, 68 C.A.P. 10099	Tel. 011 8985000 Fax 011 8985713 <a href="mailto:ag.sanmauro@bancadelpiemonte.it">ag.sanmauro@bancadelpiemonte.it</a>
Venaria (*)	Corso Garibaldi, 59 C.A.P. 10078	Tel. 011 4527133 - 4527327 Fax 011 4528204 <a href="mailto:ag.venaria@bancadelpiemonte.it">ag.venaria@bancadelpiemonte.it</a>
Verolengo (*)	Corso Verna, 40 C.A.P. 10038	Tel. 011 9148100 Fax 011 9147000 <a href="mailto:ag.verolengo@bancadelpiemonte.it">ag.verolengo@bancadelpiemonte.it</a>

Ufficio di Tesoreria Comunale a Pavarolo

#### PROVINCIA DI ALESSANDRIA

Casale M.to (*)	Via Roma, 66 C.A.P. 15033	Tel. 0142 452621 Fax 0142 453109 <a href="mailto:ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Casale Popolo	Cantone Chiesa, 106 bis C.A.P. 15030	Tel. 0142 561361 Fax 0142 563670 <a href="mailto:ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it">ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it</a>
Casale Porta Milano (*)	Via C. Massaia, 64/A C.A.P. 15033	Tel. 0142 453227 Fax 0142 73791 <a href="mailto:ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it">ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it</a>
Casale San Germano (*)	Strada Alessandria, 171 C.A.P. 15040	Tel. 0142 509014 Fax 0142 50639 <a href="mailto:ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it">ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it</a>
Frassineto Po	Corso XX Settembre, 117 C.A.P. 15040	Tel. 0142 482124 Fax 0142 482611 <a href="mailto:ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it">ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it</a>
Mombello M.to (*)	Strada Provinciale Casale-Torino, 15 Frazione Gaminella C.A.P. 15020	Tel. 0142 944106 Fax 0142 944739  <a href="mailto:ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Ozzano M.to (*)	Via Roma, 13/A C.A.P. 15039	Tel. 0142 487132 Fax 0142 497005 <a href="mailto:ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Villanova M.to (*)	Via P. Bosso, 48 C.A.P. 15030	Tel. 0142 483114 Fax 0142 483764 <a href="mailto:ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
	c/o Centro Commerciale Bennet S.S. Casale - Vercelli C.A.P. 10072	sportello automatico

Uffici di Tesoreria Comunale a Camino, Cereseto, Frassinello M.to, Terruggia e Valmacca

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay

---

## PROVINCIA DI CUNEO

Bra (*)	Via Vittorio Emanuele II, 43 C.A.P. 12042	Tel. 0172 431022 Fax 0172 425771 <a href="mailto:ag.bra@bancadelpiemonte.it">ag.bra@bancadelpiemonte.it</a>
Cuneo (*)	Piazza Galimberti, 14 C.A.P. 12100	Tel. 0171 605138 Fax 0171 693215 <a href="mailto:ag.cuneo@bancadelpiemonte.it">ag.cuneo@bancadelpiemonte.it</a>
Fossano (*)	Via Roma, 54 C.A.P. 12045	Tel. 0172 60110 Fax 0172 633430 <a href="mailto:ag.fossano@bancadelpiemonte.it">ag.fossano@bancadelpiemonte.it</a>
Mondovì (*)	Piazza Mellano, 5 C.A.P. 12084	Tel. 0174 554626 Fax 0174 46363 <a href="mailto:ag.mondovi@bancadelpiemonte.it">ag.mondovi@bancadelpiemonte.it</a>
Saluzzo (*)	Piazza Cavour, 12/b C.A.P. 12037	Tel. 0175 217186 Fax 0175 217309 <a href="mailto:ag.saluzzo@bancadelpiemonte.it">ag.saluzzo@bancadelpiemonte.it</a>
Savigliano (*)	Corso Roma, 27 C.A.P. 12038	Tel. 0172 726512 Fax 0172 712979 <a href="mailto:ag.savigliano@bancadelpiemonte.it">ag.savigliano@bancadelpiemonte.it</a>

## UFFICI DEI PROMOTORI FINANZIARI

Bardonecchia (*)	Via Stazione, 5 C.A.P. 10052	Tel. 0122 907693 Fax 0122 907200
Casale M.to (*)	Piazza San Francesco, 32 C.A.P. 15033	Tel. 0142 418733 - 418748 Fax 0142 435129
Cuneo	Piazza Galimberti, 5 - 4° piano C.A.P. 12100	Tel. 0171 605587 Fax 0171 631622
Fossano (*)	Via Ricrosio, 1 C.A.P. 12045	Tel. 0172 637108 Fax 0172 62863
Savigliano	Corso Roma, 77 ang. Corso Caduti, 1 C.A.P. 12038	Tel. 0172 712510 Fax 0172 31260
Torino (*)	Via Confienza, 4 C.A.P. 10121	Tel. 011 5652.1 Fax 011 5652277

(\*) Punti operativi dotati di sportello automatico Bancomat, Visa, Europay



# Relazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

qui di seguito vengono illustrate la situazione della Banca nel suo mercato di riferimento, l'andamento della gestione nel complesso e nei principali settori di attività nonché le dinamiche fatte registrare, rispetto all'esercizio precedente, dai principali aggregati di bilancio.

Il Bollettino Economico della Banca d'Italia indica che nel 2002 la modesta crescita del Prodotto Interno Lordo (PIL) dell'Italia - pari allo 0,4 per cento contro l'1,8 nel 2001 - si inserisce nel contesto della sfavorevole fase ciclica dell'area dell'euro, dove la crescita è stata dello 0,8 per cento.

*La crescita dell'economia*

Nel Nord Ovest italiano, il livello della produzione industriale avrebbe registrato un recupero nel terzo trimestre, dopo il minimo raggiunto a metà del 2002, ma nell'ultima parte dell'anno la ripresa si sarebbe arrestata; le esportazioni dell'area, dopo il forte calo registrato nella prima parte dell'anno, sono aumentate e, per quanto riguarda le parti e gli accessori per autoveicoli, ciò è da ricondursi alla buona capacità di riposizionamento da parte dei fornitori piemontesi del grande gruppo automobilistico nazionale.

Nella media del 2002 il ritmo di crescita dell'indice armonizzato dei prezzi al consumo in Italia è leggermente calato al 2,6% dal 2,7% dell'anno precedente per effetto del ristagno dell'attività produttiva e del favorevole andamento delle componenti importate; lo stesso dato, nell'area dell'euro, è passato dal 2,2 per cento rispetto al 2,6 del 2001.

*L'inflazione, la politica monetaria, la bilancia dei pagamenti*

Il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha ridotto i tassi dell'Eurosistema di 0,5 punti percentuali il 5 dicembre del 2002 (e nuovamente di 0,25 punti il 6 marzo scorso): le decisioni sono state prese in un contesto macroeconomico caratterizzato dall'affievolirsi delle pressioni inflazionistiche, dal ristagno dell'attività produttiva e da prospettive di ripresa ciclica progressivamente più incerte in connessione con le crescenti tensioni politiche internazionali.

In questa situazione, il conto corrente della bilancia dei pagamenti dell'area dell'euro ha registrato, secondo dati provvisori, un avanzo di 62 miliardi, contro un disavanzo di 13,8 nel 2001: il miglioramento è attribuibile al surplus commerciale ed ai servizi; l'Italia ha invece presentato - sempre secondo dati provvisori - un disavanzo di conto corrente di 7,2 miliardi di euro contro un sostanziale pareggio nell'anno precedente.

Nell'area dell'euro la crescita dell'occupazione nei primi nove mesi del 2002 è stata modesta, frenata dal rallentamento dell'attività produttiva; secondo dati preliminari, il numero delle persone occupate sarebbe aumentato dello 0,5 per cento rispetto allo stesso periodo del 2001; in Italia l'occupazione è aumentata dell'1,4 per cento, per effetto di una espansione nel primo trimestre e di una sostanziale stazionarietà nei mesi successivi.

*L'occupazione*

In Italia l'indebitamento netto è stato pari al 2,3 per cento del PIL, in riduzione rispetto al 2,6 del 2001 (nelle valutazioni formulate a marzo del 2002 quest'ultimo saldo era pari all'1,4 per cento). Nell'ultima parte del 2002 il Governo ha intensificato l'azione di contenimento del disavanzo; sono stati presi provvedimenti con effetti valutabili in oltre un punto percentuale del prodotto; anche in considerazione dello sfavorevole contesto macroeconomico, gli interventi hanno avuto in larga parte natura transitoria.

*I conti pubblici*

\* \* \*

In questo contesto di ulteriore rallentamento dello sviluppo economico nelle zone di tradizionale operatività della Banca - in particolare in alcuni settori, dove si può parlare ormai apertamente di "crisi" - i tassi di crescita fatti registrare dai principali aggregati, sia patrimoniali che relativi a numerosi servizi per famiglie e imprese, sono decisamente soddisfacenti e paiono confermare la validità della nostra strategia di banca regionale indipendente al servizio delle comunità locali; strategia volta, da un lato, all'attento e prudente presidio del territorio di tradizionale operatività, e, dall'altro, alla crescita, per linee interne, in territori limitrofi dotati di strutture economiche diversificate.

I risultati economici sono lievemente inferiori a quelli dell'anno precedente: le cause sono essenzialmente da ricercarsi nei minori ricavi - rispetto a quanto previsto - dell'area del risparmio amministrato e gestito, solo in parte compensati dai buoni risultati del margine di interesse e dei ricavi per i servizi di intermediazione creditizia e da incassi e pagamenti; i costi generali si sono mantenuti in linea con le previsioni e scontano, con la loro crescita, il previsto intenso sviluppo territoriale in provincia di Cuneo nonché l'avvio di una piccola rete di promotori finanziari. Il costo del credito complessivo parametrato agli impieghi totali, pur in riduzione rispetto all'anno precedente, resta lievemente più elevato rispetto alla media degli ultimi anni. Nel complesso i risultati possono considerarsi soddisfacenti, soprattutto se considerati in relazione all'andamento dell'economia che, in particolare nella seconda parte dell'anno, non è stato coerente con gli scenari previsti.

## Raccolta

Il totale risparmio amministrato e gestito ammonta a fine anno a 2.241.271.835 euro, con un incremento rispetto all'anno precedente del 24,22%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/02	31/12/01	var. %
Conti correnti e depositi a risparmio (al netto della liquidità sui conti delle gestioni patrimoniali)	597.386.004	344.187.706	73,56
Certificati di deposito	2.311.162	3.091.088	- 25,23
Obbligazioni	164.000.000	128.000.000	28,13
Pronti contro termine di raccolta	271.219.283	141.411.427	91,79
Assegni in circolazione	8.094.483	18.211.776	- 55,75
Risparmio gestito	446.674.153	429.818.736	3,92
Titoli in amministrazione	748.249.396	726.243.196	3,03
Raccolta da banche	3.337.354	13.355.438	- 75,01
<b>Totale</b>	<b>2.241.271.835</b>	<b>1.804.319.367</b>	<b>24,22</b>

Il rilevante incremento della voce "Conti correnti e depositi a risparmio" è dovuto alla presenza di significative giacenze transitorie, legate ai servizi di incasso e pagamento; al netto di queste, l'incremento sarebbe stato pari a circa il 15% per la voce in commento ed il 13% per il totale.

Un significativo incremento fanno registrare le operazioni di pronti contro termine

di raccolta, verso cui si sono indirizzate - oltre che alcune controparti istituzionali - anche le famiglie, a seguito dell'andamento dei mercati finanziari, caratterizzati ancora da una forte erraticità, dalla riduzione delle quotazioni e da una elevata incertezza sul futuro. Per le stesse ragioni, i prestiti obbligazionari emessi dalla Banca continuano ad evidenziare importanti tassi di crescita.

L'andamento degli assegni in circolazione, più che dimezzati rispetto all'esercizio precedente, è dovuto alla presenza a fine 2001 di richieste di importo rilevante concentrate negli ultimi giorni dell'anno da parte di clientela istituzionale.

L'aggregato presenta la seguente composizione percentuale:

	31/12/02	31/12/01	var.%
Conti correnti e depositi a risparmio	26,65	19,08	7,57
(al netto della liquidità sui conti delle gestioni patrimoniali)			
Certificati di deposito	0,10	0,17	- 0,07
Obbligazioni	7,32	7,09	0,23
Pronti contro termine di raccolta	12,10	7,84	4,26
Assegni in circolazione	0,36	1,01	- 0,65
Risparmio gestito	19,93	23,82	- 3,89
Titoli in amministrazione	33,39	40,25	- 6,86
Raccolta da banche	0,15	0,74	- 0,59

Oltre il 21% dei conti correnti in essere sono rappresentati da conti correnti c.d. "a pacchetto" denominati Conto Valore (per un totale a fine anno di 18.834 rapporti), mentre i conti correnti in valuta con clientela residente e non residente rappresentano lo 0,50% del totale.

Il costo medio della raccolta nelle forme tecniche di conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito ed obbligazioni ha fatto registrare una riduzione di 0,32 punti percentuali rispetto al 2001.

Il valore nominale dei titoli in amministrazione in valuta ammonta a 18.228.231 euro e rappresenta l'1,95% del totale.

Il risparmio gestito è così composto:

	31/12/02	31/12/01	var.%
GPM/GPF (Il Meglio BP)	188.116.924	179.933.067	4,55
Fondi comuni collocati	134.425.317	113.343.271	18,60
Azioni di SICAV collocate	56.616.209	65.565.444	- 13,65
Polizze vita (Prevedi)	40.950.630	35.374.380	15,02
GPF Gestnord e Credit Agricole	26.565.073	35.374.380	- 24,90

L'aggregato evidenzia un modesto incremento rispetto all'esercizio precedente a causa del non positivo andamento dei mercati finanziari e vede comunque tra le sue componenti andamenti contrastanti. A fronte di significative riduzioni delle GPF di terzi e delle SICAV collocate, vi sono significativi incrementi sia nei fondi comuni collocati che nelle polizze vita.

La raccolta  
da banche

La raccolta da banche passa da 13.355.438 euro a 3.337.354 euro, con una riduzione del 75,01%.

La voce è così composta:

Conti correnti		1.102.911
- di cui in valuta con Banche residenti	-	
- di cui in valuta con Banche non resid.	-	
Depositi vincolati		2.234.443
- di cui in valuta con Banche residenti	2.234.443	
Pronti contro termine		-

La riduzione della voce è in larga parte dovuta alla significativa contrazione (-77,64%) dei depositi vincolati in valuta, a fronte della riduzione dei finanziamenti alla clientela.

I depositi vincolati hanno scadenza per 918.238 euro entro il 31 gennaio e per 1.316.205 euro entro il 28 febbraio.

## Impieghi

Il totale crediti nei confronti di clientela, Banca d'Italia e banche ammonta a fine anno a 1.017.291.336 euro, con un incremento rispetto all'anno precedente del 59,08%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/02	31/12/01	var.%
Impieghi a clientela	498.762.811	436.926.129	14,15
Crediti verso Banca d'Italia	11.225.952	8.649.989	29,78
Crediti verso Banche	507.302.573	193.926.481	161,60

Gli impieghi  
a clientela

Alla data del bilancio sono in essere operazioni di pronti contro termine con clientela ordinaria per 1.442.588 euro.

L'ammontare dei crediti garantiti è pari al 54,98% del totale, contro il 51,74% dello scorso esercizio.

Le operazioni fuori bilancio in contropartita con clientela ordinaria generano a fine anno un equivalente creditizio pari a 160.681 euro; si tratta di sei operazioni di cambi a termine poste in essere con clientela primaria regolarmente affidata.

Il valore nominale dei crediti, pari a 508.090.567 euro, è composto per il 99,27% da operazioni in euro e per lo 0,73% da operazioni in valuta.

Nel corso dell'anno le operazioni di credito fondiario sono passate da 68.240.880 euro a 99.702.445 euro (di cui 2.073.307 a non residenti), con un incremento del 46,10%. Significativi incrementi hanno fatto registrare anche i crediti al consumo e rateali che ammontano a 16.167.638 euro con un aumento del 29,36% e gli altri finanziamenti con

---

rimborso rateale (per la maggior parte mutui chirografari in prevalenza con garanzia di Consorzi Fidi) che passano da 23.611.828 euro a 45.143.201 euro con un aumento del 91,19%.

I crediti di firma ammontano a 22.272.993 euro, contro 19.629.385 euro dell'esercizio precedente, evidenziando un aumento del 13,47%; 2.562.728 euro (pari all'11,15%) sono relativi ad operazioni in valuta.

L'obiettivo primario della Banca rimane una crescita dinamica, equilibrata e prudente. In quest'ottica gli orientamenti seguiti nell'offrire il credito alla clientela sono volti soprattutto al mantenimento di un buon grado di frazionamento del rischio e di un ottimo livello di qualità del credito; nel corso dell'anno sono stati consolidati ed aperti numerosi rapporti con piccole e medie imprese innovative e dinamiche.

*Le politiche commerciali*

Per quanto concerne le forme tecniche, per le piccole e medie aziende si privilegiano fidi autoliquidabili a breve termine; gli impieghi oltre il breve sono volti soprattutto al finanziamento di investimenti in immobilizzazioni e la loro concessione è sovente subordinata all'acquisizione di garanzie dai Confidi - con i quali la Banca prosegue una proficua collaborazione - ovvero di garanzie reali. Ai privati sono offerti prevalentemente mutui per l'acquisto o la ristrutturazione della prima casa di abitazione, mentre alle imprese edili vengono offerti i mutui edilizi, prodotto relativamente nuovo per la Banca e che viene analizzato con particolare attenzione.

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

*Il rischio di credito*

Per rischio di credito si intende il rischio - connesso all'attività di erogazione del credito - relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di insolvenza del debitore.

Il rischio di credito viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio - in qualunque valuta denominate - nei confronti di clienti o gruppi.

Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della clientela affidata e non affidata.

L'attività di controllo del rischio di credito viene interamente svolta dall'Ufficio Qualità del Credito, che opera alle dirette dipendenze della Direzione Mercati. Il processo produttivo dell'area crediti viene continuamente affinato.

L'Ufficio dispone di diversi supporti per svolgere l'attività di controllo; in particolare dal 2002 viene utilizzata una nuova procedura elettronica denominata SEAC (Sistema Esperto Andamento Cliente), che rappresenta un elemento essenziale per la realizzazione del progetto CRS (Credit Rating System).

Il SEAC rappresenta un'evoluzione della procedura MAPA 2 (Modulo Andamento Partite Anomale - 2ª versione) ed è un'applicazione che, in base all'osservanza di alcuni indici di anomalia, perviene ad una valutazione mensile della clientela (affidata e non),

---

espressa da un punteggio numerico. Essa si avvale di un sistema esperto che le consente di interpretare gli indicatori e le loro correlazioni e di individuare, in tal modo, le posizioni a rischio, che sono poi oggetto di controllo specifico da parte dell'Ufficio Qualità del Credito; quest'ultimo predispone periodicamente una reportistica che viene - tra l'altro - portata all'attenzione del Comitato Fidi e Contenzioso e del Comitato Strategico.

Contestualmente all'avvio del SEAC è stato rivisto ed aggiornato il "Manuale del Credito", uno strumento pratico e completo in grado di fornire agli operatori di sede centrale e di filiale indicazioni standardizzate in materia di erogazione, controllo e recupero del credito.

Non si è ritenuto di utilizzare strumenti derivati o assicurativi per ridurre il rischio di credito.

A fine esercizio i crediti in osservazione ammontavano a 3.294.758 euro (pari allo 0,65% del valore nominale dei crediti) per un totale di 10 posizioni; l'aggregato evidenzia una significativa riduzione (-58,11%) rispetto al 2001.

Viene definita "sotto osservazione" la clientela affidata sulla quale gravano, direttamente o indirettamente, elementi oggettivi e/o soggettivi tali da indurre a prestare una maggiore attenzione all'andamento del rapporto, pur mantenendo le linee di affidamento.

L'incidenza del valore di bilancio delle partite incagliate sugli impieghi a clientela evidenzia un lieve incremento passando dall'1,53% del 31 dicembre 2001 all'1,62% del 31 dicembre 2002.

Per partita incagliata si intende qualsiasi forma di esposizione creditizia (con o senza garanzie di qualsiasi tipo) verso clientela ordinaria in stato di oggettiva difficoltà; per questa clientela di norma viene deciso il rientro totale o parziale, temporaneo o definitivo. La situazione di oggettiva difficoltà in cui si trova la partita incagliata deve comunque poter essere rimossa in un congruo periodo di tempo dalla clientela stessa con i propri mezzi e senza l'intervento volontario o forzoso da parte di terzi (ad esempio i fideiussori).

La situazione delle sofferenze - definite come crediti per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle garanzie che le assistono e dalle previsioni di perdita - può considerarsi soddisfacente: il valore di bilancio dei crediti in sofferenza è pari allo 0,66% degli impieghi a clientela, contro lo 0,68% dello scorso esercizio.

Le rettifiche di valore su crediti hanno fatto registrare un incremento dell'8% rispetto al 2001, passando da 3.079.848 euro a 3.326.287 euro. Il dato - superiore alle previsioni - è in prevalenza conseguente al permanere di una difficile situazione del nostro mercato di tradizionale operatività, in particolare in alcune zone ed in alcuni settori.

Analizzando il costo del credito complessivo (comprese quindi le riprese di valore, gli accantonamenti a fondi rischi su crediti, nonché la quota degli accantonamenti per rischi ed oneri riconducibili all'erogazione del credito) in percentuale degli impieghi totali (compresi quelli di firma) al 31 dicembre dell'anno precedente, si evidenzia nel 2002 una riduzione rispetto al 2001 (0,68% contro 0,74%), anche se il dato è superiore alla media degli ultimi 7 anni (0,62%).

---

Per quanto riguarda la copertura degli impieghi totali da parte delle riserve (compreso il fondo rischi su crediti), al 31 dicembre 2002 il totale impieghi risulta coperto per l'1,85%, contro l'1,75% dell'esercizio precedente. In particolare, la percentuale di copertura delle sofferenze è del 53,02%, quella delle incagliate del 7,60% e quella dei crediti vivi dell'1,06%.

Nell'ultima parte del 2002 è stata disposta una nuova iniziativa volta a mantenere un adeguato controllo dell'andamento delle nostre controparti con l'ottica - ormai a noi consueta - della "trasparenza informativa", ovvero dell'elevato livello di chiarezza, tempestività, dettaglio, approfondimento e completezza nell'esposizione dei fatti aziendali, positivi e negativi, presenti e passati, nonché nell'esposizione delle prospettive future.

La Banca è naturalmente disposta a sostenere anche in momenti difficili le imprese che si dimostrino sane, solide e con una strategia chiara (tra l'altro, essa ha aderito all'iniziativa di Unionfidi Piemonte relativa all'istituzione di un fondo per l'indotto automotive); a queste controparti è tuttavia sempre richiesta la massima "trasparenza informativa" in mancanza della quale sono valutate le iniziative più opportune.

Una valutazione particolare è effettuata anche sulla redditività del rapporto, che dovrà sempre essere correlata al rischio dello stesso.

Per quanto riguarda in particolare il settore automotive - colpito in diversi casi da un forte rallentamento della domanda - esso è sotto attento controllo da parte degli uffici competenti con l'ottica della già più volte citata "trasparenza informativa": vengono effettuati continui incontri con i clienti ed analisi delle situazioni, con una prospettiva anche orientata al futuro.

Al fine di continuare a rafforzare il legame tra la Banca e le piccole e medie imprese piemontesi, favorendo anche l'accesso a crediti agevolati, è proseguita con profitto la collaborazione con l'Istituto Finanziario Regionale Piemontese - Finpiemonte S.p.A.

*Finpiemonte  
e Confidi*

Nell'ambito degli accordi in essere con Eurofidi ed Unionfidi Piemonte sono stati inoltre attivati alcuni nuovi prodotti di finanziamento a condizioni agevolate per le imprese.

Nel corso dell'anno inoltre è stata formalizzata una nuova convenzione con Ascomfidi Piemonte S.c.r.l., Consorzio che annovera come associati operatori nel commercio al dettaglio e turismo; con Ascomfidi, inoltre, la Banca ha anche aderito alla convenzione relativa ai finanziamenti ai sensi della Legge 108/1996 (c.d."Legge sull'usura").

La Banca ha poi sottoscritto una convenzione con il Comitato per la Promozione dell'Imprenditoria Femminile della Provincia di Torino.

Gli accordi con Finpiemonte (13 convenzioni in essere) ed i Confidi (11 convenzioni in essere finalizzate e/o riconducibili a leggi agevolate) continuano a dare risultati soddisfacenti. Un numero sempre più elevato di clienti ricorre al credito agevolato per effettuare investimenti e/o alle garanzie dei Confidi per aumentare le linee di credito. A fine anno i crediti garantiti dai Consorzi ammontavano a quasi 72 milioni di euro, con un incremento di circa il 22% rispetto all'anno precedente.

*I tassi attivi*

I tassi attivi medi sui crediti verso clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine) sono diminuiti di 0,46 punti percentuali rispetto al 2001.

\* \* \*

*I crediti verso Banca d'Italia*

I crediti verso la Banca d'Italia passano da 8.649.989 euro a 11.225.952 euro evidenziando un incremento del 29,78%. Il significativo aumento è dovuto alla Riserva Obbligatoria, in relazione alle elevate giacenze transitorie, legate ai servizi di incasso e pagamento.

A fine 2001 erano presenti 1.595.542 euro a titolo di deposito a garanzia delle monete euro già ritirate.

La Riserva Obbligatoria è remunerata al tasso medio delle "operazioni di rifinanziamento principali" effettuate dal SEBC nel periodo di mantenimento; il tasso medio è stato nel 2002 pari al 3,30%.

*I crediti verso banche*

I crediti verso banche passano da 193.926.481 euro a 507.302.573 euro, con un aumento del 161,60%.

L'incremento è da ricondursi all'andamento dei depositi a vista e vincolati, che nel complesso passano da 57.656.056 euro a 285.543.229 euro (+ 227.887.173 euro pari al 395,25%), a sua volta correlato alle elevate e transitorie giacenze di cui si è detto in precedenza. Inoltre, le operazioni di pronti contro termine passano da 131.136.914 euro a 213.587.565 euro, con un aumento del 62,87% e trovano correlazione nell'analogo andamento delle corrispondenti operazioni passive nei confronti della clientela.

La voce crediti verso banche è così composta:

Conti correnti		8.171.779
- di cui in valuta con Banche residenti	147.258	
- di cui in valuta con Banche non resid.	1.431.655	
Depositi a vista		77.000.000
Depositi vincolati		208.543.229
- di cui in valuta	1.043.229	
Pronti contro termine		213.587.565

I depositi vincolati sono nei confronti di primarie banche regolarmente affidate ed hanno tutti scadenza entro il 31 gennaio 2003.

Le operazioni fuori bilancio in contropartita con banche generavano a fine anno un equivalente creditizio pari a 16.870.000 euro; si tratta interamente di operazioni di copertura del rischio di tasso relative all'emissione di obbligazioni ed all'erogazione di mutui a tasso fisso. Tutte le operazioni sono state poste in essere con controparti primarie nell'ambito dei fidi accordati.

*Il monitoraggio del rischio di credito verso banche e del rischio depositari*

Gli affidamenti a banche e gruppi bancari sono oggetto di monitoraggio mensile da parte del Comitato Finanza e sono analizzati con il supporto di Bilbank (Centrale Bilanci Banche), delle analisi Standard and Poor's e di analisi interne; la situazione di tali affidamenti viene portata trimestralmente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

---

Inoltre, viene presentato semestralmente al Consiglio di Amministrazione l'elenco delle controparti depositarie presso le quali sono presenti i titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia ed in gestione, evidenziando per ciascuna di esse il rating ed il gruppo di appartenenza, nonché il controvalore depositato.

## Titoli e Finanza

I titoli di proprietà della Banca ammontavano a fine 2002 a 95.339.841 euro; la voce aumenta del 44,69% su fine 2001 ed è composta interamente da titoli denominati in euro; nel portafoglio sono presenti a fine anno 8.000 euro di obbligazioni proprie.

Alla data del bilancio non sono presenti titoli immobilizzati.

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata anche nel 2002 improntata ai consueti criteri di rigorosa prudenza; le minusvalenze su titoli registrate nell'anno - pari a 103.381 euro - rappresentano lo 0,09% del portafoglio titoli medio dell'anno.

Gli scambi complessivi in titoli azionari per conto della clientela hanno fatto registrare un modesto incremento, pari a poco più dell'8%.

Gli scambi complessivi di titoli obbligazionari e di titoli di stato, comprese le operazioni di pronti contro termine per la componente "a pronti", sono stati pari ad oltre 3 miliardi di euro, evidenziando un significativo incremento sul 2001 in larga parte dovuto al correlato incremento delle operazioni di pronti contro termine passive.

La Funzione Finanza ha realizzato nel corso del 2002 un articolato progetto denominato Re.Co.Fi.St. (Report Commerciali, Finanziari, Strategici), che si inquadra - come componente fondamentale - nell'ambito di un più ampio disegno finalizzato a fornire agli operatori in titoli presso gli sportelli ed ai promotori finanziari conoscenze ed informazioni adeguate sia sui prodotti e servizi di investimento collocati o gestiti direttamente dalla Banca che sull'andamento dei mercati.

*Nuovi flussi  
informativi*

Il grande sforzo ed i correlati elevati investimenti sono volti a migliorare l'assistenza fornita alla nostra clientela, nonché a sviluppare una delle tre linee di business strategiche: la gestione dei risparmi.

Con lo scopo di fornire ulteriori informazioni sulle obbligazioni presenti in paniere, è stata realizzata una ulteriore informativa, aggiornata e distribuita con frequenza settimanale, denominata "bond watch". In essa, con riferimento a ciascun titolo, sono indicate numerose informazioni volte ad individuare chiaramente il livello di rischio.

La rilevante attività informativa sopra illustrata è stata affiancata da una altrettanto rilevante attività formativa per i dettagli della quale si rimanda al paragrafo "Risorse Umane" della sezione "Responsabilità Sociale".

La Funzione Finanza si è poi dedicata alla realizzazione di un nuovo progetto denominato Po.Cli.Fil. (Portafoglio Clienti Filiali), volto a fornire agli operatori in titoli presso

---

gli sportelli ed ai consulenti privati uno strumento di facile utilizzo, coerente con le teorie di gestione del portafoglio oggetto di specifica formazione, che consenta un più efficace approccio commerciale al cliente.

Il progetto è stato rilasciato ad inizio 2003.

#### *Crisi Argentina*

In relazione alle note vicende finanziarie dell'Argentina, che hanno avuto ed hanno ripercussioni sugli acquirenti dei titoli di emittenti, sia pubblici che privati, del paese sudamericano, il Sistema Bancario Italiano ha adottato una serie di iniziative volte a sostenere gli interessi degli investitori nell'ottica del recupero dei loro investimenti.

Sin dai primi mesi dell'anno, l'Associazione Bancaria Italiana (ABI) ha costituito un gruppo di lavoro con l'obiettivo di fungere da fonte informativa per i clienti e per farsi promotrice di iniziative a tutela dei sottoscrittori dei suddetti titoli. La Banca ha predisposto ed inviato a tutti i clienti detentori di titoli argentini una comunicazione volta ad informarli sugli eventi della crisi finanziaria e sulle sue ripercussioni, nonché sulle iniziative dell'ABI poste a loro tutela.

Il sistema bancario ha successivamente individuato la necessità di costituire un organismo che potesse legittimamente e gratuitamente rappresentare gli interessi degli investitori, ed è stata costituita l' "Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini" alla quale la Banca ha dato la propria adesione.

## **Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante**

#### *I movimenti sulle partecipazioni: C.R. Ravenna*

Nel corso del 2002 la Banca ha acquistato, in più tranches, 120.792 azioni della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A., portando la partecipazione dallo 0,405% allo 0,737% e divenendo così uno dei più grandi azionisti della Cassa diversi dalla Fondazione la quale, dopo l'ultimo aumento di capitale, non detiene più la maggioranza assoluta. La Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. è una banca locale con lunga tradizione di sana e prudente gestione, operante principalmente nella provincia di Ravenna ed è al vertice di un gruppo bancario che comprende anche la Banca di Imola S.p.A.

#### *Cedacri Ovest*

E' stata inoltre aumentata la percentuale di partecipazione nella Cedacri Ovest S.p.A. - alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo - passando dal 5,000% al 6,153% in occasione della cessione di azioni da parte della Cassa di Risparmio di Savona.

#### *Banca Mediocredito*

E' stata poi totalmente ceduta l'intera partecipazione (pari allo 0,1065%) detenuta nella Banca Mediocredito S.p.A., banca specializzata nel credito a medio e lungo termine facente parte del Gruppo UniCredito Italiano, realizzando una plusvalenza di 12.687 euro.

#### *Sella Capital Markets*

In considerazione della sospensione dell'attività della Sella Capital Markets SIM S.p.A., è stata ceduta l'intera partecipazione detenuta (pari al 7,4084%), evidenziando una perdita di 9.718 euro, dovuta alle perdite fatte registrare dalla Società nella prima parte del 2002.

Createch ha concluso il quinto anno di vita, che è stato caratterizzato da un momento molto difficile del mercato nel quale la contrazione del fatturato è stata solo parzialmente compensata dalla riduzione dei costi di struttura.

*L'andamento delle principali partecipazioni*

L'esercizio ha chiuso - dopo aver effettuato ammortamenti ordinari ed anticipati e svalutazioni di crediti nella misura fiscalmente consentita - con una perdita di 140.481 euro, che potrà venire coperta con l'utilizzo della riserva da sovrapprezzo azioni/quote, pari a 154.937 euro. La partecipazione è stata svalutata.

Alla data del bilancio la Banca intratteneva con la partecipata un rapporto di conto corrente con un saldo creditore di 13.602 euro. Il rapporto è regolato alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Cassa di Risparmio di Ravenna ha evidenziato nel 2002 risultati decisamente positivi: la raccolta globale a fine esercizio ha raggiunto i 3.669 milioni di euro (+ 7,7%) mentre gli impieghi economici hanno toccato i 1.437 milioni di euro (+ 24%).

L'utile delle attività ordinarie, dopo le rettifiche e le riprese di valore, aumenta del 4,6% e l'utile netto si attesta ad oltre 14,6 milioni di euro con una crescita del 10,3% rispetto al 2001.

Cedacri Ovest, società alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo, ha concluso in modo soddisfacente l'esercizio 2002 e si appresta a completare il progetto di fusione con Cedacri Nord, che darà origine al più importante polo italiano di servizi informatici per il settore bancario, istituzioni finanziarie e concessionarie esattoriali.

La nuova Società, denominata Cedacri S.p.A., potrà nel tempo competere anche con gruppi internazionali in quanto le sinergie di professionalità messe a fattor comune dalle due aziende consentiranno di raggiungere traguardi di mercato che sarebbero stati più difficili da perseguire singolarmente.

C.B.I. Factor, uno dei principali operatori europei del factoring, ha chiuso il ventiduesimo esercizio evidenziando circa 1,5 miliardi di euro di crediti gestiti ed oltre 5.300 aziende clienti.

Investment Bank Luxembourg S.A. chiude il bilancio 2002 con un risultato netto in significativo aumento rispetto all'esercizio precedente.

\* \* \*

Le azioni proprie (detenute per investimento) possedute dalla Banca del Piemonte al 31 dicembre 2002 erano 560.000, per un valore nominale di euro 560.000, pari al 2,239% del capitale. Il valore di bilancio rimane invariato a 619.335 euro.

*Azioni proprie*

Nel corso dell'esercizio non sono state acquistate né alienate azioni proprie.

\* \* \*

---

*I rapporti con la controllante*

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante.

Al 31 dicembre 2002 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo creditore, comprensivo delle competenze nette maturate, di 293.723 euro, un rapporto di custodia titoli contenente quote di Fondi Comuni di Investimento monetari ed obbligazionari per un controvalore di 4.090.879 euro, titoli IMI acquisiti in pronti contro termine per un controvalore di 2.805.816 euro ed altri titoli per un valore nominale di 15.000 euro. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Nel corso del 2002 la Banca ha acquistato dalla Società controllante il credito IRPEG relativo all'esercizio 2001 di 230.917 euro. Il credito acquistato è stato interamente compensato con le imposte dovute dalla Banca a saldo per l'esercizio 2001, così come previsto dalla L. 549/1995.

## **Immobilizzazioni materiali ed immateriali**

*Le immobilizzazioni immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 751.284 euro), ammontano a 1.600.997 euro; la voce si mantiene sugli stessi livelli del 2001.

Nel corso del 2002 sono stati sostenuti - al netto degli acconti - costi di ristrutturazione di locali non di proprietà per 495.517 euro; più in dettaglio, 222.519 euro sono relativi alle tre nuove filiali aperte nell'anno (Fossano, Saluzzo e Bra, tutte in provincia di Cuneo). Inoltre, nel corso dell'anno sono state trasferite in nuovi locali le filiali di Mondovì e Savigliano (CN) con un esborso di 190.084 euro, ed è stata ampliata la filiale di Carignano (TO) con un esborso di 104.335 euro. E' stato anche realizzato un negozio finanziario a Bra (CN), con un investimento di 15.309 euro.

Ancora, è stata versata la quota di adesione al servizio Bankpass Web per 6.000 euro.

Sono stati poi sostenuti - al netto degli acconti - costi per acquisizione di programmi di elaborazione dati per 249.188 euro; l'investimento principale, pari al 46% del totale per complessivi 114.449 euro, si riferisce all'acquisto di licenze d'uso, prevalentemente relative ai programmi Microsoft.

Inoltre, 50.196 euro sono relativi agli arricchimenti del sito internet BancAction, 18.944 euro sono relativi all'acquisizione della procedura di analisi delle informazioni rivenienti dal Flusso di ritorno delle Segnalazioni di Vigilanza (c.d. BASTRA 1) e 15.081 euro si riferiscono al cambio della procedura che gestisce i certificati di conformità delle auto vendute dai concessionari ed i cui flussi sono intermediati dalla Banca.

Ulteriori investimenti riguardano infine per 14.922 euro il miglioramento della procedura stipendi, per 6.960 euro la nuova procedura di gestione del parco hardware e software e per 6.728 euro il software necessario alla realizzazione del progetto "Re.Co.Fi.St." (Report Commerciali, Finanziari, Strategici).

---

Le immobilizzazioni materiali, al netto degli ammortamenti stanziati, ammontano a 20.691.039 euro e sono composte da immobili per 18.578.409 e da mobili, macchine ed impianti per 2.112.630 euro; la voce evidenzia una sostanziale stabilità sull'esercizio precedente.

*Le immobilizzazioni materiali*

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobili per 193.221 euro. Gli investimenti sono relativi per il 50% del totale (96.142 euro) alla completa ristrutturazione della filiale di Frassineto Po (AL).

*Gli immobili*

E' stato anche acquistato un immobile che sarà destinato all'ampliamento dell'Agenzia di Città n. 1 a Torino, con un investimento di 56.026 euro.

Nell'anno si è provveduto inoltre al riallestimento di parte del salone della Sede Centrale a seguito di innovazioni della struttura organizzativa e ad opere di manutenzione straordinaria al parcheggio della filiale di Gassino (TO) con un investimento complessivo di 41.053 euro.

Per quanto riguarda i mobili, l'investimento di 275.677 euro è relativo per la maggior parte all'apertura delle tre nuove filiali, all'ampliamento della filiale di Carignano (TO) ed al trasferimento in nuovi locali delle filiali di Savigliano (CN) e Mondovì (CN), alla ristrutturazione della filiale di Frassineto Po (AL) ed in ultimo al riallestimento della Sala Consiglio della Sede Centrale.

*I mobili*

Gli investimenti in macchine ed impianti sono stati di 1.103.336 euro: essi hanno riguardato per 706.426 euro attrezzature EDP e per 396.910 euro impianti ed attrezzature varie.

*Le macchine e gli impianti*

Il maggiore investimento in attrezzature EDP (552.880 euro pari al 78% del totale) ha riguardato l'acquisto e l'installazione di personal computer, stampanti e relativo hardware di supporto: oltre alle normali installazioni volte a sostenere la crescita della Banca, sono state sostituite apparecchiature obsolete presso 27 punti operativi e/o uffici centrali ed è stata riorganizzata la sala server presso la Sede Centrale.

Inoltre, sono state acquistate apparecchiature bancomat per 78.859 euro ed apparecchiature POS per 11.800 euro.

Tra gli impianti e le attrezzature varie figurano tra l'altro autovetture per 79.588 euro, impianti di condizionamento per 39.455 euro, impianti telefonici per 28.691 euro, insegne per 21.901 euro, fotocopiatrici e filmatrici per 16.474 euro. Si tratta di investimenti relativi all'allestimento dei nuovi punti di contatto con la clientela, ai vari lavori di adattamento e ristrutturazione, nonché alla sostituzione di beni obsoleti.

Per quanto riguarda più nel dettaglio gli investimenti relativi alla sicurezza (pari a 166.333 euro), si rimanda al paragrafo "Sicurezza e salute dei lavoratori" a pag. 40.

\* \* \*

---

#### *Dismissioni*

Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni EDP per 242.331 euro di costo storico (personal computer, monitor, stampanti, server ed altre attrezzature obsolete interamente ammortizzate) ed attrezzature varie per 157.191 euro di costo storico (si tratta principalmente di autovetture per 56.014 euro, selezionatrici per 33.698 euro ed attrezzature bancomat per 33.542 euro).

#### *Ammortamenti*

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali ammontano nell'esercizio 2002 a 1.843.908 euro, di cui 1.314.048 euro per ammortamenti ordinari (590.418 euro di ammortamenti su immobili) e 529.860 euro per ammortamenti anticipati.

## **Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica**

#### *Il sistema informativo e i processi*

Sono stati realizzati diversi miglioramenti ed arricchimenti al sistema informativo, governati dalla Funzione Risorse in collaborazione con tutte le aree della Banca e con Cedacri Ovest S.p.A.

In particolare, è stato arricchito il patrimonio informativo contenuto nella rete Intranet aziendale: le nuove aree attivate contengono prevalentemente informazioni utili per il lavoro quotidiano. Sempre sulla Intranet sono stati resi disponibili - oltre ai report commerciali - anche i report finanziari, strategici e "bond watch" prodotti dalla Funzione Finanza, nonché il corso di autoformazione sulla salute e sicurezza in banca.

Nell'ottica di un sempre più intenso utilizzo delle nuove tecnologie - volto al miglioramento dell'efficienza e dell'efficacia operativa - è stato esteso a tutte le filiali l'accesso alla rete internet.

Nel corso dell'anno è stata resa operativa la procedura del c.d. "pegno valore", una nuova forma di garanzia che dà la possibilità di costituire vincoli sul valore dell'insieme degli strumenti finanziari anziché sui singoli titoli, con indubbi vantaggi in termini di flessibilità operativa.

Inoltre, è stata rilasciata una nuova versione del prodotto che gestisce la contrattualistica con la clientela, versione che permette il reperimento automatico delle condizioni economiche dei conti correnti e depositi a risparmio.

Al fine di migliorare l'operatività degli sportelli bancomat, la Banca ha adottato un nuovo software di monitoraggio attivo denominato "Automa" che verifica costantemente (24 ore su 24 e 7 giorni su 7) l'operatività degli ATM. Il software, in base al tipo di anomalia riscontrata, esegue in completa autonomia precise azioni standardizzate e finalizzate al ripristino dell'operatività dello sportello bancomat.

Un significativo impegno hanno richiesto le attività volte alla realizzazione della Centrale di Allarme Interbancaria (CAI).

Si tratta di un archivio informatizzato degli assegni e delle carte di pagamento istituito dalla Legge 205/1999 e dal D. Lgs. 507/1999, e disciplinato nella sua attuazione dal Decreto del Ministro della Giustizia 458/2001 e dal Regolamento Banca d'Italia del 29 gennaio 2002.

---

Nel 2002 sono stati inoltre prodotti o rivisti alcuni manuali, riguardanti in particolare:

- le procedure relative ai servizi di investimento prestatati dalla Banca;
- la guida rapida per le principali richieste di informazioni sul sistema informativo;
- le transazioni di sportello;
- i promotori finanziari.

Per quanto riguarda in particolare quest'ultimo, esso ha l'obiettivo di supportare l'operatività dei promotori finanziari della Banca e di portare a loro conoscenza alcuni principi base ritenuti inderogabili nello svolgimento dei servizi di investimento nonché regole di carattere generale ed operativo alle quali i promotori finanziari si devono attenere.

E' stata anche aggiornata l'analisi delle procedure in filiale con i relativi strumenti di controllo.

E' stata infine emanata una nuova disciplina delle modalità e tempistiche di archiviazione delle diverse tipologie di documenti contabili e di tabulati che caratterizzano l'attività lavorativa giornaliera di ogni filiale, al fine di agevolare eventuali ricerche e di razionalizzare l'archiviazione del materiale.

Nel corso del 2001 Cedacri Ovest S.p.A. aveva affidato ad una Società di consulenza il compito di valutare la fattibilità tecnica e la convenienza economica dell'erogazione alle banche di un servizio di outsourcing delle attività di back office titoli. La Banca - sempre attenta alle possibilità di esternalizzare attività a forte componente di manualità e ripetitività e basso valore aggiunto - partecipò al progetto in qualità di banca pilota, anche al fine di garantire elevati standard qualitativi.

*L'outsourcing  
del back office titoli*

La valutazione evidenziò aspetti positivi sia per Cedacri Ovest che per le banche e pertanto dall'ultima parte del 2001 la Banca diede inizio all'esternalizzazione secondo una logica modulare, iniziando dalla gestione delle anagrafiche.

Il progetto è stato completato nel corso del 2002 ed ora l'outsourcer gestisce le seguenti attività:

- anagrafiche titoli;
- incasso e accredito di cedole, rimborsi e dividendi;
- operazioni sul capitale;
- riconciliazioni.

L'Ufficio Back Office Titoli della Banca continuerà a svolgere alcune attività che si è stabilito di non esternalizzare ed inoltre monitorerà le attività svolte dall'outsourcer, con particolare riguardo alla raccolta della documentazione necessaria alla verifica del rispetto degli accordi contrattuali sui livelli di servizio.

L'accordo contrattuale prevede altresì l'incondizionata possibilità per gli organi di controllo della Banca e per gli Organi di Vigilanza di accedere, nell'espletamento dei compiti istituzionali, agli uffici dell'outsourcer per verificare tutte le procedure tecnico-amministrative e le relative risultanze.

*Contabilità,  
Bilancio,  
Segnalazioni*

Nell'area Contabilità, Bilancio e Segnalazioni sono stati rafforzati i controlli a campione sui dati segnalati sia nella Matrice dei Conti che nella Centrale dei Rischi; particolare attenzione è stata dedicata alle segnalazioni relative ai prodotti derivati.

La Banca ha inoltre aderito all'iniziativa dell'Associazione Bancaria Italiana di raccolta e pubblicazione dei dati relativi alle informazioni semestrali. L'iniziativa, alla quale al 31 dicembre 2001 partecipavano 127 banche, ha come obiettivo principale quello di promuovere una maggiore e reciproca conoscenza tra le banche e di stimolare valutazioni di analisti qualificati.

*Struttura  
organizzativa*

E' stata attuata una revisione della struttura organizzativa della Banca ed il modello organizzativo è stato reso più efficace, anche in relazione ai cambiamenti di operatività intervenuti nel tempo.

I principali interventi hanno riguardato i sistemi di pagamento e la consulenza agli investimenti.

Relativamente ai sistemi di pagamento, sono state effettuate approfondite analisi di processo, condotte dall'Ufficio Organizzazione, che hanno preso in considerazione l'operatività di tutti gli uffici e funzioni comunque coinvolti nella gestione di incassi e pagamenti con l'obiettivo di concentrare in due "poli" distinti i sistemi di pagamento all'ingrosso (presso la Funzione Estero e Sistemi di Regolamento, posizionata in line alla Funzione Grandi Clienti) ed i sistemi di pagamento al dettaglio (presso l'Ufficio Sistemi di Pagamento, posizionato in line alla Funzione Risorse), il tutto anche in coerenza con il progetto della Single Euro Payments Area (SEPA).

In relazione alla necessità di coordinare, organizzare e rendere più efficiente la consulenza agli investimenti - insieme all'eccezionale sforzo in atto volto a migliorare la professionalità degli addetti e ad arricchire i flussi informativi a disposizione - è stata creata una struttura denominata Funzione Investimenti Clienti, posizionata in staff alla Funzione Banca Commerciale, con l'obiettivo di perseguire lo sviluppo del business riguardante, in generale, la raccolta indiretta con la clientela retail, ed in particolare il risparmio gestito, coerentemente con gli obiettivi definiti.

*Facoltà e poteri*

In relazione anche alle modifiche organizzative, si è infine provveduto all'adeguamento dei poteri di firma e delle facoltà di erogazione e gestione del credito.

## **Trasparenza**

Al termine di un lungo iter di analisi tecniche e di confronti fra le Associazioni Bancarie dei Paesi appartenenti all'Unione Europea, il 5 marzo 2001 il Codice di comportamento per il credito ipotecario era stato definitivamente approvato.

L'adesione al predetto Codice da parte delle singole banche è a carattere volontario e la Banca vi ha aderito impegnandosi a renderne operativi i contenuti all'interno della propria struttura a partire dal 31 luglio 2002. L'adozione del Codice comporta l'assolvimento di una serie di obblighi relativi soprattutto alla materia della trasparenza ed alla possibilità di comparazione tra le offerte presenti sul mercato.

---

## Contrasto finanziario al terrorismo e richieste delle Autorità

E' stato attivato, sull'anagrafe generale della Banca, un nuovo controllo che consente di adempiere più efficacemente agli obblighi derivanti dalla normativa in materia di contrasto finanziario al terrorismo.

*Contrasto  
finanziario  
al terrorismo*

In particolare, il nuovo controllo consente di individuare - e di conseguenza di non accendere anagrafiche - soggetti richiedenti iscritti nelle liste fornite dalla Banca d'Italia, dall'Ufficio Italiano Cambi, ecc. (liste che contengono elenchi di privati e organizzazioni che si ritengono coinvolte in attività terroristiche internazionali).

Nel corso dell'anno è stata mantenuta alta l'attenzione nella valutazione di operazioni poste in essere dalla clientela con i Paesi presenti nell'elenco dei Paesi non cooperativi nel contrasto al fenomeno del riciclaggio del denaro di provenienza illecita predisposto dal Gruppo di Azione Finanziaria Internazionale (GAFI), in special modo qualora le predette operazioni non fossero riconducibili ad attività di carattere commerciale.

Nel corso dell'esercizio 2002 la Banca ha ricevuto circa 3.000 richieste da parte delle Autorità Giudiziarie e Fiscali, a fronte delle quali sono state redatte circa 1.000 lettere di risposta.

*Richieste delle  
Autorità Giudiziarie  
e Fiscali*

## Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Con il D. Lgs. 231/2001 il Governo ha dato attuazione alla delega conferita dalla legge 300/2000 per disciplinare la responsabilità amministrativa delle persone giuridiche e degli enti privi di personalità giuridica.

La responsabilità consegue - attualmente - alla commissione di uno dei seguenti reati: truffa ai danni dello Stato e/o di un ente pubblico o per il conseguimento di erogazioni pubbliche e frode informatica in danno dello Stato o di ente pubblico; concussione; corruzione; falsificazione di banconote, monete o altri valori; reati societari così come riformati dal D. Lgs. 61/2002.

Le sanzioni previste a carico delle Società sono di natura patrimoniale ed interdittive, ma viene espressamente esclusa la responsabilità se gli autori del reato hanno agito nell'esclusivo interesse proprio o di terzi. La responsabilità è inoltre esclusa se quest'ultimo ha adottato particolari modelli di organizzazione e gestione, che devono essere efficacemente attuati.

All'interno della Banca è stato costituito un apposito gruppo di lavoro che - dopo aver analizzato le linee guida presentate dall'Associazione Bancaria Italiana - ha dato avvio alle attività necessarie per la concreta adozione del modello organizzativo previsto dalla norma, anche con l'ausilio di una Società di consulenza.

La conclusione dei lavori è prevista nel primo quadrimestre 2003.

---

## Nuovi prodotti

La Funzione Marketing e Condizioni ha curato la sempre maggiore diffusione dei prodotti in portafoglio ed ha proseguito in collaborazione con la Funzione Risorse le attività volte al miglioramento dei prodotti esistenti ed alla ricerca e sviluppo di nuovi prodotti e nuovi canali distributivi.

Nel corso dell'anno sono stati realizzati e distribuiti - secondo i piani previsti - nuovi prodotti nell'ambito della raccolta diretta, degli impieghi, del risparmio gestito, della banca-assicurazione e degli incassi e pagamenti (questi ultimi illustrati nel paragrafo "Incassi e pagamenti" a pag. 32).

### *Conti Valore*

Nell'area della raccolta diretta sono stati aggiornati i conti correnti "a pacchetto" Conto Valore destinati a famiglie, giovani, pensionati. Allo stesso modo sono state riviste ed aggiornate le cinque versioni del "Conto Valore Impresa" destinate ai segmenti di mercato occupati dal commercio al dettaglio di qualsiasi tipologia, dagli studi professionali, dai liberi professionisti nonché dalle piccole e medie imprese artigiane, commerciali, industriali.

### *Le obbligazioni*

Nell'anno sono stati emessi 8 prestiti obbligazionari - di cui 25 milioni di euro a tasso fisso e 41 milioni di euro a tasso variabile - con diversa durata per complessivi 66 milioni di euro, a fronte di scadenze per 30 milioni di euro. Quattro di queste emissioni, per un totale di 41 milioni di euro, hanno riguardato titoli strutturati.

### *I mutui*

Nell'ambito degli impieghi, nel corso dell'anno, al fine di aumentare la gamma dei mutui fondiari rivolti principalmente a clientela privata, sono stati realizzati i prodotti Casacquisti - tasso fisso a 5 anni, Casacquisti Europa - tasso fisso a 5 e 15 anni ed il nuovo Casacquisti Europa a Tasso Misto con durata 10, 15 e 20 anni. Quest'ultimo mutuo è caratterizzato da un periodo iniziale a tasso fisso (3 o 5 anni) e dal restante periodo a tasso variabile.

Al fine di fornire un ulteriore servizio alla clientela privata richiedente mutui o finanziamenti, ai prodotti Casacquisti, Casacquisti Europa e Fidacquisti (credito al consumo) è stata abbinata una polizza caso morte a capitale decrescente.

### *Leasing*

Si segnala inoltre l'accordo con la Società Leasimpresa S.p.A. che affianca gli accordi già esistenti con SBS Leasing S.p.A. e Mercantile Leasing S.p.A. e amplia la possibilità di offerta di leasing alla clientela.

### *Il risparmio gestito*

L'intera offerta dei prodotti di risparmio gestito è in continua evoluzione al fine di proseguire nella presentazione alla clientela dei migliori prodotti disponibili sul mercato.

In quest'ottica rientrano gli accordi stipulati con Franklin Templeton Investments, SG Asset Management e Merrill Lynch Investment Managers che vanno ad aggiungersi agli accordi esistenti con American Express, JP Morgan, Fleming, Credit Agricole Indosuez, Invesco, Morgan Stanley Dean Witter, Banque Pictet, Schroders e Fidelity per l'inserimento degli oltre 500 comparti di Sicav nelle gestioni patrimoniali in fondi denominate "Il Meglio Banca del Piemonte".

---

Nel corso dell'anno, poi, oltre all'arricchimento dell'offerta di Sicav Schroder con quattro nuovi comparti che portano a 35 quelli disponibili per la clientela, è stata avviata l'attività di distribuzione diretta di 37 comparti della Sicav Morgan Stanley Dean Witter e, a fine anno, dei 55 comparti della Fidelity Funds Sicav.

Per quanto riguarda gli accordi per il collocamento e la distribuzione di quote di fondi comuni di investimento mobiliare con S.G.R. italiane, nel corso del 2002 Aletti Gestielle S.G.R. S.p.A. (Società del gruppo Banca Popolare di Verona e Novara) ha portato a 38 fondi l'offerta complessiva.

Grazie ad un accordo specifico con la Società Credit Agricole Asset Management, poi, la Banca ha iniziato a distribuire, nel corso del 2002, il servizio di Gestione Patrimoniale in Fondi (GPF) a capitale protetto.

Alle sei linee di Gestione di Patrimoni Mobiliari (GPM) della Banca, infine, sono state affiancate nel corso dell'anno tre linee di GPM "flessibili" destinate a clienti con patrimoni elevati; successivamente sono poi state attivate, anche in questo caso solo per clientela selezionata, cinque linee GPM "a rendimento assoluto", graduate in base al profilo di rischio che il cliente vuole assumere.

Con l'intento di innovare ed adeguare il prodotto GPM ai mutati scenari dei mercati finanziari mondiali, sono stati poi inseriti nuovi strumenti finanziari nelle linee di Gestione di Patrimoni Mobiliari. In particolare, la principale innovazione è la possibilità di utilizzo degli Exchange Traded Funds (ETF): si tratta di strumenti, quotati su di un mercato regolamentato (in Italia la Consob ha autorizzato a partire dal giugno 2002 il Mercato Telematico dei Fondi - MTF, un segmento della Borsa Italiana dove saranno quotati gli ETF), che si propongono di riprodurre un indice (indice di borsa come ad esempio S&P 500 o Nasdaq 100 piuttosto che indici di settori specifici), investendo il patrimonio negli strumenti finanziari che compongono l'indice stesso e limitando al minimo gli oneri gestionali.

Nell'anno è proseguito con reciproca soddisfazione l'accordo con Augusta Assicurazioni S.p.A. ed Augusta Vita S.p.A. (entrambe Società del Gruppo Toro Assicurazioni) per offrire alla clientela prodotti assicurativi sia del ramo danni che del ramo vita. In particolare discreti risultati sono stati raggiunti sia nella vendita della polizza "Il Meglio Unit Linked", polizza vita intera a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi che nel collocamento delle polizze vita tradizionali.

*La Banca -  
Assicurazione*

Nel corso dell'anno - dopo una approfondita analisi del mercato - sono stati attivati rapporti di collaborazione con due Società specializzate, finalizzati ad offrire alle imprese clienti servizi di corporate finance, in sostanza servizi di consulenza e/o finanziari ad elevato valore aggiunto nell'ambito della finanza strategica per l'impresa e l'imprenditore.

*Corporate Finance*

Il d.l. 350/01, convertito nella Legge 409/01 in materia di rimpatrio di capitali dall'estero, ha permesso di individuare interessanti possibilità di sviluppo commerciale. E' stato così costituito un ristretto gruppo di lavoro specializzato per la gestione riservata, efficiente e professionale delle operazioni in questione.

*Rientro dei capitali*

I risultati del 2002 sono stati nel complesso soddisfacenti: le operazioni di rimpatrio dei capitali dall'estero hanno consentito di incrementare di oltre il 4% il valore delle attività finanziarie della clientela.

---

La Legge 289/02, c.d. "Legge Finanziaria 2003", ha previsto - tra l'altro - la riapertura dei termini per la procedura di emersione delle attività detenute all'estero dalle persone fisiche. Si possono ipotizzare interessanti ricadute commerciali sul 2003.

*Telefonia*

Ad inizio 2002 la Banca ha siglato un accordo di partnership con la Noicom S.p.A., società di telecomunicazioni del Nord-Ovest per la vendita di contratti di telefonia fissa allo sportello.

Banca del Piemonte e Noicom sono due realtà accomunate da scelte precise e mirate nell'ambito della stessa area territoriale di operatività - il Piemonte e l'Italia Nord-Ovest - e dallo stesso principale target di riferimento - privati e piccole e medie aziende -. L'accordo, che ha ottenuto buoni risultati (nel 2002 sono stati venduti circa 3.000 contratti) ed è stato rinnovato anche per il 2003, ha rappresentato una importante opportunità di sviluppo commerciale nonché la creazione di un vantaggio competitivo grazie all'offerta di un prodotto - per ora - poco comune per il canale bancario.

\* \* \*

*L'Osservatorio ABI  
sulla Customer  
Satisfaction*

La Banca, ritenendo che non si possa più prescindere da una approfondita e continua analisi della relazione Banca-Cliente che ponga il cliente stesso al centro dell'intera attività, ha aderito all'Osservatorio dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI) sulla Customer Satisfaction. L'Osservatorio è finalizzato al riscontro della soddisfazione della clientela, al suo posizionamento ed alla conoscenza delle sue esigenze e richieste.

## Canali distributivi

*Il sistema  
multicanale*

L'attuale sistema multicanale di accesso ai vari servizi utilizza sia strutture fisiche (filiali, ATM, P.O.S., negozi finanziari, promotori finanziari) sia strutture virtuali (Remote Banking, Internet Banking, Phone Banking).

In particolare l'obiettivo prioritario dei canali virtuali della Banca è quello di permettere alla clientela la cosiddetta operatività "a distanza" 24 ore su 24, giorni festivi inclusi, fornendo informazioni sempre aggiornate ed in quantità sempre maggiore, e consentendo anche alcune tipologie di operazioni in alternativa allo sportello tradizionale.

I canali della Banca al 31/12/2002 sono composti da:

- 46 filiali;
- 6 sportelli di tesoreria comunale;
- 4 negozi finanziari operativi;
- 6 promotori finanziari;
- 46 sportelli ATM abilitati ai circuiti Bancomat, Cirrus e carte di credito;
- 1.638 P.O.S. abilitati a tutti i circuiti nazionali ed internazionali (di cui 15 completamente virtuali grazie al servizio TELEpay Light)
- BancAction, il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line; al 31 dicembre 2002 i clienti attivi sulla banca via internet erano 4.092;
- Pronto BP, la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di call centre; al 31 dicembre 2002 i clienti attivi sulla banca telefonica erano 5.097;

- 
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario; al 31 dicembre 2002 le imprese collegate (sia in modalità attiva che passiva) al servizio erano 1.357.

Un cenno particolare merita BancAction, la banca via internet di Banca del Piemonte.

*BancAction*

BancAction continua ad affermarsi in misura sempre maggiore accanto ai canali tradizionali: gli accessi mensili al sito sono quasi 17.000 con una media di 300 utenti e di 800 pagine visitate al giorno.

Sulla base dell'esperienza acquisita, nel 2002 - con il supporto della partecipata Createch Srl - si è provveduto ad una profonda revisione dal punto di vista strutturale, grafico e contenutistico.

La sicurezza del sistema è garantita dall'adozione di strutture hardware e software tese ad impedire l'intrusione da parte di soggetti non autorizzati. Il singolo cliente, invece, è garantito da un doppio filtro di sicurezza costituito da un "nome utente" fornito dalla Banca e da una "password" che il cliente stesso inserisce e che può cambiare in qualsiasi momento. Inoltre, il cliente ha ancora la possibilità di inserire un terzo filtro di sicurezza utilizzando una apposita funzione.

Sempre nell'ambito dei servizi internet è proseguita nel corso del 2002 la collaborazione con la Società Free Finance S.p.A., che gestisce la sezione mutui del portale Virgilio, per l'offerta a privati di mutui on-line.

E' proseguita infine la collaborazione con la Società Online SIM, grazie alla quale la clientela può acquistare e vendere "on line" centinaia di Fondi e Sicav, gestendo così in maniera autonoma il proprio portafoglio titoli.

## **Sistema Informativo di Marketing**

Nel 2002 è proseguita l'attività di aggiornamento costante dei moduli che compongono il Sistema Informativo di Marketing (SIM).

Il SIM è un archivio di tipo commerciale che consente ad ogni filiale di visualizzare con un'unica interrogazione tutte le informazioni (anagrafiche, contabili, di redditività, sui prodotti posseduti, ecc.) esistenti sulla clientela e tutte le informazioni sui principali prodotti e servizi. Inoltre il SIM permette di gestire ed organizzare l'intera attività commerciale della filiale selezionando - tramite un programma di estrazioni - liste di clienti per l'offerta di prodotti o servizi in base alle caratteristiche di volta in volta impostate.

In particolare nel mese di marzo è stato attivato in tutte le filiali il Modulo Contatti, il cui obiettivo è quello di creare a regime un archivio elettronico delle informazioni commerciali sulla clientela.

---

## Attività promozionali

Nell'ambito della comunicazione esterna, nel corso dell'anno è stato realizzato e diffuso tutto il materiale relativo all'accordo con Noicom (manifesti, depliant per privati ed aziende, volantini, ecc.) nonché i nuovi manifesti e depliant dei prodotti Casacquisti Europa e Conto Valore.

Inoltre, si è provveduto all'aggiornamento della brochure istituzionale che contiene le principali informazioni sulla Banca e che viene utilizzata in tutte le visite di sviluppo effettuate presso la clientela.

Le sponsorizzazioni ed i contributi sono riepilogati al paragrafo "Rapporti con la Comunità" della sezione "Responsabilità Sociale" a pag. 55.

Negli ultimi mesi dell'anno è stato poi raggiunto un accordo con Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR), il parco dei divertimenti più grande d'Italia, per abbinare al prodotto per i minori, Conto Mio, un concorso a premi. Il concorso, il restyling del prodotto e l'intera campagna di comunicazione sono stati attivati ad inizio 2003.

## Incassi e pagamenti

Nel corso del 2002 la Banca ha continuato a sviluppare i servizi di incasso e pagamento, nazionali e transfrontalieri, per le famiglie e le piccole, medie, grandi imprese.

### *Carte di pagamento*

Da febbraio 2002 è divenuta operativa la nuova procedura "CARD", che permette di gestire in modo semplice e flessibile l'intero ciclo di vita delle carte di debito e delle carte di credito CartaSI distribuite dalla Banca.

Nel corso dell'anno, poi, grazie all'accordo con la Società Autostrade (di cui la Banca offre già i servizi Telepass e Telepass Family) è stata presentata alla clientela la carta Viacard con addebito diretto sul conto corrente.

Inoltre, grazie agli accordi in essere con Servizi Interbancari, è stata realizzata la CartaSI Business Oro, indirizzata ai liberi professionisti, agli studi professionali ed alle piccole e medie imprese.

Infine, è stata realizzata una nuova carta bancomat internazionale (Europay) con massimale ridotto che si affianca a quella realizzata nel 2001.

### *Bankpass Web*

Bankpass Web è un servizio del sistema bancario italiano rivolto sia ai consumatori che intendono effettuare acquisti su internet in estrema sicurezza, sia agli esercenti, ai quali viene garantito il buon esito delle transazioni.

Il servizio si propone di rimuovere uno dei maggiori ostacoli al decollo del c.d. "commercio elettronico", ovvero la scarsa sicurezza percepita dal consumatore nel concludere e regolare transazioni in rete, offrendo agli stessi consumatori ed esercenti on-line la possibilità di effettuare e gestire pagamenti sicuri via internet grazie alla garanzia ed affidabilità offerta dall'intero sistema bancario.

---

Nel 2002 la Banca del Piemonte è stata la seconda banca in Italia a proporre il servizio alla clientela.

Il servizio di Corporate Banking Interbancario (CBI), che permette alle imprese di scambiare con tutte le banche con cui intrattengono rapporti flussi dispositivi ed informativi, è stato allargato anche allo scambio di flussi dispositivi relativi a bonifici esteri.

*Remote Banking*

Anche il software Subito (utilizzato per la produzione e l'invio di flussi elettronici standardizzati relativi ad incassi commerciali e pagamenti) è stato integrato al fine di gestire la produzione e l'invio di flussi multipli di bonifici esteri.

A partire dal 1° ottobre 2002 la Banca partecipa alla compensazione giornaliera dei recapiti - sottosistema al dettaglio - famiglia applicativa "Incassi Commerciali Interbancari" (I.C.I.) nella qualità di aderente diretta. In precedenza, si avvaleva come tramite di un istituto centrale di categoria.

*Incassi commerciali*

Per ampliare la gamma dei servizi offerti alla clientela che opera sui mercati internazionali la Banca ha stipulato con la Natexis - Banques Populaires de Paris un accordo denominato LCR - Lettre de Change Relevé che permette di utilizzare il circuito nazionale francese di incasso di effetti denominati in euro, l'equivalente del sistema RI.BA. in Italia.

*Incassi elettronici esteri*

La Rete Nazionale Interbancaria (RNI), operativa dal 1986, ha fornito da allora agli aderenti (banche, centri applicativi, Monte Titoli, ecc.) un supporto tecnico per lo scambio di informazioni ed una serie di servizi di carattere applicativo di uso comune agli aderenti stessi.

*La migrazione da RNI a Swift delle procedure per i pagamenti all'ingrosso*

La Banca partecipa con un proprio rappresentante al gruppo di lavoro Target User Group - banche pilota - che si occupa delle problematiche della migrazione da RNI a Swift delle procedure per i pagamenti all'ingrosso. Il piano prevede una prima fase di sviluppo nel 2002 e, nel 2003, test e avvio - ipotizzato nel mese di giugno - della duality, durante la quale le banche che non migreranno subito sulla nuova rete si potranno giovare di un servizio di traduzione RNI/Swift fornito dalla Banca d'Italia.

I servizi offerti da SwiftNet (rete che utilizza nuovi protocolli internet) consentiranno una maggiore interattività dei partecipanti a BI-Rel, con la possibilità di gestire la riserva di liquidità in tempo reale, nonché intervenire sui pagamenti in lista di attesa (modifica priorità e cancellazione).

Nel corso del 2002 la Banca ha acquisito il servizio di Tesoreria per l'Istituto Tecnico Industriale Primo Levi di Torino e per l'Unione Collinare del Monferrato (ente con sede ad Ozzano); ha inoltre acquisito, dal 1° gennaio 2003, il servizio di cassa del Consorzio Miglioramento Fondiario di Verolengo. E' stato rinnovato poi il servizio per i Comuni di Mombello (fino al 2011), di Verolengo (fino al 2006) e di Solonghelo (per il 2003).

*Le Tesorerie Comunali*

Alla data del bilancio la Banca effettua servizi di Tesoreria Comunale per 16 Comuni e di Tesoreria o di Cassa per altri 7 enti.

\* \* \*

Qui di seguito sono indicati alcuni dati che sottolineano il significativo sviluppo fatto registrare nell'esercizio 2002 dai settori sistema dei pagamenti e banca elettronica, sviluppo che si è positivamente riflesso sui risultati reddituali.

#### ALCUNI DATI DI FLUSSO

	<b>2002</b>	<b>Var. % su anno precedente</b>
Numero operazioni effettuate con carte di debito della Banca	914.880	+ 25%
Numero operazioni effettuate su P.O.S. della Banca	1.255.558	+ 41%
Numero operazioni di prelievo su Bancomat della Banca	597.216	+ 15%
Numero bonifici inviati e ricevuti	622.604	+ 21%
Numero effetti, ricevute, RID, MAV inviati all'incasso per conto di clienti	1.326.876	+ 52%
Numero effetti, ricevute, RID, MAV ricevuti all'incasso da altre Banche	602.703	+ 57%

#### ALCUNI DATI DI STOCK

Numero carte di credito (SI Visa, SI Mastercard, American Express, Diners) (di cui numero carte multifunzione)	21.930 12.913	+ 24% + 7%)
Numero carte di debito Bancomat/ Cirrus/Maestro	11.727	+ 12%
Numero apparecchiature Bancomat	46	+ 2%
Numero apparecchiature P.O.S. (compresi i P.O.S. "virtuali")	1.542	+ 16%
Numero collegamenti telematici con imprese (Corporate Banking Interbancario e Intesa)	1.357	+ 17%
Numero collegamenti Pronto BP (Banca Telefonica)	5.097	+ 35%
Numero collegamenti BancAction (Banca via Internet)	4.092	+ 58%

---

## Ispettorato e controlli interni

Nel corso del 2002 la Funzione ha svolto 32 ispezioni presso Punti Operativi o Funzioni/Uffici Centrali, di cui 8 unitamente al Collegio Sindacale; è stata inoltre svolta una ispezione di processo che ha coinvolto otto Funzioni/Uffici Centrali, tesa a valutare l'adeguatezza dell'intero processo delle "gestioni su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi".

*Attività ispettiva*

Di queste 33 ispezioni, 18 (di cui 1 con il Collegio Sindacale) sono relative ai servizi di investimento, ai sensi del Regolamento Consob n. 11522/98 e successive modifiche ed integrazioni.

Alle periodiche ispezioni si sono affiancati oltre 170 controlli di tipo continuativo che hanno riguardato principalmente:

- l'adeguatezza dei dati elaborati dal sistema informativo;
- l'adeguatezza dei dati nella reportistica per l'alta direzione;
- l'attività di intermediazione finanziaria;
- la sicurezza fisica e logica.

Per quanto riguarda in particolare i controlli di tipo continuativo relativi all'attività di intermediazione finanziaria, nel 2002 è stata inserita la verifica sulla corretta operatività delle filiali in ordine alla regolarità formale degli ordini impartiti dalla clientela su strumenti finanziari.

Le risorse del settore hanno seguito con particolare attenzione l'outsourcer del servizio di cassa centrale nel primo semestre dell'anno, periodo nel quale la Banca, così come l'intero sistema bancario italiano, ha proseguito il cambio gratuito in euro delle lire al fine di agevolare i cittadini. Grazie all'impegno profuso, il "change-over" si è concluso in modo ordinato e senza evidenziare perdite operative.

Con particolare riguardo ai nuovi canali virtuali, a fine anno si è provveduto all'introduzione di limiti operativi per le operazioni effettuate dalla clientela tramite call centre (operatore), tramite banca telefonica (Pronto BP) e tramite banca via internet (BancAction).

Il "Documento programmatico sulla sicurezza dei dati", predisposto ai sensi del DPR 318/1999 che disciplina le norme per l'individuazione delle misure minime di sicurezza per il trattamento dei dati personali, è stato aggiornato per l'anno 2002 a cura del Responsabile del trattamento dei dati.

*Privacy e sicurezza logica*

I controlli effettuati per accertare la completa applicazione delle misure minime di sicurezza in Banca del Piemonte non hanno fatto emergere anomalie di rilievo.

Al fine, tra l'altro, di ottemperare all'art. 15 della Legge 675/1996 "Tutela delle persone e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali", è stata incaricata una Società esterna ad eseguire una verifica della sicurezza del sistema informatico della Banca, in particolare per quanto riguarda gli accessi allo stesso e le relative problematiche di vulnerabilità all'intrusione da parte di soggetti non autorizzati.

---

La verifica ha evidenziato la necessità di una serie di interventi volti al miglioramento della sicurezza del sistema; alcuni interventi sono già stati effettuati (ad esempio, tramite un nuovo assetto di regole per la gestione delle password di rete), mentre altri saranno realizzati con l'ausilio di risorse esterne qualificate e di concerto con la Funzione Risorse.

Nell'anno è stata inoltre effettuata - da parte di una Società esterna - una verifica presso l'outsourcer del sistema informatico della Banca relativa alla sicurezza del sistema stesso, anche qui per verificare in particolare gli accessi allo stesso e le relative problematiche di vulnerabilità all'intrusione da parte di soggetti non autorizzati.

Al termine dell'intervento è stato evidenziato nel complesso un buon livello di sicurezza del sistema informatico di Cedacri Ovest SpA.

*Sicurezza fisica*

E' proseguita la collaborazione tra la Funzione Ispettorato e Controlli Interni e l'Ufficio Tecnico per il continuo miglioramento della sicurezza fisica. I presidi di sicurezza adottati nel periodo di doppia circolazione lira-euro hanno svolto efficacemente il loro compito.

Al fine di uniformare i comportamenti in materia di sicurezza, sono stati riepilogati in un apposito documento gli strumenti, le disposizioni e gli adempimenti volti a scoraggiare gli atti criminosi a danno della Banca.

*Reclami*

La Funzione Ispettorato e Controlli Interni ha anche il compito di gestire i reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; per quanto riguarda in particolare i reclami in materia di servizi di investimento e servizi accessori (Regolamento Consob n. 11522/1998 e successive modifiche ed integrazioni) nel 2002 sono pervenuti 4 reclami, contro i 2 del 2001.

## **Controllo di gestione e Risk Management**

Anche se in considerazione della propria realtà operativa il rischio di credito rappresenta la maggiore componente di rischio a cui la Banca è esposta, sono costantemente controllate anche altre componenti importanti quali il rischio di tasso di interesse, il rischio di liquidità, il rischio di prezzo, il rischio di cambio, il rischio di emittente ed il rischio di controparte.

*A.L.M.*

L'Ufficio Controllo di Gestione e Risk Management - collocato in staff alla Direzione Sistemi - si occupa di effettuare le analisi, le elaborazioni e le proiezioni a supporto della gestione integrata dell'attivo e del passivo (ALM) e di controllare l'assunzione dei rischi di mercato da parte della Banca. In particolare con la procedura ALM vengono misurati il rischio di tasso di interesse ed il rischio di liquidità relativo alle attività e passività sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. L'utilizzo di questa metodologia ha evidenziato che nel corso del 2002 il valore medio della potenziale riduzione è risultato pari

---

a circa 464.000 euro, con livelli massimi e minimi nell'anno pari rispettivamente a 675.000 euro e 375.000 euro.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, si evidenzia che nel corso dell'anno il portafoglio a medio-lungo termine è passato da una situazione in cui le poste passive erano lievemente superiori a quelle attive alla situazione opposta, anche in relazione al significativo incremento fatto registrare dai mutui erogati alla clientela ordinaria.

Nel corso del 2002 la regolamentazione dell'attività sui mercati finanziari è stata rivista e adattata sia all'evoluzione dell'operatività della Banca sia alla situazione dei mercati stessi. Questa regolamentazione è confluita nel più ampio documento "Sistema dei Controlli Interni (SCI)", approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2003.

*Attività sui mercati finanziari*

La procedura OBJFIN permette di effettuare il monitoraggio giornaliero dei limiti operativi relativi alle aree Finanza e - dal 2002 - Estero, determinando così un migliore controllo dei rischi connessi all'operatività sui mercati finanziari.

*OBJFIN*

Nel 2002 sono state svolte importanti attività volte all'introduzione - relativamente alla totalità dei titoli presenti nei portafogli della Banca - della misurazione del Value at Risk (V.a.R.), cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%. E' attualmente in corso un'attività c.d. di "back testing" per la verifica ex-post della significatività dei valori ottenuti.

*V.A.R.*

Completa infine il monitoraggio dei rischi l'analisi sull'esposizione ai rischi di mercato utilizzando, a fini gestionali, la metodologia di calcolo prevista dalle Segnalazioni di Vigilanza. Dal punto di vista sostanziale, la situazione della Banca è assolutamente tranquilla sotto ogni profilo.

Con l'obiettivo di migliorare ulteriormente la conoscenza della redditività delle diverse attività della Banca, nel corso dell'anno sono divenute operative le nuove procedure "conto economico di consulente" e "conto economico di promotore", che affiancano gli ormai consolidati "conto economico per centro di profitto" e "redditività cliente".

*Redditività analitica*

Queste ultime due procedure sono state ulteriormente affinate; la "redditività cliente" è stata nuovamente arricchita con l'attribuzione puntuale di ulteriori, significative componenti.

La reportistica gestionale destinata alla Direzione è stata oggetto di periodici arricchimenti, in considerazione dell'evoluzione qualitativa e quantitativa dell'operatività della Banca. In particolare, è da citare l'attivazione del modulo di produzione statistiche della procedura estero.

La reportistica mensile è stata anche ampliata con una sezione dedicata alle analisi delle informazioni rivenienti dal Flusso di ritorno delle segnalazioni di Vigilanza (c.d. BASTRA 1).

*Flusso di ritorno delle Segnalazioni di Vigilanza*

Nel 2002 l'Ufficio Controllo di Gestione e Risk Management ha collaborato con la Funzione Crediti per l'attivazione della procedura Credit Rating System (CRS), prevista nella prima parte del 2003.

*Rating interno*

---

Il CRS è un sistema integrato di valutazione del merito creditizio della clientela che analizza in maniera completa tutte le informazioni utili alla valutazione della stessa; obiettivo primario è quello di valutare correttamente le probabilità di default assegnando un rating basato su informazioni:

- oggettive (andamenti e di bilancio);
- soggettive (qualità del management, sviluppi aziendali, ecc);
- settoriali e previsionali provenienti da banche dati esterne.

#### *Rischio Operativo*

Nel corso del 2001 la Banca aveva aderito all'iniziativa dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI) di raccolta dati nazionale che si è poi tradotta in un progetto denominato DIPO (Data Base Italiano delle Perdite Operative).

Nel 2002 l'Ufficio Controllo di Gestione e Risk Management ha collaborato con la Funzione Ispettorato e Controlli Interni per la realizzazione delle attività finalizzate all'entrata a regime del DIPO, prevista per il primo semestre 2003.

## **Rete territoriale**

Nel 2002, coerentemente con le previsioni del Piano Strategico Triennale 2002-2004, hanno iniziato ad operare tre nuove filiali:

- Fossano (CN), dal 18 febbraio
- Saluzzo (CN), dal 3 giugno
- Bra (CN), dall'8 luglio.

A fine anno la Banca disponeva di 46 filiali operative, di cui 32 nella provincia di Torino, 8 nella provincia di Alessandria e 6 nella provincia di Cuneo. Inoltre, erano attivi 6 uffici di tesoreria comunale, di cui 5 in provincia di Alessandria ed 1 in provincia di Torino (nel complesso, la Banca svolgeva servizi di tesoreria o di cassa per 23 Comuni ed altri Enti) e 4 sportelli automatici (Bancomat, Visa, Europay) non coesistenti con sportelli bancari.

Infine, erano operativi 4 negozi finanziari, di cui 1 in provincia di Torino e 3 in provincia di Cuneo.

## **Risorse Umane e Formazione**

Nel corso del 2002 sono state assunte 34 risorse, ricorrendo per 14 al contratto di formazione e lavoro, ai sensi della legge 863/84 e per 1 ad un contratto a tempo determinato; l'organico è passato da 336 a 357 persone con un incremento del 6,25%.

L'organico a fine esercizio è così composto: 314 persone a tempo indeterminato, 20 con contratto di formazione e lavoro, 1 a tempo determinato e 22 part-time.

L'età media del personale in forza al 31/12/2002 è di 34 anni e 6 mesi, mentre la percentuale del personale femminile è pari al 42%; l'anzianità aziendale media, inoltre, è pari a circa 10 anni.

---

Dopo un articolato confronto durato quasi un anno, in data 18 aprile 2002 la Banca e le Organizzazioni Sindacali Aziendali hanno raggiunto l'accordo per il rinnovo della parte economica del Contratto Integrativo Aziendale (CIA).

*Il Contratto Integrativo*

L'intesa prevede, ai sensi dell'art. 22 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro (CCNL) dell'11/7/99, nuovi criteri di determinazione del Premio Aziendale, premio variabile basato su indicatori "compositi" che fanno riferimento alla produttività aziendale (risultato di gestione pro-capite e produttività mirata), alla redditività (utile netto) ed all'efficienza (cost income ratio).

Tale metodo viene applicato a partire dai dati di bilancio riferiti all'esercizio 2001 e sino all'esercizio 2003 compreso; l'eventuale erogazione conseguente è corrisposta con le competenze del mese di luglio dell'anno successivo a quello di riferimento. Il Contratto Integrativo Aziendale scadrà il 31/12/2003.

Parallelamente al CIA sono inoltre stati rivisti gli accordi su materie tradizionalmente all'attenzione delle Banche anche per la valenza "sociale" delle medesime ed in particolare è stato previsto: il miglioramento dell'assistenza sanitaria per i Quadri Direttivi di 3° e 4° livello retributivo, l'aumento del contributo relativo alla previdenza complementare nonché l'innalzamento del buono pasto con l'attribuzione dello stesso, seppur in misura ridotta, ai lavoratori/lavoratrici con contratto di lavoro a tempo parziale. Anche tali accordi - che hanno decorrenza dal 1° maggio 2002 - scadranno il 31/12/2003.

Nel secondo semestre 2002 è anche ripreso il confronto sulle altre materie demandate alla contrattazione integrativa aziendale (garanzie volte alla sicurezza sul lavoro; tutela delle condizioni igienico sanitarie nell'ambiente di lavoro) nonché relativamente agli inquadramenti, sempre nel rispetto delle specifiche disposizioni in materia ed al fine di "armonizzarli" con la nuova struttura organizzativa della Banca.

Nel mese di aprile 2002 è stata raggiunta inoltre l'intesa, a livello nazionale, per il rinnovo della parte economica del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali e del CCNL per i dirigenti per il biennio 2002-2003.

*Il Contratto Nazionale*

Con tale accordo è stato fissato un incremento complessivo del trattamento retributivo tabellare pari al 5,4% distribuito in cinque tranches; si è raggiunto così un punto di equilibrio abbastanza soddisfacente tra l'esigenza di competitività delle Banche e le richieste sindacali di salvaguardia del potere di acquisto delle retribuzioni.

Nella stessa sede sono poi state individuate alcune tematiche oggetto di successivo confronto e di definizione tra le Parti Nazionali ed è stata riconfermata la volontà di procedere alla revisione della disciplina delle agibilità sindacali.

Al riguardo in data 16 ottobre 2002 tra ABI e le Organizzazioni Sindacali Nazionali è stato sottoscritto un verbale di riunione in tema di prestazione lavorativa dei quadri direttivi e di banca delle ore.

Uno dei fattori tramite i quali si realizza lo sviluppo professionale è la formazione: in quest'ottica l'impegno dedicato alla formazione delle risorse è proseguito con determinazione; nel corso dell'anno sono state infatti effettuate 1.290 giornate/uomo di formazione.

*La formazione*

---

Gli interventi formativi sono stati molteplici. In particolare alla formazione erogata con metodi tradizionali - organizzati sia presso la sede della Banca con l'utilizzo prevalente di formatori interni che presso Società esterne - si è affiancato l'utilizzo dell'autoformazione tramite le postazioni di lavoro (personal computer) e con l'ausilio di appositi software acquistati da Società specializzate.

*I sistemi  
premiati*

Nel complesso i risultati dei sistemi premiati per il personale commerciale sono stati buoni; oltre ai premi erogati ai Responsabili di Filiale è stato premiato il personale commerciale di 27 filiali contro le 18 dello scorso anno. I dipendenti del settore commerciale premiati nel 2001 sono stati oltre 140.

Nel 2002 la Banca ha per la prima volta erogato un premio al personale delle strutture centrali, premio connesso al sistema di incentivazione legato ai risultati aziendali. Anche in questo caso il numero dei destinatari è stato significativo.

## **Sicurezza e salute dei lavoratori**

*La sicurezza*

Gli investimenti relativi ai presidi di sicurezza antirapina - anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie - ammontano a 166.333 euro.

*Sicurezza e salute  
dei lavoratori*

In materia di sicurezza e salute dei lavoratori sul luogo di lavoro sono proseguite le attività previste dal D. Lgs. n. 626/94 e successive modifiche ed integrazioni.

E' continuato l'impegno rivolto alla formazione. Nel corso dell'anno la Banca, oltre a provvedere all'aggiornamento della formazione dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS), ha reso disponibile sulla intranet aziendale il corso di formazione - realizzato dall'Associazione Bancaria Italiana - denominato "Salute e sicurezza in Banca".

Nel corso dell'anno si sono svolti 10 incontri tra i componenti il Servizio Prevenzione e Protezione (SPP) ed il Responsabile del Servizio (si tratta di un consulente esterno), di cui 4 con la presenza del Medico Competente.

Nei mesi di luglio e settembre sono state effettuate visite presso alcune filiali e presso la Sede Centrale da parte del SPP, unitamente al Medico Competente ed agli RLS; si è inoltre provveduto ad effettuare le prove di evacuazione presso la Sede Centrale e la filiale di Casale Monferrato senza rilevare anomalie.

Ai sensi del D. Lgs. 241/2000 in tema di protezione sanitaria contro i rischi derivanti dalle radiazioni ionizzanti è stato previsto per il 2003 un monitoraggio del gas radon al fine di valutare il rischio di presenza di questo gas all'interno dei locali sotterranei della Banca. Verrà effettuata una misurazione tramite l'esposizione di appositi dosimetri nei locali interessati - dove peraltro non vengono svolte attività lavorative continuative - per la durata di un anno e sulla materia si terrà un apposito corso di formazione.

## Risultati economici

	2002	2001	Var. %
Margine di interesse	29.269.367	26.712.504	9,57%
Profitti da operazioni finanziarie	451.440	925.110	-51,20%
Margine sui servizi	16.635.958	15.539.110	7,06%
<i>Margine di intermediazione</i>	<i>46.356.765</i>	<i>43.176.724</i>	<i>7,37%</i>
Costi generali ed amm.ti	(31.148.856)	(27.522.652)	13,18%
- di cui spese per il personale	(16.418.319)	(14.459.451)	13,55%
- di cui altre spese amm.ve	(12.135.345)	(10.740.249)	12,99%
- di cui rett. di valore su imm. materiali ed immateriali	(2.595.192)	(2.322.952)	11,72%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(146.617)	(69.263)	111,68%
<i>Risultato di gestione</i>	<i>15.061.292</i>	<i>15.584.809</i>	<i>-3,36%</i>
Perdite su crediti e acc.ti per rischi su crediti, riprese di valore su crediti, acc.ti per rischi ed oneri	(3.273.802)	(3.285.300)	-0,35%
<i>Utile delle attività ordinarie</i>	<i>11.787.490</i>	<i>12.299.509</i>	<i>-4,16%</i>
Saldo proventi ed oneri straord.	18.211	158.637	-88,52%
Imposte sul reddito	(5.400.506)	(5.555.379)	-2,79%
<i>Utile netto</i>	<i>6.405.195</i>	<i>6.902.767</i>	<i>-7,21%</i>

I risultati economici si possono considerare nel complesso soddisfacenti, soprattutto in relazione all'andamento dell'economia, non coerente con gli scenari previsti in particolare nella seconda parte dell'anno.

E' infatti da ricordare che, sebbene praticamente tutte le più autorevoli fonti concordassero che nel secondo semestre 2002 si sarebbero avvertiti significativi segnali positivi di ripresa, ciò non è avvenuto e, anzi, la situazione è per certi aspetti peggiorata, in particolare in alcuni settori; purtroppo, la Banca ha confermato tutti gli ambiziosi piani di crescita e di correlati investimenti, piani che sono stati puntualmente realizzati.

L'incremento del margine di interesse è da ricondursi al significativo aumento dei volumi - in particolare di raccolta - a fronte di una lieve riduzione del differenziale tra il rendimento dell'attivo fruttifero ed il costo del passivo oneroso.

---

Nei profitti da operazioni finanziarie è da rilevare la contrazione degli utili da negoziazione titoli, che passano da euro 766.938 ad euro 333.314 (- 57%); la riduzione può ricondursi alla minore operatività conseguente all'andamento dei mercati finanziari. Le svalutazioni su titoli fanno registrare una riduzione del 26%, mentre gli utili su operazioni in cambi sono sostanzialmente stabili.

Il margine sui servizi evidenzia un moderato incremento rispetto all'esercizio precedente, a seguito dell'andamento contrastante delle sue diverse componenti. In particolare, si evidenzia una riduzione dei ricavi derivati dall'attività di gestione dei risparmi e - più in generale - dei proventi relativi al collocamento dei prodotti finanziari, alla raccolta ordini ed alla negoziazione titoli, solo parzialmente compensata dai significativi incrementi fatti registrare dai ricavi relativi ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie, nonché da quelli connessi all'intermediazione creditizia.

E' poi da segnalare il significativo incremento (+46%) fatto registrare dalle commissioni passive, da ricondursi principalmente ai costi interbancari e di tramite correlati all'aumento: delle rimesse presentate e dell'utilizzo degli strumenti di incasso e pagamento da parte della nostra clientela (naturalmente, anche le corrispondenti voci di ricavo - come detto sopra - hanno fatto registrare importanti incrementi); inoltre, dal 2002 sono presenti i compensi ai promotori finanziari non dipendenti.

La puntuale realizzazione dei piani di sviluppo e di investimento previsti si riflette sulla crescita dei costi generali ed ammortamenti (compresi gli ammortamenti sugli immobili e quelli anticipati); l'aggregato cresce anche in percentuale del margine di intermediazione (dal 63,7% al 67,2%), come peraltro ipotizzato dal piano strategico triennale. Nel 2003 è previsto riprendere il processo virtuoso che vede crescere il margine di intermediazione in percentuale maggiore rispetto ai costi generali ed ammortamenti.

Le spese per il personale aumentano del 13% circa, a fronte di un incremento dell'organico medio pari al 9,1%; l'incremento delle altre spese amministrative è stato nel complesso lievemente superiore al budget.

Le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono così composte:

- 751.284 euro di ammortamenti su immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale;
- 590.418 euro di ammortamenti su immobili;
- 723.630 euro di ammortamenti ordinari su mobili, macchine ed impianti;
- 529.860 euro di ammortamenti anticipati su mobili, macchine ed impianti.

Sono presenti 146.617 euro di rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie, interamente riferiti alla svalutazione della partecipazione detenuta nella Createch Srl (pari al 20%), conseguente alla riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite dell'esercizio 2002. Nel 2001 era presente la svalutazione della partecipazione detenuta nella Sella Capital Markets SIM S.p.A., ceduta poi nel corso dell'esercizio 2002.

Il costo del credito è risultato nel complesso superiore al previsto, in relazione al permanere di una difficile situazione nel nostro mercato di tradizionale operatività, in particolare in alcune zone ed in alcuni settori. Come di consueto sono state effettuate prudenziali valutazioni volte a fronteggiare il rischio di credito ed i rischi operativi.

---

Il saldo proventi ed oneri straordinari del 2002 comprende, tra l'altro, l'utile derivante dalla cessione della partecipazione in Banca Mediocredito S.p.A. (12.687 euro) e la perdita conseguita dalla cessione della partecipazione in Sella Capital Markets SIM S.p.A. (9.718 euro). La riduzione rispetto all'esercizio precedente è dovuta - tra le sopravvenienze attive - al minor utilizzo del fondo oneri futuri (102.700 euro nel 2002 contro 204.517 euro nel 2001), relativa al venir meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali.

Il carico fiscale rimane su livelli significativi ed è aumentato di un punto percentuale a seguito di alcuni elementi che hanno inciso negativamente, tra i quali si ricordano:

- la riduzione della base imponibile agevolata ai fini dell'applicazione della c.d. "D.I.T." (Legge 466/1997 e successive modifiche ed integrazioni);
- l'abolizione della Legge 133/1999 (c.d. "Legge Visco") relativa alle agevolazioni fiscali sugli investimenti effettuati, solo in parte compensata dall'applicazione della Legge 383/2001 (c.d. "Tremonti bis");
- l'impatto generato dall'effettuazione di svalutazioni crediti in misura eccedente il limite fiscale dello 0,60%, con conseguente recupero a tassazione di tali importi, deducibili nei nove anni successivi.

Il R.O.A. (Utile su Totale Attivo) al lordo delle imposte sul reddito si attesta all'1,0%, mentre al netto delle imposte sul reddito è pari allo 0,5%.

Il R.O.E. (Utile su Patrimonio Netto) al lordo delle imposte sul reddito si attesta al 17,4%, mentre al netto delle imposte sul reddito è pari al 9,5%.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla luce dei più recenti avvenimenti - relativi in particolare alle importanti tensioni "geopolitiche", ormai degenerate in conflitto militare, ed ai connessi aumenti del prezzo del petrolio - le previsioni di sviluppo economico dell'area dell'euro, e quindi anche dell'Italia, si sono indebolite: solo una modesta crescita economica è ora attesa per il 2003. Lo scenario più probabile è che la crescita economica dovrebbe recuperare gradualmente, ma questo non potrà accadere prima che i fattori che contribuiscono all'elevata incertezza - ed alla correlata mancanza di fiducia dei consumatori e dei risparmiatori - siano diminuiti.

*Il mercato*

La banca intende proseguire la sua attività al servizio delle famiglie, delle piccole e medie imprese e, per alcuni specifici servizi, delle grandi imprese, puntando sulle tre aree di business: l'intermediazione creditizia, i servizi di incasso e pagamento, la gestione dei risparmi. La strategia di crescita - per linee interne e con l'utilizzo di diversi canali distributivi - che continua ad essere perseguita è volta, da un lato, all'attento presidio del territorio di tradizionale operatività e, dall'altro, allo sviluppo in territori limitrofi dotati di strutture economiche diversificate.

*La Banca*

Qualora la situazione economica delle nostre zone di operatività iniziasse a riprendersi in modo significativo nel secondo semestre dell'anno e se i volumi saranno in linea con gli ambiziosi obiettivi, i risultati reddituali potrebbero registrare discreti miglioramenti rispetto all'esercizio precedente; questo, pur nella consapevolezza del consueto

---

divario temporale con il quale il deterioramento della qualità del credito si manifesta una volta terminati i periodi di rallentamento e che rende quindi attendibile - per il 2003 - un costo complessivo del credito non in miglioramento rispetto all'anno precedente.

## **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

### *Il Sistema dei Controlli interni*

In data 30 gennaio 2003 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'edizione 2003 del fascicolo "Il Sistema dei Controlli Interni (SCI)".

Si tratta di un articolato documento, strutturato in due sezioni. La prima individua la struttura dei controlli messi in atto all'interno della Banca e gli organismi aziendali coinvolti nel sistema dei controlli, descrivendone il ruolo all'interno dello SCI; la seconda sezione è invece incentrata sulla classificazione delle tipologie di rischio tipiche dell'attività aziendale e soprattutto sulle modalità di gestione (individuazione, prevenzione, mitigazione) di tali rischi.

### *Operatività in prodotti derivati*

Nel corso del 2002 è stata evidenziata l'opportunità commerciale di offrire alla clientela prodotti derivati di copertura. Al proposito, sono stati effettuati i necessari approfondimenti - contabili, fiscali, operativi, gestionali - i quali hanno portato alla determinazione di avvalersi del contributo di una banca terza. La nuova operatività è stata illustrata al Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2003.

### *Le obbligazioni in euro*

Nei mesi di febbraio e di marzo 2003 sono stati emessi ed interamente sottoscritti due prestiti obbligazionari a tasso fisso e variabile per 17,5 milioni di euro a fronte di 7,5 milioni di euro di obbligazioni in scadenza. Una di queste emissioni, per 5 milioni di euro, ha riguardato titoli strutturati.

### *Partecipazioni*

In data 30 gennaio 2003 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'esercizio del diritto di prelazione in occasione della cessione da parte di un Socio della propria partecipazione nella Siteba S.p.A.. Il Consiglio ha inoltre deliberato di acquistare ulteriori azioni, eventualmente rimaste inoperte, fino a raggiungere una percentuale di partecipazione massima del 2,0456%. Alla Banca sono state assegnate tutte le azioni richieste ed in data 12 marzo 2003 è avvenuta la girata delle azioni.

In data 27 febbraio 2003 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la cessione di parte della partecipazione detenuta nella IBL Investment Bank Luxembourg S.A..

L'operazione darà luogo ad una piccola plusvalenza; la percentuale di partecipazione passerà dal 3,00% all'1,00%.

## PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Utile di esercizio	6.405.195
Alla Riserva Legale 15%	(960.779)
residuano	<u>5.444.416</u>
Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 27, 2° comma dello Statuto Sociale)	(341.397)
residuano	<u>5.103.019</u>
Alle 4.980.000 azioni privilegiate: 0,061 euro ciascuna (dividendo preferenziale ai sensi dell'art. 27, 3° comma dello Statuto Sociale)	(303.780)
residuano	<u>4.799.239</u>
Alla riserva straordinaria	(4.799.239)
	=====

La quota di utile di esercizio destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca è pari a 5.760.018 euro ed all'89,9%.

\* \* \*

Signori Azionisti,

al termine di questa relazione desideriamo sinceramente esprimere a tutto il personale il riconoscente apprezzamento per l'elevata professionalità, la costante ed ampia disponibilità, l'impegno profuso e lo "spirito di squadra" dimostrato, tutti elementi fondamentali per il conseguimento dei risultati raggiunti.

Vogliamo inoltre ringraziare l'Associazione Bancaria Italiana per la continua e sempre più preziosa attività di informazione, consulenza e supporto.

Esprimiamo la nostra sincera e riconoscente gratitudine alla Banca d'Italia, ed in particolare al Direttore della Sede di Torino Dott. Gianni Paiusco ed ai Suoi Collaboratori, per l'attenzione e la costante, ampia disponibilità congiunta alla consueta elevata professionalità con le quali seguono la nostra attività.

Il Consiglio di Amministrazione



# Responsabilità Sociale

## Introduzione

Quest'anno, per la prima volta, nasce una sezione "colorata" del bilancio.

Lo scopo dell'iniziativa è mettere in risalto e fare una sorta di riepilogo delle attività "socialmente responsabili" effettuate, con impegno e determinazione ma anche molte volte "in silenzio", dalla Banca nel corso del 2002.

La Banca, così come tutte le altre imprese, è legata al contesto ambientale e sociale in cui opera cercando di creare le condizioni per uno sviluppo durevole e responsabile. Sia sotto il profilo gestionale che sotto quello della comunicazione istituzionale la Banca ha sentito il bisogno di riporre un'attenzione particolare alla responsabilità sociale ed a quella ambientale che, unite alla responsabilità economico-finanziaria, compongono i cosiddetti "tre pilastri dello sviluppo sostenibile".

Non sono attività nuove, non si tratta di invenzioni recenti. Già nella relazione al bilancio al 31/12/1980 si legge "...Siamo infatti convinti che per quanto ampi possano ancora essere i progressi che la scienza e la tecnica elettroniche potranno riservare al nostro settore, il fattore umano rimane la base essenziale sulla quale si fondano tutti i propositi di miglioramento e di sviluppo. E' certamente evidente, ma riteniamo utile ripeterlo: sono solo gli uomini che, provvedendo alla gestione delle strutture organizzative, possono determinare il successo od il fallimento di tecniche e procedure che, a livello teorico, si sono dimostrate comunque ottime...".

Senza quindi la pretesa di fare un vero e proprio bilancio sociale, la Banca intende con queste poche pagine aderire alla riflessione che si sta recentemente sviluppando attorno ai temi della Responsabilità Sociale, responsabilità che si afferma talora anche come strategia di business.

Nel Libro Verde della Commissione UE, la Corporate Social Responsibility (CSR) è definita come "l'integrazione volontaria delle preoccupazioni sociali ed ecologiche delle imprese nelle loro operazioni commerciali e nei loro rapporti con le parti interessate (...). Essere socialmente responsabili significa non solo soddisfare pienamente gli obblighi giuridici applicabili, ma anche andare al di là, investendo nel capitale umano, nell'ambiente e nei rapporti con le altre parti interessate."

Al di là di ogni definizione ufficiale anche la Banca del Piemonte, come molte imprese, ha a che fare con la Responsabilità Sociale tutti i giorni, sovente senza accorgersene:

- quando dedica risorse alla formazione dei propri dipendenti e collaboratori
- quando sceglie fornitori che rispettino l'ambiente
- quando offre ai propri clienti prodotti e servizi in grado di soddisfare i loro bisogni in termini di qualità e sicurezza

- quando investe nella comunità, ad esempio collaborando con scuole e università
- quando finanziando in modo agevolato le imprese crea valore sul territorio, opportunità di crescita, di sviluppo sostenibile e di occupazione

e, più in generale, ogni volta che sviluppa strumenti e adotta programmi che vanno al di là delle prescrizioni di legge cui è chiamata a conformarsi, verso la costruzione di relazioni responsabili con i propri interlocutori.

## Identità aziendale e valori

*Adesione volontaria  
a codici di  
comportamento*

La Banca del Piemonte intende difendere ed affermare la continuità della propria reputazione, acquisita in quasi un secolo di attività, attraverso la professionalità, la correttezza e la trasparenza del suo modo di svolgere l'attività e la qualità dei servizi resi.

La Banca attribuisce al valore della correttezza morale una rilevante importanza; da tempo, al fine di collaborare con le istituzioni e favorire i consumatori ha aderito volontariamente ad una serie di associazioni, protocolli e codici di comportamento. Ricordiamo:

- Il Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in banca nella provincia di Torino. Si tratta di un protocollo redatto dall'ABI e dalla Prefettura di Torino con l'ausilio di un gruppo di lavoro composto dai rappresentanti delle principali banche presenti sulla piazza. Il documento prevede la costituzione di un Comitato provinciale permanente sulla sicurezza bancaria con l'obiettivo di incrementare i rapporti di collaborazione tra banche e forze dell'ordine, diffondere tra gli operatori bancari una maggiore cultura della sicurezza e valutare i sistemi di difesa e i fatti criminosi.
- Il Codice di condotta europeo per i mutui casa. Ha come obiettivo quello di rendere comparabili le offerte presenti sul mercato europeo in tema di mutui casa al fine di incrementare la tutela del cliente. E' stato promosso dall'Unione Europea di concerto con la Federazione Bancaria Europea e la Federazione Ipotecaria Europea. La Banca del Piemonte ha aderito nell'agosto 2001 rendendone operativi i contenuti a partire dal 31 luglio scorso. Un consumatore interessato ad un mutuo riceve dalla Banca del Piemonte - e da tutte le altre banche aderenti - un medesimo "prospetto standard" riportante le caratteristiche, spese e condizioni del mutuo, essendo così facilitato nel confronto ed aiutato nella scelta dell'offerta migliore.
- L'Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini. E' un organismo che tutela e rappresenta legittimamente e gratuitamente gli interessi degli investitori in titoli argentini nell'ottica del recupero degli investimenti. La Banca del Piemonte ha aderito all'iniziativa permettendo ai propri clienti - possessori di titoli argentini - di delegare l'Associazione stessa quale rappresentante degli investitori nel quadro delle operazioni di ristrutturazione del debito con le autorità argentine o con gli altri emittenti.

- Il Codice di comportamento ABI del settore bancario e finanziario, il Codice interno di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria, il Codice di comportamento di Assoreti nonché il Codice di comportamento nei rapporti Banche/imprese in crisi.

Consapevole che integrare gli aspetti economici con le variabili sociali coinvolte nell'esercizio della propria attività può rappresentare un vantaggio competitivo, nel 2002 la Banca ha aderito al Gruppo di Lavoro interbancario promosso dall'Associazione Bancaria Italiana con l'obiettivo di approfondire le tematiche relative alla Responsabilità Sociale e d'Impresa. In tale ambito la Banca ha pertanto partecipato alla realizzazione di due volumi pubblicati da Bancaria Editrice:

- "Responsabilità Sociale e d'Impresa. Concetti e Strumenti per le Banche", stimolato dalla necessità, sorta all'interno del Gruppo di Lavoro, di uno strumento che consentisse di inquadrare in modo chiaro definizioni e strumenti utilizzati nel campo della Responsabilità Sociale, con particolare riferimento all'attività bancaria.
- "Annuario 2003 della Responsabilità Sociale e d'Impresa", nato con l'obiettivo di effettuare una prima ricognizione dei fornitori di servizi specializzati nel settore degli investimenti socialmente responsabili.

Nell'ambito della Conferenza Nazionale "Responsabilità Sociale & l'Impresa per il futuro" Banca del Piemonte ha anche aderito alla tappa italiana della "maratona" sulla Responsabilità Sociale d'Impresa organizzata da "CSR Europe - un Business Network for Corporate Social Responsibility", promosso dalla Comunità Europea.

Pur non avendo individuato ruoli specifici all'interno della struttura organizzativa per seguire la materia della Responsabilità Sociale d'Impresa, attualmente se ne occupano più direttamente il Responsabile della Funzione Personale e il Responsabile della Funzione Marketing e Condizioni.

## **Risorse Umane**

Normalmente si tende a considerare le risorse umane come un costo e non come un investimento finalizzato allo sviluppo dell'azienda. Non così per la Banca del Piemonte che considera il proprio personale un patrimonio umano di indiscutibile valore e dedica quindi una autentica attenzione alle persone, centro della strategia competitiva ed elemento essenziale dell'organizzazione.

Dinamismo, impegno, determinazione, serietà, onestà, gioco di squadra, motivazione, voglia di crescere sono i principali valori che accomunano le persone che lavorano in Banca del Piemonte.

L'attenzione alle risorse umane si manifesta all'interno della Banca con le diverse attività per il loro coinvolgimento e con una politica trasparente basata sul merito e sulle pari opportunità per tutti i dipendenti.

Come si può notare nella tabella seguente il numero dei dipendenti è in continua crescita. Solo nel 2002 sono state inserite ben 34 nuove risorse con un incremento, al netto delle cessazioni, di 21 unità pari al 6,25% rispetto all'anno precedente.

Per facilitare l'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro, nel 26,7% dei casi nel 2001 e nel 41% nel 2002 si è fatto ricorso al contratto di formazione e lavoro.

	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Dipendenti (numero)	357	336	306

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 35,6% delle risorse umane opera in Sede Centrale mentre il 64,4% opera nella rete di vendita. A testimonianza dell'attenzione dedicata alla qualità della vita di tutto il personale, la maggioranza dei dipendenti risiede in zone limitrofe al luogo di lavoro.

La popolazione aziendale al 31/12/2002 è composta da 207 uomini pari a circa il 58% e da 150 donne pari al 42% del totale.

	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Maschi	207 58%	199 59%	179 58,5%
Femmine	150 42%	137 41%	125 41,5%

(numero e percentuale)

L'età media dei dipendenti è molto bassa e si attesta al 31/12/2002 a poco meno di 35 anni. La fascia di età più numerosa risulta essere quella che va dai 35 ai 38 anni.

	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Età media maschile	37	37	36
Età media femminile	31	30	30

(numero)

L'anzianità media è pari a circa 10 anni.

A testimonianza di una politica delle assunzioni sempre più rivolta a giovani qualificati e con ampio potenziale di crescita, è da evidenziare l'innalzamento

percentuale dei laureati che sono passati dal 15,7% del 2000 a circa il 21% del personale nel 2002. Per favorire la trasparenza ed elevare il livello motivazionale, tramite riunioni periodiche, tutti i giovani nuovi assunti hanno l'opportunità di presentarsi all'Amministratore Delegato e Direttore Generale.

Il 2% circa dei lavoratori fa parte dell'area dei commessi, oltre il 64% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato, il 32% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre poco meno del 2% ha incarichi dirigenziali. Il trend di crescita degli appartenenti alla categoria dei quadri direttivi conferma la volontà della direzione di dare l'opportunità agli assunti di crescere insieme alla Banca, privilegiando sviluppi di carriera interni all'azienda.

(percentuale)	2002	2001	2000
Commessi	1,68%	1,79%	1,96%
Impiegati	64,71%	66,67%	72,88%
Quadri Direttivi	31,93%	29,46%	24,18%
Dirigenti	1,68%	2,08%	0,98%

La politica delle pari opportunità è pienamente rispettata dalla Banca e il trend per le donne è in costante ascesa. La percentuale delle donne sul totale del personale dipendente è salita al 42% nel 2002. E' un dato significativo che il 36% dei Responsabili delle Funzioni e Direzioni Centrali sia rappresentato da personale femminile e il 15% dei Responsabili di filiale siano donne.

Inoltre 22 donne, pari al circa il 15% della popolazione femminile, hanno avuto l'opportunità di optare per un lavoro part-time.

Al fine di coinvolgere le risorse determinando un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e stimolando il lavoro di "squadra", già da alcuni anni la Banca ha formalizzato sistemi di incentivazione per il personale.

*Sistemi di incentivazione*

Si tratta in particolare di sistemi che prevedono l'erogazione di premi che per il personale commerciale sono connessi al raggiungimento di risultati di filiale o di singoli prodotti e servizi, mentre per il personale di Sede Centrale sono collegati a risultati di complesso.

Oltre a quella monetaria, sono presenti altre "leve" considerate premianti e concretamente utilizzate per attrarre, motivare e trattenere i dipendenti. Sicuramente giocano a favore della Banca le opportunità di crescita e carriera professionale, i progressivi riconoscimenti formali, la sicurezza del posto di lavoro, il senso di appartenenza, un sistema di valori forti e riconoscibili.

Banca del Piemonte presta particolare attenzione alle esigenze dei collaboratori anche attraverso la realizzazione di iniziative e "interventi sociali" mirati.

*Attività sociali*

Da molti anni al Contratto Collettivo di Lavoro si affianca un Contratto Integrativo Aziendale che prevede una serie di interventi a favore dei lavoratori. In particolare da tempo la Banca aderisce ad un fondo di previdenza complementare che prevede, a fronte del versamento di contributi aziendali e individuali, la corresponsione di un trattamento pensionistico integrativo a quello erogato dall'INPS.

Sono state adottate inoltre particolari iniziative in caso di premorienza o invalidità permanente di dipendenti in servizio che prevedono la corresponsione di un capitale assicurato aggiuntivo.

Contro gli infortuni occorsi ai collaboratori nello svolgimento di attività professionali ed in alcuni casi extra professionali è in vigore una specifica polizza assicurativa. Inoltre è attiva una polizza sanitaria per i Dirigenti e per i Quadri Direttivi di livello più elevato.

La maggioranza dei collaboratori della Banca, compreso il personale a tempo parziale, usufruisce inoltre di un buono per la consumazione dei pasti durante l'intervallo lavorativo; il servizio è garantito da apposita convenzione con primaria azienda specializzata nei servizi di ristorazione a sua volta convenzionata con numerosi esercizi pubblici.

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ticket restaurant (numero)	60.028	56.439

La Banca, nell'ottica di favorire il personale dipendente nell'utilizzo quotidiano dei principali servizi bancari, emana periodicamente apposite circolari e note con condizioni agevolate sulle condizioni di conto corrente, depositi a risparmio, prestiti, mutui ipotecari, valute, spese e commissioni.

La Banca, attraverso la Funzione Personale e con l'ausilio di società esterna, provvede gratuitamente alla elaborazione e compilazione del modello di dichiarazione dei redditi per i collaboratori che ne fanno richiesta ed all'inoltro dello stesso all'Amministrazione Finanziaria, consentendo agli aventi diritto di usufruire dei rimborsi d'imposta direttamente in busta paga.

Gestito direttamente dai dipendenti, il Cral Aziendale è una struttura non formalizzata che organizza soprattutto attività sportive e ricreative in favore dei collaboratori sostenute anche con contributi messi a disposizione dall'azienda. Si segnalano ad esempio le iniziative annuali "ingresso al cinema" ovvero "l'acquisto di skipass giornalieri a prezzi scontati".

Sono poi previsti un "Natale bimbi" per i figli dei dipendenti aventi un'età non superiore agli 11 anni, borse di studio per i collaboratori qualora ricorrano i requisiti di merito.

Il processo di comunicazione all'interno della Banca è in continua evoluzione in linea con il miglioramento degli strumenti di comunicazione a supporto dello stesso, in particolare di quelli relativi al sistema internet ed intranet aziendale.

In particolare il patrimonio informativo contenuto nella intranet aziendale è stato ulteriormente ampliato nel corso del 2002 anche con l'inserimento di informazioni utili per i collaboratori; è allo studio un ulteriore arricchimento, anche con l'ausilio di nuove tecnologie, per rendere lo strumento maggiormente agevole e rispondente alle sempre nuove esigenze operative. Nell'ambito del progetto rientra anche la predisposizione di una sorta di portale dedicato all'area "risorse umane".

Tra gli strumenti di comunicazione rientrano inoltre i Comitati, che si svolgono a vari livelli, le riunioni specifiche su prodotti e servizi, le circolari e le note interne nonché le rassegne stampa.

Anche con lo scopo di favorire l'interazione tra i dipendenti, si è svolto nel mese di dicembre il consueto Comitato Sviluppo, Comitato che ha visto la partecipazione di tutti i responsabili delle varie strutture e dei loro principali collaboratori; erano presenti oltre 130 dipendenti.

Investire in formazione significa, per Banca del Piemonte, valorizzare la risorsa più preziosa cioè quella umana. La crescita professionale è fondamentale soprattutto se si considera il dinamismo e la concorrenzialità del mercato in cui la Banca opera, mercato in cui la qualificazione, lo sviluppo professionale, la flessibilità e la capacità di adattamento al contesto ambientale sono la base per acquisire un indispensabile vantaggio competitivo.

In quest'ottica l'impegno dedicato alla formazione è proseguito con determinazione. Nel corso dell'anno sono state infatti effettuate 1.290 giornate/uomo di formazione.

Gli interventi formativi sono stati molteplici. In particolare alla formazione erogata con metodi tradizionali si è affiancato l'utilizzo dell'autoformazione anche tramite le postazioni di lavoro (personal computer) e con l'ausilio di appositi software acquistati da società specializzate.

I nuovi corsi di autoformazione hanno riguardato:

- la normativa introdotta dal D.Lgs. 626/94 in materia di "salute e sicurezza in banca";
- il servizio "FRECCIA" che consiste in un bollettino bancario pagabile presso qualsiasi sportello su tutto il territorio nazionale. In particolare a questo corso di autoformazione è abbinato un concorso a premi promosso dall'ABI e riservato sia agli operatori di sportello che ai responsabili di filiale.

Tutte le filiali hanno aderito con entusiasmo ed i risultati verranno resi noti nei primi mesi del 2003.

Peraltro sulla intranet aziendale sono a disposizione di tutto il personale, ed in particolare delle risorse di recente assunzione, i corsi di autoformazione in tema di "privacy" e "antiriciclaggio".

Per quanto concerne la formazione organizzata presso la sede della Banca, con l'utilizzo prevalente di formatori interni, si sono tenuti corsi riguardanti:

- la formazione del personale di recente assunzione (due sessioni per totali 16 giornate);
- l'analisi e il controllo degli affidamenti alla clientela;
- il ripasso dei servizi e delle procedure gestite in filiale;
- il sistema informativo di marketing;
- la normativa in tema di responsabilità amministrativa delle società;
- la Centrale d'Allarme Interbancaria;
- i fogli di calcolo (excel);
- l'approfondimento dei nuovi processi produttivi e dei nuovi prodotti della Banca.

Infine è proseguita la partecipazione ai corsi specialistici tenuti da docenti esterni. Per l'impegno continuativo dedicato si segnalano in particolare il corso di Risk Management, quello in tema di arbitrato ed il master in diritto del lavoro.

Per quanto riguarda in particolare la formazione nel settore degli investimenti grande impegno è stato dedicato nell'organizzazione di un corso, tenuto principalmente da docenti interni, che ha coinvolto 25 risorse (soprattutto addetti alla consulenza agli investimenti di filiale) per un totale di 8 giornate.

Il contenuto del corso è stato incentrato sugli strumenti finanziari e sulla gestione del portafoglio con le seguenti finalità:

- migliorare la conoscenza degli strumenti finanziari;
- approfondire la conoscenza delle tecniche di valutazione e costruzione di un portafoglio finanziario;
- sviluppare la professionalità delle risorse.

Infine la Banca ha deciso di sostenere la partecipazione di personale dipendente ad alto potenziale al Master in Business Administration tenuto dalla Scuola di Amministrazione Aziendale.

Il Master è un corso di formazione post-laurea di durata biennale per un totale di 800 ore ed ha lo scopo di ampliare e sistematizzare le competenze necessarie per acquisire una visione integrata della gestione d'impresa e del contesto competitivo in cui opera.

## Rapporti con la Comunità

Al fine di continuare a rafforzare il legame tra la Banca e le piccole e medie imprese piemontesi e favorire l'accesso a crediti agevolati sono state stipulate nel corso del 2002 nuove convenzioni con la Finpiemonte (Finanziaria della Regione) relative a:

- Aiuti agli investimenti in connessione con prestiti BEI (5 fondi rotativi per finanziamenti agli investimenti delle PMI tra i quali segnaliamo in particolare la linea 2.6 relativa agli incentivi alla PMI per investimenti a finalità ambientale)
- Finanziamenti ai soggetti danneggiati dall'alluvione dell'ottobre 2000
- Interventi a sostegno dei prodotti turistici di interesse regionale ed a sostegno del turismo piemontese in caso di eventi eccezionali.

Nell'ambito degli accordi in essere con Eurofidi e Unionfidi Piemonte sono stati attivati nuovi prodotti di finanziamento a condizioni agevolate per le imprese:

- Interventi finanziari a sostegno dei programmi di penetrazione ed espansione mercati esteri
- Interventi finanziari a sostegno della capitalizzazione di impresa ed aventi la finalità di equilibrarne la struttura finanziaria
- Interventi finanziari a sostegno della nuova occupazione.

Sempre con i consorzi di garanzia sono in essere accordi per la concessione di finanziamenti con garanzia aggiuntiva FEI (European Investment Fund) alle PMI che intendono investire per migliorare l'impatto ambientale della propria attività produttiva.

Nel corso dell'anno inoltre è stata formalizzata una nuova convenzione con Ascomfidi Piemonte scrl, consorzio che annovera come associati un numero elevato di operatori nel commercio al dettaglio e turismo; con Ascomfidi, inoltre, la Banca ha anche aderito alla convenzione ai sensi della legge 108/96 (c.d. legge sul-

*Credito agevolato  
e adesione a fondo  
antiusura*

l'usura) comunicando la propria disponibilità alla concessione di finanziamenti per un importo massimo di 25.000 euro con durata compresa tra i 12 ed i 60 mesi.

Al riguardo la Banca ha in essere un accordo con la "Fondazione San Matteo - insieme contro l'usura", ente costituito su volontà della Chiesa Torinese per il soccorso alle vittime dell'usura sostenuto, in passato, anche con un contributo economico da parte della Banca.

*Imprenditoria  
femminile*

La Banca ha sottoscritto una convenzione con il Comitato per la Promozione dell'Imprenditoria Femminile della Provincia di Torino per la concessione di crediti a condizioni agevolate ad imprese costituite, possedute o gestite in maggioranza da donne. Il Comitato, secondo quanto previsto dalla convenzione tra Unioncamere e Ministero dell'Industria, ha la finalità di promuovere iniziative per lo sviluppo dell'imprenditorialità femminile in tutte le sue forme; le imprese devono soddisfare i requisiti previsti dalla Legge 215/92 (Azioni positive per l'imprenditoria femminile) ovvero dalla Legge Regionale 22/97 (Misure straordinarie per incentivare l'occupazione mediante la promozione ed il sostegno di nuove iniziative imprenditoriali).

*Sponsorizzazioni e  
contributi ad attività  
di interesse locale,  
borse di studio*

La Banca del Piemonte è attenta alle iniziative sociali, assistenziali, religiose, culturali e sportive che si svolgono nel territorio. Ogni richiesta di contributo e/o sponsorizzazione viene valutata attentamente e, se risponde a requisiti di sostenibilità, viene finanziata.

Tra le principali iniziative a cui la Banca ha aderito nell'anno 2002 ricordiamo i contributi a:

- Associazione Volontari Italiana Sangue (AVIS) comunale di Rivoli (TO) per l'acquisto di attrezzature per i prelievi (febbraio 2002)
- U.S. Orbassano Venaria per l'organizzazione della 1° edizione del torneo internazionale di calcio cat. giovanissimi città di Orbassano (TO) (marzo 2002)
- Pro Loco Savonera fraz. Druento (TO) per l'organizzazione della manifestazione "Confronto ed Esposizione Reines (Regine)" gara eliminatoria tra i migliori bovini regionali (marzo 2002)
- La realizzazione del libro "Petali tra i Cristalli" - iniziativa degli studenti dell'I.T.C. Monelli di Cuneo (marzo 2002)
- Associazione Prestatempo di Pianezza (TO) per l'organizzazione del sog-

giorno in Italia di bambini provenienti da una città Ucraina contaminata dalla radiazioni del reattore di Cernobyl (aprile 2002)

- Associazione ex-allievi Istituto Tecnico Leardi di Casale Monferrato (AL) per l'assegnazione di borse di studio ai migliori ragionieri neo-diplomati dell'anno (aprile 2002)
- Lions Club "Stupinigi 2001" per l'organizzazione di una serata teatrale per raccogliere fondi destinati alla costruzione della casa di accoglienza nel comune di Candiolo (TO), su iniziativa della chiesa parrocchiale, a servizio dei ricoverati nel centro tumori di Candiolo (aprile 2002)
- L'organizzazione della mostra della pittrice Marlena Ratti presso la chiesa di Battuti Rossi a Fossano (CN) (aprile 2002)
- Collegio dei Geometri di Casale Monferrato (AL) per la visita di studio alle strutture architettoniche dell'edilizia "romantico-neo gotico" dei castelli bavaresi ed al piano prospettico ed all'arredo urbano di Salisburgo e Monaco (maggio 2002)
- Lo sviluppo della A.S. Rivoli Rugby di Rivoli (TO) in particolare per il settore giovanile (settembre 2002).

Per quello che riguarda le sponsorizzazioni sono state rinnovate per la stagione 2002-2003 quelle nei confronti di:

- Sci Club Sansicario - Cesana (TO), realtà sportiva molto attiva e presente sul territorio piemontese, in particolare nella Valle di Susa.
- A.S. OLMO 84 Donatello - una delle principali associazioni sportive calcistiche giovanili in provincia di Cuneo.
- Pallavolo Busca Libertas - Busca (CN), importante realtà sportiva - anche a livello giovanile - con la prima squadra che partecipa al campionato nazionale B1 di pallavolo.

La Banca del Piemonte ha inoltre aderito:

- all'annuale iniziativa raccolta fondi promossa dall'Associazione Italiana per la Ricerca sul Cancro (AIRC);

- alla campagna natalizia UNICEF 2002-2003 consistente nell'esposizione in tutte le filiali di una locandina ed espositore con i depliant UNICEF. L'iniziativa, terminata a gennaio 2003, prevedeva la possibilità di effettuare franco spese e direttamente presso gli sportelli della Banca del Piemonte le donazioni destinate ai programmi dell'UNICEF in favore dei bambini che vivono in situazioni di difficoltà. Sempre dall'UNICEF vengono acquistati ogni anno i biglietti di auguri natalizi da inviare ai clienti della Banca;
- alla maratona televisiva Telethon tenutasi dal 13 al 15 dicembre 2002 con la disponibilità per la raccolta gratuita di fondi destinati alla ricerca scientifica sulle malattie genetiche.

Nell'ottica di una maggiore integrazione tra mondo del lavoro e della scuola, anche nel corso del 2002 Banca del Piemonte ha confermato la propria disponibilità a supportare l'attività formativa di scuole e università.

In particolare sono state sottoscritte convenzioni di tirocinio di formazione ed orientamento con alcune facoltà dell'università degli studi di Torino e con scuole professionali presenti in Piemonte.

I ragazzi che hanno effettuato stage formativi presso le varie strutture della Banca nel corso del 2002, in alcuni casi anche con rimborsi spese per gli studenti, sono stati quattro.

Alcune delle attività nel campo del sociale sono state finanziate e seguite, nel corso del 2002, da parte di Finconfienza S.p.A., società che controlla la Banca.

Meritano un accenno le iniziative indirizzate al settore della ricerca medica. In particolare si segnalano:

- l'annuale borsa di studio erogata per il finanziamento del progetto di ricerca pluriennale sui "meccanismi patogenetici delle aplasie midollari congenite" a favore del reparto di Pediatria dell'Ospedale Infantile Regina Margherita di Torino;
- il finanziamento per il progetto di ricerca pluriennale sulla "espressione di particolare proteina specifica con potenziali ricadute clinico-diagnostiche relativamente ai tumori maligni della testa e del collo" della Fondazione Centro San Raffaele del Monte Tabor di Milano.

## Rapporti con i Clienti

La Banca è attenta alle nuove esigenze dei clienti e cerca prontamente di rispondere mettendo a disposizione tutti i canali (anche i più innovativi) di accesso a prodotti e/o servizi per effettuare operazioni informative e dispositive.

L'attuale sistema multicanale utilizza sia strutture fisiche (filiali, ATM, POS, negozi finanziari, promotori finanziari) sia strutture virtuali (Remote Banking, Internet Banking, Phone Banking).

In particolare l'obiettivo prioritario dei canali innovativi della Banca è quello di permettere al nostro cliente la cosiddetta operatività "a distanza", 24 ore su 24, giorni festivi inclusi, fornendo informazioni sempre aggiornate ed in quantità sempre maggiore, e consentendo anche alcune tipologie di operazioni a basso valore aggiunto in alternativa allo sportello tradizionale.

I canali virtuali sono:

- BancAction - [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it) - il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line; al 31 dicembre 2002 i clienti attivi sulla banca via internet sono 4.092.
- ProntoBP - numero verde 800-998050 - la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Centre; al 31 dicembre 2002 i clienti attivi sulla banca telefonica sono 5.097.
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario; al 31 dicembre 2002 le imprese collegate al servizio sono 1.357.

Un accenno più approfondito va dedicato a BancAction, la banca via internet di Banca del Piemonte, attiva da ottobre 2000.

Sulla base dell'esperienza acquisita, nel 2002 - con la consulenza della società partecipata Createch srl - si è provveduto ad una profonda revisione da un punto di vista strutturale, grafico e contenutistico.

Nella modifica si è cercato di soddisfare 3 obiettivi principali:

1. maggiore facilità di navigazione all'interno del sito;

2. maggior rapidità di accesso alle informazioni;

3. approccio amichevole con il cliente mediante la creazione di una nuova area: "My BancAction - la banca al tuo fianco".

La struttura del sito ha assunto la fisionomia di un portale, pur mantenendo i principali e oramai conosciuti strumenti di navigazione al fine di non disorientare il cliente abituale. La maggior parte dei prodotti presenti sul sito possono essere richiesti on line.

Con l'obiettivo, poi, di facilitare ulteriormente al visitatore l'accesso alle informazioni è stata inserita in tutte le pagine una nuova funzione di ricerca denominata "Cerca nel sito" che può essere utilizzata per ricercare parole singole o composte.

Le pagine della nuova area amichevole sono state pensate per cercare di rispondere alle esigenze dei clienti partendo dai loro bisogni; si è pensato, di conseguenza, ad un nome che richiamasse la "centralità del cliente" ed è nato:

My BancAction - la banca al tuo fianco, con un marchio ed un simbolo che identifica l'intera area in qualsiasi pagina del sito.

My BancAction ha un approccio ed uno stile comunicativo completamente diversi dal resto del sito, sia da un punto di vista grafico che dei contenuti.

In My BancAction il cliente può cercare e trovare informazioni semplici e di facile comprensione, che non si limitano a guidare alla scelta dei prodotti o alla loro presentazione, ma che danno spunti e consigli inerenti l'argomento trattato.

In My BancAction, inoltre, il cliente ha la possibilità di richiedere direttamente sul sito la migliore proposta di mutuo e presentarsi poi in filiale con i documenti necessari per la sottoscrizione.

Al 31 dicembre 2002 BancAction consente di:

- ottenere informazioni di carattere generale sulla Banca
- ottenere informazioni sulle caratteristiche e sulle condizioni dei principali prodotti della Banca
- richiedere l'adesione ai principali prodotti della Banca (conto valore privati, Conto valore impresa, carte di credito, carta bancomat internazionale,

telepass family, gestioni patrimoniali in fondi "Il Meglio", mutui Casacquisti, banca telefonica, home banking, ecc.)

- compilare test sulla propensione al rischio di investimento ed ottenere indicazioni sui prodotti di risparmio gestito della banca, ovvero richiedere un preventivo "su misura" relativo alla tipologia di mutuo più adatta ed avere direttamente un appuntamento in filiale
- ottenere informazioni sull' e-commerce e richiedere il nuovo servizio di Pos virtuale - Bankpass Web
- ottenere informazioni su saldi e movimenti di conti correnti e depositi titoli
- effettuare singole disposizioni di bonifico (per le aziende, anche tramite invio di flussi elettronici)
- effettuare compravendita di azioni sulla borsa italiana
- immettere disposizioni di incasso (Ri.Ba., Rid, Mav e Bollettino Bancario) anche tramite invio di flussi elettronici grazie al prodotto Subito.

La Banca, ritenendo che non si possa più prescindere da un'approfondita e continua analisi della relazione Banca-Cliente, che ponga il cliente stesso al centro dell'intera attività della banca, ha aderito all'Osservatorio ABI sulla Customer Satisfaction - clientela privata - edizione 2002/2003. L'Osservatorio è finalizzato al riscontro della soddisfazione della clientela, al suo posizionamento ed alla conoscenza delle esigenze e delle richieste della clientela.

*Indagini di  
customer satisfaction*

Riteniamo che la conoscenza delle esigenze del cliente e di come lo stesso "vede" e percepisce il servizio offerto sia molto importante al fine di un concreto, mirato, ma soprattutto proficuo miglioramento ed ottimizzazione delle risorse. L'obiettivo dell'adesione è quello di monitorare costantemente la situazione, le richieste, la soddisfazione, l'impatto ed i risultati delle scelte strategiche nei confronti dei nostri clienti al fine di instaurare col cliente una relazione proficua, stabile e duratura.

La metodologia seguita prevedeva 300 interviste telefoniche effettuate da Eurisko a campione sull'universo dei clienti della Banca del Piemonte in cui sono stati affrontati argomenti quali:

- il rapporto cliente-banche

- la soddisfazione nel rapporto con la banca principale
- la soddisfazione globale e l'immagine nei confronti della banca principale.

I risultati dell'osservatorio 2002 verranno resi noti nel primo semestre 2003.

I Fondi Etici sono caratterizzati dalla selezione e investimenti in strumenti finanziari di emittenti che rispondano a requisiti di eticità, che abbiano manifestato particolare attenzione al rispetto dell'uomo e delle sue libertà fondamentali, alla tutela del lavoro minorile, al rispetto dell'ambiente, alla protezione degli animali e che svolgano attività che possano contribuire ad un miglioramento della qualità della vita.

La Banca colloca alcuni tra i principali Fondi Etici:

- Gestielle Etico Azionario, Gestielle Etico Obbligazionario e Gestielle Etico Bilanciato 30. Si tratta di fondi etici in senso stretto; hanno la caratteristica di investire in strumenti finanziari di emittenti socialmente responsabili oltre a devolvere ad iniziative benefiche un contributo annuo a carico del Fondo stesso; tutta l'attività dei Fondi è monitorata da un Comitato Etico.
- Gestnord Azioni Ambiente - si tratta di un Fondo Verde; ha la caratteristica di investire in aziende che operano nella tutela ambientale
- NordFondo Etico - si tratta di un Fondo a devoluzione; ha la caratteristica di devolvere una certa somma (solitamente una percentuale della commissione di gestione ovvero del rendimento dell'investimento) ad associazioni umanitarie/no profit.

## Progetti di miglioramento

Nel corso del 2002, a seguito dell'emanazione del D.Lgs. 231/2001, sono iniziate le attività necessarie per dotare la Banca di un modello di organizzazione e gestione tale da limitare la responsabilità dell'impresa in caso di reati commessi da propri dipendenti o collaboratori nell'interesse o a vantaggio dell'impresa stessa - in materia di rapporti con la Pubblica Amministrazione, di abuso della fede pubblica o di reati societari.

In particolare si è provveduto a "censire" tutte le attività a rischio di reato,

a formare il personale coinvolto nella realizzazione del modello, ad istituire un Comitato di controllo, a valutare il sistema di gestione delle risorse finanziarie e delle relative deleghe ed a definire i profili sanzionatori in caso di violazione del modello.

E' in tale ambito che è in corso di predisposizione anche un Codice Etico che dovrà recepire ed esplicitare i valori che ispirano il modo di agire quotidiano e richiamare tutto il personale della Banca e i collaboratori all'osservanza del fondamentale principio di correttezza nei rapporti con i soggetti con cui vengono in contatto.

Il modello organizzativo e il codice etico - che dovranno essere approvati dal Consiglio di Amministrazione - verranno conclusi e resi operativi nel corso del 2003.

La Banca ha attivamente partecipato - anche con la presenza diretta del proprio Direttore Generale - allo sviluppo dell'ampio ed articolato progetto interbancario "Banche e Società" volto a migliorare la sostanza e la percezione complessiva della relazione tra le banche ed i propri clienti.

*Banche e Società*

Tra le diverse iniziative che saranno sviluppate nel corso del 2003, desideriamo qui segnalare il "Servizio Bancario di Base" e l'individuazione di strumenti finanziari a basso rischio.

L'Italia è al primo posto tra i paesi europei in termini di percentuali di popolazione che non possiede né un conto bancario né un conto postale.

*Servizio Bancario di Base*

Partendo da tale considerazione è stata avviata la definizione di un conto corrente a basso costo, probabilmente a canone mensile, dedicato alla clientela che ha difficoltà di accesso ai circuiti bancari (principalmente giovani e donne).

Il progetto "Individuazione di strumenti finanziari a basso rischio" è volto alla costruzione della procedura diretta a selezionare i diversi strumenti finanziari in funzione della loro rischiosità, in modo da far emergere una classe che comprenda quei prodotti per i quali sia contenuto il rischio di perdita.

*Individuazione di strumenti finanziari a basso rischio*

Un ente esterno al sistema bancario si occuperà di raccogliere le informazioni e di applicare le regole stabilite per classificare una prima fascia di titoli veramente "a basso rischio", mettendo a disposizione le informazioni con cadenza giornaliera per mezzo di collegamenti telematici.

L'iniziativa è l'inizio di un processo che intende arrivare ad una forte facilitazione delle modalità di dialogo tra intermediari e clientela, soprattutto per far comprendere la relazione tra rischio e rendimento degli investimenti.

A partire dal 2003 è iniziato l'utilizzo, in Sede Centrale, di carta riciclata per le fotocopiatrici ed alcune stampanti.

\* \* \*

*In questo capitolo si è cercato di riassumere cosa significa per la Banca del Piemonte essere banca della comunità, nella comunità: credere nell'uomo in quanto persona e metterlo al centro delle proprie attività, costruire profonde relazioni con i propri clienti, confidare nelle proprie risorse umane valorizzandole.*

*E' un progetto che coinvolge tutti attivamente: è la voglia di impegnarsi con entusiasmo e responsabilità in quello in cui si crede, in quelle che sono le tradizioni ed i valori della Banca con la forza dell'esperienza passata e la fiducia nell'impegno futuro.*

# Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il Bilancio dell'esercizio 2002 che viene sottoposto al Vostro esame per l'approvazione, risulta redatto nel rispetto delle disposizioni di cui al D.Lgs. n. 87 del 27 Gennaio 1992 e dei provvedimenti in materia emanati dalla Banca d'Italia.

E' costituito, come previsto dall'art. 2423 del C.C., dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché corredato dalla relazione sulla gestione.

Il Bilancio al 31 Dicembre 2002 presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

## STATO PATRIMONIALE

Totale dell'attivo		€ 1.185.058.155
Debiti e fondi	€ 1.120.376.495	
Capitale e riserve	€ 58.276.465	
	=====	€ 1.178.562.960

Utile dell'esercizio		€ 6.405.195
		=====
Garanzie rilasciate		€ 22.272.992
Impegni		€ 60.056.279

## CONTO ECONOMICO

Ricavi totali		€ 68.570.613
Costi totali		€ 62.165.418
		=====
Utile dell'esercizio		€ 6.405.195
		=====

I prospetti di stato patrimoniale e di conto economico vengono presentati con il raffronto dei dati relativi all'esercizio precedente.

\* \* \*

Costituisce parte integrante del Bilancio la nota integrativa in cui l'Organo Amministrativo ha fornito l'illustrazione dei criteri di valutazione adottati e da noi condivisi, il dettaglio delle poste dello stato patrimoniale e del conto economico, nonché le informazioni complementari necessarie per la rappresentazione chiara, veritiera e corretta della realtà aziendale.

Nella redazione del Bilancio sono stati rispettati i principi della prudenza, della competenza economico-temporale e della continuità dei criteri da un esercizio all'altro.

Per quanto concerne i criteri di valutazione adottati dall'Organo Amministrativo nella redazione del Bilancio Vi attestiamo quanto segue:

- I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie, ove presenti, sono valutati al costo storico di

---

acquisto. Eventuali svalutazioni vengono effettuate qualora la corrispondente quotazione, se titoli negoziati su mercati organizzati, o l'andamento del mercato evidenzia una perdita durevole di valore; negli esercizi successivi se vengono a cessare le cause della rettifica di valore effettuata il costo originario viene corrispondentemente ripristinato.

- I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale e rettificato della quota dello scarto di emissione maturata nel periodo di possesso, ed il prezzo di mercato.

Tale prezzo è determinato:

- per i titoli negoziati su mercati organizzati dalla media aritmetica dei prezzi del mese di dicembre;
- per i titoli non quotati dal presumibile valore di realizzazione ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri a tassi di mercato correnti, ovvero con riferimento al valore normale dei titoli aventi analoghe caratteristiche quotati in mercati regolamentati, tenendo conto delle eventuali perdite di valore;
- per le quote di Fondi Comuni di Investimento e le azioni di SICAV dal valore normale, inteso come valore delle quote o delle azioni nell'ultimo giorno dell'esercizio.

Negli esercizi successivi se vengono a cessare le cause della rettifica di valore effettuata il costo originario viene corrispondentemente ripristinato.

- I contratti derivati posti in essere a copertura di titoli non immobilizzati sono valutati al minore tra il costo e il valore di mercato, mentre i contratti derivati posti in essere a copertura di operazioni di provvista e di impiego sono valutati al costo.
- Le operazioni di "pronti contro termine" su titoli, in ossequio alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, sono assimilate ai riporti e, pertanto, iscritte come crediti o debiti verso le controparti.
- Le azioni proprie sono state valutate al costo di acquisto; per il valore corrispondente è stata costituita una riserva indisponibile ex art. 2357 ter C.C..
- Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione; il costo viene ridotto per eventuali perdite durevoli di valore e ripristinato, negli esercizi successivi, se vengono a cessare le cause della rettifica di valore effettuata.
- Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in Euro ai cambi di fine esercizio. Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono anch'esse valutate ai cambi di fine esercizio. Le differenze vengono imputate al conto economico.
- Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, rettificato dalle quote di ammortamento. Per gli immobili tuttora in patrimonio sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie in applicazione delle Leggi n. 576/75, n. 72/83, n. 408/90 e n. 413/91.
- Gli ammortamenti dei beni strumentali sono calcolati a quote costanti tenendo conto delle residue possibilità di utilizzazione.  
Inoltre, nell'ambito di quanto consentito dalla normativa vigente vengono stanziati ammortamenti anticipati anche per fronteggiare l'obsolescenza dei beni a più elevato contenuto tecnologico, con esclusione degli immobili.
- Le immobilizzazioni immateriali - ove richiesto - sono iscritte nell'attivo del Bilancio con il nostro consenso, al netto degli ammortamenti effettuati in conto.
- I crediti verso le Banche e la clientela sono esposti al valore di presumibile realizzo.
- I debiti verso le Banche e la clientela sono iscritti al loro valore nominale.
- Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale.

---

Attestiamo altresì che:

- I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.
- Il fondo relativo al “ trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato” risulta congruo in relazione ai diritti maturati a tale titolo dal personale dipendente al 31 Dicembre 2002, in ottemperanza alla legge ed ai regolamenti vigenti.
- Il fondo per “rischi ed oneri”, comprendente il fondo “imposte e tasse”, il fondo “oneri futuri” e il fondo “svalutazione crediti firma”, risulta congruo in relazione ai rischi attualmente prevedibili per i quali deve assicurare la copertura.
- Le rettifiche di valore sui crediti sono state effettuate in misura adeguata a ricondurre tali attività al loro valore di presumibile realizzo.
- Il fondo “rischi su crediti” rappresenta gli stanziamenti, effettuati nell’esercizio ed in esercizi precedenti, destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e, pertanto, non aventi funzione rettificativa.
- Il fondo “rischi bancari generali” ha natura di patrimonio netto, essendo destinato alla copertura del rischio generale d’impresa.
- Le disposizioni dell’art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72 sono rispettate e viene fornito apposito prospetto nella nota integrativa.

\* \* \*

L’Organo Amministrativo nella relazione sulla gestione ha provveduto in modo completo ed esauriente ad illustrarVi la situazione della Banca, l’andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui la stessa ha operato anche per il tramite di società partecipate.

La relazione illustra inoltre i fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell’esercizio, l’evoluzione prevedibile della gestione, nonché le altre informazioni espressamente richieste dall’art. 2428 del C.C..

Il Bilancio è inoltre stato oggetto di esame da parte della società di revisione incaricata “DELOITTE & TOUCHE ITALIA S.p.A.” che non ha rilevato elementi che impediscano il rilascio della certificazione.

Nel corso dell’esercizio attraverso le periodiche verifiche eseguite anche con la collaborazione della Funzione Ispettorato Interno ed alla partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, abbiamo proceduto al controllo dell’amministrazione e della gestione della Banca.

Abbiamo potuto rilevare che i dati del Bilancio corrispondono alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della normativa vigente.

Si è inoltre vigilato, per quanto di nostra competenza, sull’adeguatezza della struttura organizzativa della Banca, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sul sistema di controllo interno e sull’affidabilità del sistema amministrativo-contabile gestito dall’outsourcer “Cedacri Ovest”.

\* \* \*

---

Signori Azionisti,

dopo quanto sopra analiticamente esposto ai sensi dell'art. 2429 C.C., preso atto che la gestione si è svolta in conformità alle norme di Legge e del vigente statuto sociale, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31 Dicembre 2002, comprensivo della nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, così come predisposto dall'Organo Amministrativo, nonché la proposta relativa al risultato d'esercizio.

Torino, li 8 Aprile 2003

I SINDACI  
(Dott. Giuseppe Tarditi)  
(Dott. Mauro Bunino)  
(Dott. Giuseppe Ravotto)

Deloitte & Touche Italia S.p.A.  
Galleria San Federico, 54  
10121 Torino  
Italia

Tel: +39 011 55971  
Fax: +39 011 544756  
www.deloitte.it

**Deloitte  
& Touche**

## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE


### Al Consiglio di Amministrazione della Banca del Piemonte S.p.A.

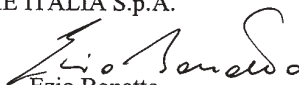
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca del Piemonte S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa, con la precedente denominazione di "Arthur Andersen S.p.A.", in data 3 aprile 2002.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca.

DELOITTE & TOUCHE ITALIA S.p.A.

  
Giulio Lubatti  
Socio

  
Ezio Bonatto  
Socio

Torino, 4 aprile 2003

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

Bari Bologna Brescia Firenze Genova Milano Napoli Padova Roma Torino Treviso Verona  
Sede Legale: Via della Moscova, 3 - 20121 Milano - Capitale Sociale Euro 1.500.000 i.v.  
Partita IVA 09869140153 - Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 02466670581 - R.E.A. Milano n. 960046

# S

## tato Patrimoniale al 31 dicembre 2002

### Voci dell'attivo

	31.12.2002	31.12.2001
10. CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	€ 6.715.994	€ 3.242.230
20. TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	€ 8.977.480	€ 16.551.235
30. CREDITI VERSO BANCHE:	€ 518.528.525	€ 202.576.470
a) a vista	€ 85.171.779	€ 56.633.511
b) altri crediti	€ 433.356.746	€ 145.942.959
40. CREDITI VERSO CLIENTELA	€ 498.762.811	€ 436.926.129
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	€ —	€ —
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	€ 86.362.361	€ 49.339.503
a) di emittenti pubblici	€ 60.758.792	€ 33.612.080
b) di banche	€ 17.984.069	€ 12.700.214
di cui:		
- titoli propri	€ 7.984	€ 691.345
c) di enti finanziari	€ —	€ —
di cui:		
- titoli propri	€ —	€ —
d) di altri emittenti	€ 7.619.500	€ 3.027.209
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	€ —	€ —
70. PARTECIPAZIONI	€ 7.013.864	€ 6.038.599
80. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	€ —	€ —
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 1.600.997	€ 1.601.576
di cui:		
- costi di impianto	€ —	€ —
- avviamento	€ —	€ —
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 20.691.039	€ 20.971.917
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO	€ —	€ —
di cui:		
- capitale richiamato	€ —	€ —
120. AZIONI PROPRIE (valore nominale 560.000)	€ 619.335	€ 619.335
130. ALTRE ATTIVITA'	€ 33.440.742	€ 40.175.607
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI:	€ 2.345.007	€ 1.610.653
a) ratei attivi	€ 2.208.698	€ 1.490.835
b) risconti attivi	€ 136.309	€ 119.818
di cui:		
- disaggio di emissione titoli	€ —	€ —
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>€ 1.185.058.155</b>	<b>€ 779.653.254</b>

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

# e raffronto con il 31 dicembre 2001

## Voci del passivo

	31.12.2002	31.12.2001
10. DEBITI VERSO BANCHE:	€ 3.337.354	€ 13.355.438
a) a vista	€ 1.102.911	€ 3.360.792
b) a termine o con preavviso	€ 2.234.443	€ 9.994.646
20. DEBITI VERSO CLIENTELA:	€ 874.948.967	€ 488.040.942
a) a vista	€ 603.729.684	€ 346.629.515
b) a termine o con preavviso	€ 271.219.283	€ 141.411.427
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	€ 174.405.645	€ 149.302.864
a) obbligazioni	€ 164.000.000	€ 128.000.000
b) certificati di deposito	€ 2.311.162	€ 3.091.088
c) altri titoli	€ 8.094.483	€ 18.211.776
40. FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	€ —	€ —
50. ALTRE PASSIVITA'	€ 42.314.111	€ 43.270.912
60. RATEI E RISCONTI PASSIVI:	€ 2.553.833	€ 1.965.911
a) ratei passivi	€ 2.382.819	€ 1.773.476
b) risconti passivi	€ 171.014	€ 192.435
70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	€ 5.385.865	€ 5.231.050
80. FONDI PER RISCHI ED ONERI:	€ 7.290.593	€ 8.139.251
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	€ —	€ —
b) fondi imposte e tasse	€ 6.746.489	€ 7.398.234
c) altri fondi	€ 544.104	€ 741.017
90. FONDO RISCHI SU CREDITI	€ 685.895	€ 683.281
100. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ 9.454.232	€ 9.454.232
110. PASSIVITA' SUBORDINATE	€ —	€ —
120. CAPITALE	€ 25.010.800	€ 25.010.800
130. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	€ —	€ —
140. RISERVE:	€ 33.265.665	€ 28.295.806
a) riserva legale	€ 10.640.361	€ 9.604.946
b) riserva per azioni o quote proprie	€ 619.335	€ 619.335
c) riserve statutarie	€ —	€ —
d) altre riserve	€ 22.005.969	€ 18.071.525
150. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	€ —	€ —
160. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	€ —	€ —
170. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 6.405.195	€ 6.902.767
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>€ 1.185.058.155</b>	<b>€ 779.653.254</b>

I Sindaci  
 Giuseppe Tarditi  
 Mauro Bunino  
 Giuseppe Ravotto

Il Presidente  
 Vittorio Venesio

# G

## Garanzie e impegni

		<b>31.12.2002</b>		<b>31.12.2001</b>
10. Garanzie rilasciate	€	22.272.992	€	19.629.385
di cui:				
- accettazioni	€	181.190	€	180.893
- altre garanzie	€	22.091.802	€	19.448.492
20. Impegni	€	60.056.279	€	22.019.949
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	€	—	€	—

# Conto Economico al 31 dicembre 2002 e raffronto con il 31 dicembre 2001

	31.12.2002	31.12.2001
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 47.244.884	€ 42.221.089
di cui:		
- su crediti verso clientela	€ 31.636.766	€ 30.523.633
- su titoli di debito	€ 4.515.782	€ 4.370.836
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	€ (18.307.734)	€ (15.773.816)
di cui:		
- su debiti verso clientela	€ (12.076.125)	€ (9.796.786)
- su debiti rappresentati da titoli	€ (5.546.632)	€ (4.842.468)
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	€ 332.218	€ 265.231
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	€ —	€ —
b) su partecipazioni	€ 332.218	€ 265.231
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	€ —	€ —
40. COMMISSIONI ATTIVE	€ 16.806.940	€ 15.016.019
50. COMMISSIONI PASSIVE	€ (2.937.693)	€ (2.010.854)
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	€ 451.440	€ 925.110
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	€ 2.766.711	€ 2.533.945
80. SPESE AMMINISTRATIVE:	€ (28.553.664)	€ (25.199.700)
a) spese per il personale	€ (16.418.319)	€ (14.459.451)
di cui:		
- salari e stipendi	€ (12.025.596)	€ (10.466.482)
- oneri sociali	€ (3.410.166)	€ (2.986.824)
- trattamento di fine rapporto	€ (750.867)	€ (687.632)
- trattamento di quiescenza e simili	€ —	€ —
b) altre spese amministrative	€ (12.135.345)	€ (10.740.249)
90. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	€ (2.595.192)	€ (2.322.952)
100. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	€ (110.000)	€ (159.070)
110. ALTRI ONERI DI GESTIONE	€ —	€ —
120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ (3.326.287)	€ (3.079.848)
130. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ 563.050	€ 524.737
140. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	€ (400.564)	€ (571.119)
150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ (146.617)	€ (69.263)
160. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ —	€ —
170. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	€ 11.787.492	€ 12.299.509
180. PROVENTI STRAORDINARI	€ 405.370	€ 389.407
190. ONERI STRAORDINARI	€ (387.161)	€ (230.770)
200. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	€ 18.209	€ 158.637
210. VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ —	€ —
220. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	€ (5.400.506)	€ (5.555.379)
230. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 6.405.195	€ 6.902.767

L' Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

I Sindaci  
Giuseppe Tarditi  
Mauro Bunino  
Giuseppe Ravotto

Il Presidente  
Vittorio Venesio

---

## NOTA INTEGRATIVA

### Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio di esercizio della Banca è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, così come previsto dal D.LGS.87/92 che ha disciplinato in attuazione di una Direttiva CEE i conti annuali e consolidati delle banche.

Nella redazione del bilancio sono stati osservati criteri omogenei rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio, e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del decreto legislativo n. 87/1992, dal provvedimento della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e da altre leggi. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non specificatamente richieste da disposizioni di legge. Pertanto, alla presente nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- Rendiconto finanziario;
- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate (art.10 Legge 72/1983);

Il bilancio viene sottoposto a revisione contabile dalla società Deloitte & Touche Italia S.p.A., in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 luglio 2001, che ha attribuito l'incarico a detta società per il triennio 2001/2003.

La nota integrativa è redatta in migliaia di Euro

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

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

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale ove previsto dalla normativa.

### Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

#### 1.1 - Crediti, debiti, garanzie e impegni

##### Crediti e debiti verso Banche

I crediti ed i debiti sono valutati al valore nominale aumentato degli interessi liquidati alla data del bilancio; per i crediti tale valore esprime il presumibile valore di realizzo.

##### Crediti e debiti verso Clientela

Il valore dei crediti iscritto in bilancio, comprensivo dell'ammontare della liquidazione degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto dedu-

---

cendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita in linea capitale e per interessi, definite sulla base di specifiche analisi dei crediti in sofferenza ed incagliati, nonché del rischio fisiologico di perdite che potrebbero manifestarsi in futuro sugli altri crediti.

Il valore originario dei crediti viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate. Le riprese di valore sono rilevate per singola partita con riferimento alle rettifiche di valore analitiche e per saldo netto nel caso delle rettifiche forfetarie.

I debiti sono valutati al valore nominale, aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio per le forme tecniche dei depositi a risparmio e dei conti correnti.

### **Altri crediti e debiti**

Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale. Gli eventuali interessi maturati alla data di bilancio trovano contropartita nei ratei attivi e passivi.

### **Garanzie ed impegni**

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

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

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

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine sono valutati al minore tra il prezzo di acquisto/vendita a termine ed il prezzo di mercato rappresentato dalle quotazioni di fine esercizio per i titoli quotati e dal presumibile valore di realizzazione per i titoli non quotati; l'eventuale rettifica di valore viene accantonata al fondo per rischi ed oneri.

## **1.2 - Titoli e operazioni fuori bilancio (diverse da quelle su valute)**

### **Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo storico di acquisto. Essi sono svalutati qualora la corrispondente quotazione, se titoli negoziati su mercati organizzati, o l'andamento del mercato evidenzia una perdita durevole di valore; il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. La differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso dei titoli di debito viene portata a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva durata residua.

### **Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo - determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale e rettificato della quota dello scarto di emissione maturata nel periodo di possesso - ed il prezzo di mercato, risultante:

- per i titoli negoziati su mercati organizzati, italiani e esteri, dalla media aritmetica dei prezzi dell'ultimo mese;

- per i titoli non quotati, italiani ed esteri, dal presumibile valore di realizzo, ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri a tassi di mercato correnti, ovvero con riferimento al valore normale dei titoli aventi analoghe caratteristiche quotati in mercati regolamentati e tenendo conto delle eventuali perdite di valore dovute alla situazione di solvibilità degli emittenti e, per i titoli esteri, al rischio paese;
- per le quote di Fondi Comuni di Investimento e le azioni di SICAV dal valore normale, inteso come valore delle quote o delle azioni nell'ultimo giorno dell'esercizio.

Il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore.

La quota di scarto di emissione capitalizzata è rappresentata dalla differenza positiva tra prezzo di rimborso e prezzo di emissione dei titoli obbligazionari.

Le operazioni "pronti contro termine" su titoli con contestuale impegno a termine sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli ammontari ricevuti ed erogati figurano come debiti e crediti. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.

Le azioni proprie sono mantenute al costo di acquisto, integralmente fronteggiato dalla specifica riserva ex art. 2357 ter C.C.

### **Contratti derivati**

Le modalità di riconoscimento a conto economico dei differenziali maturati su contratti derivati sono di seguito esposte:

- contratti di copertura: gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i relativi contratti, sono valutati distintamente. I differenziali maturati sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi ed ai ricavi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica;
- contratti di negoziazione in conto proprio: la valutazione è effettuata al minore tra il costo d'acquisto ed il corrispondente valore di mercato; i differenziali negativi emergenti sono registrati nella voce "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

In particolare i contratti posti a copertura di titoli non immobilizzati sono valutati al minore tra il costo ed il mercato, mentre i contratti posti a copertura di operazioni di provvista sono valutati al costo.


I risultati delle valutazioni dei contratti derivati sono compresi tra i "profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

### **1.3 - Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate al costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito in sede di conferimento.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite.

Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.



I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati unitamente al relativo credito d'imposta.

La partecipazione nella Createch s.r.l. è esposta in bilancio al valore del patrimonio netto, a seguito della svalutazione operata nell'esercizio 2002, a fronte delle perdite registrate dalla partecipata.

#### **1.4 - Attività e passività in valuta (incluse le operazioni fuori bilancio)**

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in Euro ai cambi di fine esercizio; l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono valutate ai corrispondenti cambi a termine in vigore a fine esercizio; l'effetto di tale valutazione viene imputato a conto economico.

Le immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie espresse in valuta, se non costituiscono oggetto di operazioni di copertura, sono valutate al cambio storico d'acquisto.

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

#### **1.5 - Immobilizzazioni materiali**

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

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

Inoltre, nell'ambito di quanto consentito dalla normativa vigente vengono stanziati ammortamenti anticipati per fronteggiare l'obsolescenza dei beni a più elevato contenuto tecnologico.

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

#### **1.6 - Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura in base ai seguenti criteri:

- Acquisizione software: ammortizzata in tre esercizi;
- Costi di ristrutturazione di locali non di proprietà: ammortizzati in cinque esercizi;
- Altre immobilizzazioni immateriali: in base alla durata economica dell'onere sostenuto e comunque non oltre cinque anni.

Le immobilizzazioni immateriali - ove richiesto - sono iscritte all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

## **1.7 - Altri aspetti**

### **Ratei e risconti**

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

### **Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

### **Fondi per rischi ed oneri**

Il fondo imposte rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito effettuato in base ad una prudente previsione dell'onere fiscale corrente e differito, in relazione alle norme tributarie in vigore e tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta spettanti.

A fronte delle riserve patrimoniali in sospensione di imposta non è previsto alcuno stanziamento in quanto, allo stato attuale, si ritiene che non verranno effettuate operazioni che ne determinino la tassazione.

Gli altri fondi sono stanziati per fronteggiare perdite di valore sulle garanzie rilasciate e sugli altri impegni assunti, nonché passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio o entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

### **Fondi rischi su crediti**

I fondi rappresentano gli stanziamenti, effettuati nell'esercizio ed in esercizi precedenti anche per usufruire di un beneficio fiscale, destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e, pertanto, non aventi funzione rettificativa.

### **Fondo per rischi bancari generali**

Tale fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto; la eventuale variazione netta registrata nel corso dell'esercizio è iscritta a conto economico.

### **Fiscalità differita**

A far tempo dal 1999 è stato applicato il principio contabile del Consiglio Nazionale dei dottori Commercialisti e dei Ragionieri n. 25 che ha accolto il principio internazionale I.A.S. n. 12 "Income Taxes", la cui finalità è quella di neutralizzare gli effetti derivanti dall'applicazione della normativa fiscale, garantendo una stretta correlazione tra carico fiscale e risultato di esercizio.

Di conseguenza, le attività per imposte anticipate, relative ad imposte già liquidate da recuperarsi negli esercizi successivi, sono iscritte in bilancio in relazione alla capienza dei redditi imponibili attesi, considerando un orizzonte temporale di tre esercizi successivi, pari a quello preso in esame dai piani strategici della Banca.

Le passività per imposte differite, relative ad imposte da liquidarsi in esercizi successivi, sono iscritte interamente nel bilancio dell'esercizio in cui si è verificato il provento che le ha generate.

## Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

### Rettifiche e accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie al fine di usufruire del corrispondente beneficio sono costituiti da:

- accantonamento a fondo rischi su crediti per interessi di mora non portato a deduzione delle voci dell'attivo bensì iscritto a voce propria nel passivo (art. 71 c.6 D.P.R. 917/86);
- accantonamento a fondo rischi su crediti non portato a deduzione delle voci dell'attivo bensì iscritto a voce propria nel passivo, nei limiti dello 0,6% previsti dall'art. 71 c.3 D.P.R. 917/86, effettuato nel bilancio al 31/12/2001.

Nel prospetto qui sotto riportato sono illustrati gli effetti sul Patrimonio Netto derivanti dagli accantonamenti complessivamente effettuati al fondo rischi su crediti, che beneficiano della deducibilità fiscale:

	<b>Consistenze</b>	<b>Effetti fiscali 2002 (Aliquota 40,75%)</b>	<b>Effetti fiscali futuri (Aliquota 38,25%)</b>	<b>Effetti netti su P.N.</b>
Fondo 31/12/01	528	(215)	—	313
Utilizzo 2002	(398)	162	—	—
Accant. 2002	56	(23)	—	—
Saldo 31/12/02	186	—	(71)	115

\* \* \*

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione 1 - I crediti

#### 1.1 - Cassa e disponibilità presso Banche Centrali e Uffici Postali (voce 10)

La voce presenta un saldo di 6.716 migliaia di euro e comprende:

	31.12.2002	%	31.12.2001	%
Biglietti e monete	6.482	96,52	3.083	95,10
Disponibilità presso Uffici Postali	234	3,48	159	4,90
Totale	<u>6.716</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>3.242</u> =====	<u>100,00</u> =====

Il significativo incremento è giustificato dal ritorno alla normale operatività rispetto alle consistenti operazioni di spossesso del contante lire poste in essere a fine anno precedente dalle casse dei punti operativi in preparazione all'avvio della circolazione dell'euro.

#### 1.2 - Crediti verso Banche (voce 30)

La voce presenta un saldo di 518.529 migliaia di euro con un aumento del 155,97% sull'esercizio precedente e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	31.12.2002	%	31.12.2001	%
Crediti verso Banche Centrali:				
- Banca d'Italia	11.226	2,16	8.650	4,27
Totale	<u>11.226</u> =====	<u>2,16</u> =====	<u>8.650</u> =====	<u>4,27</u> =====
Crediti verso Banche:				
- per conti correnti	8.172	1,58	5.133	2,53
- per depositi	285.543	55,07	57.656	28,46
- per operazioni pronti contro termine	213.588	41,19	131.137	64,74
- per altri rapporti	—	—	—	—
Totale	<u>507.303</u> =====	<u>97,84</u> =====	<u>193.926</u> =====	<u>95,73</u> =====
Totale generale	<u>518.529</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>202.576</u> =====	<u>100,00</u> =====

Non sono presenti crediti dubbi nei confronti di Banche.

Non esistono effetti ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali nè operazioni di prestito titoli.

I crediti verso la Banca d'Italia sono relativi al saldo del conto di gestione.

L'eccezionale incremento dei depositi è dovuto all'impiego della notevole liquidità verificatasi a fine anno a fronte della contemporanea presenza transitoria di significative giacenze sui conti correnti di raccolta con clientela ordinaria.

L'incremento delle operazioni di pronti contro termine trova correlazione nell'analogo andamento delle operazioni passive nei confronti della clientela.

### 1.3 - Crediti verso clientela (voce 40)

La voce presenta un saldo di 498.763 migliaia di euro con un incremento del 14,15% rispetto al 31/12/2001 e comprende le seguenti forme tecniche di impiego espresse al valore nominale:

	31.12.2002	%	31.12.2001	%
Finanziamenti su accrediti sbf e finanziamenti a clientela ordinaria per anticipi su fatture e ordini	168.388	33,14	154.337	34,72
Conti Correnti e "Denaro caldo"	150.795	29,68	158.661	35,69
Casacquisti e altri crediti fondiari in Euro	97.629	19,21	66.168	14,88
Altri finanziamenti con rimborso rateale	45.143	8,89	23.612	5,31
Finanziamenti estero in Euro e valuta	20.488	4,03	22.399	5,04
Crediti al consumo e crediti rateali Fidacquisti	16.168	3,18	12.498	2,81
Operazioni di pronti contro termine	1.443	0,29	—	—
Portafoglio scontato	1.028	0,20	1.062	0,24
Crediti in sofferenza	7.009	1,38	5.801	1,31
<b>Totale</b>	<u>508.091</u>	<u>100,00</u>	<u>444.538</u>	<u>100,00</u>
A dedurre:				
Rettifiche di valore				
- quota analitica riferita a singole posizioni	(4.391)		(3.173)	
- quota determinata forfaitariamente e riferita a categorie omogenee di crediti	(4.937)		(4.439)	
<b>Valore di bilancio</b>	<u>498.763</u> =====		<u>436.926</u> =====	

Non sono presenti operazioni di prestito titoli né effetti ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali.

I crediti verso clientela assistiti in tutto od in parte da garanzie sono così dettagliabili (solo per la parte garantita):

	<b>31.12.2002</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>%</b>
Crediti garantiti:				
a. Da ipoteche	98.343	35,86	70.413	31,15
b. Da pegni su:				
1. Depositi di contante	4.446	1,62	2.859	1,27
2. Titoli	14.573	5,32	12.703	5,62
3. Altri valori	2.830	1,03	499	0,22
c. Da garanzie di:				
1. Stati	—	—	95	0,04
2. Altri enti pubblici	—	—	—	—
3. Banche	199	0,07	858	0,38
4. Altri operatori	153.820	56,10	138.621	61,32
Totale	274.211	100,00	226.048	100,00

L'importo complessivo dei crediti erogati a clientela è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo, secondo il procedimento qui di seguito riportato:

<b>Categorie/Valori</b>	<b>Esposizione lorda</b>	<b>Rettifiche di valore complessive</b>	<b>Esposizione netta</b>
A. Crediti dubbi	15.769	4.391	11.378
A.1. Sofferenze	7.009	3.717	3.292
A.2. Incagli	8.760	674	8.086
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	—	—	—
A.4. Crediti ristrutturati	—	—	—
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	—	—	—
B. Crediti in bonis	492.322	4.937	487.385
<b>TOTALE</b>	<b>508.091</b>	<b>9.328</b>	<b>498.763</b>

I crediti vivi in essere al 31/12/2002 sono suddivisi nelle nove categorie omogenee, individuate a partire dall'esercizio 1995, ottenute anche raggruppando i settori ed i gruppi di attività economica indicati dalla Banca d'Italia nelle istruzioni relative alla classificazione della clientela ai fini delle segnalazioni alla Centrale dei Rischi.

A ciascuna di queste categorie omogenee è stata imputata una quota delle rettifiche di valore determinate forfaitariamente; in particolare, la categoria omogenea che comprende i pronti contro termine - ove presente - non viene svalutata.

L'incidenza delle svalutazioni forfaitarie sui crediti vivi è pari all'1% per tutte le categorie omogenee individuate, ad eccezione di quella relativa ai "servizi del commercio" alla quale è attribuita una percentuale di svalutazione forfaitaria dell'1,05%, in considerazione di una più elevata incidenza statistica di perdite verificatesi negli ultimi cinque esercizi.

Complessivamente, le svalutazioni forfaitarie rappresentano l'1,01% dei crediti vivi, al netto delle operazioni di pronti contro termine, percentuale ritenuta adeguata a quanto statisticamente rilevato negli ultimi cinque esercizi.

Non sono presenti crediti in sofferenza o incagliati nei confronti di grandi gruppi, né nei confronti di imprese in amministrazione controllata.

Rispetto al precedente esercizio i crediti in sofferenza sono aumentati con riferimento al valore nominale del 20,82% mentre con riferimento al valore di bilancio sono aumentati del 11,14%. L'incidenza percentuale - a valori di bilancio - delle sofferenze sul totale dei crediti si attesta allo 0,66%.

Le partite incagliate evidenziano un aumento pari al 24,70% con riferimento al valore nominale e del 20,85% con riferimento al valore di bilancio; l'incidenza percentuale - a valori di bilancio - passa dall'1,53% all'1,62% del totale dei crediti

Il rilevante aumento degli aggregati è da ricondursi al protrarsi delle difficoltà che sta attraversando l'economia piemontese: la situazione di incertezza è acuta in particolare in alcuni settori.

Le previsioni di perdita sui crediti dubbi sono formulate analiticamente tenendo conto della situazione di solvibilità dei debitori, definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita attesa sia in linea capitale che in linea interessi.

I crediti in sofferenza sono così sintetizzabili:

	<b>31.12.2002</b>		
	<b>Valore nominale</b>	<b>Rettifica Analitica</b>	<b>Valore di Bilancio</b>
Valore dei crediti in sofferenza	7.009	3.717	3.292
Di cui:			
- In linea capitale	6.422	3.318	3.104
- In linea interessi	587	399	188

Gli aggregati riportati nella tabella comprendono l'esposizione alla data di bilancio. Le posizioni comprendono anche l'eventuale capitale residuo a scadere.

L'importo complessivo dei crediti per interessi di mora è costituito esclusivamente da interessi di mora relativi a posizioni in sofferenza.

Si segnala inoltre che le imposte anticipate attive sulle svalutazioni non dedotte fiscalmente al 31 dicembre 1994 ammontano - al 31 dicembre 2002 - a 113 migliaia di euro e verranno recuperate nel prossimo esercizio attraverso il meccanismo previsto dall'art. 3 c. 107 della Legge 549/95. Tali imposte, riferite all'anno 2003, sono state rilevate tra le attività per imposte anticipate alla voce 130 dell'attivo "Altre attività".

Si riportano qui di seguito le tabelle indicanti la dinamica fatta registrare nel corso dell'esercizio dai crediti dubbi e dalle rettifiche di valore complessive.

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti non garantiti vs. Paesi a rischio</b>
A. Esposizione lorda iniziale al 31.12.01	5.801	7.025	2
A.1 di cui: per interessi di mora	(585)	—	—
B. Variazioni in aumento			
B.1 ingressi da crediti in bonis	1.168	9.790	—
B.2 interessi di mora	139	—	—
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	2.303	—	—
B.4 altre variazioni in aumento	517	231	—
C. Variazioni in diminuzione			
C.1 uscite verso crediti in bonis	—	2.012	—
C.2 cancellazioni	1.976	—	2
C.3 incassi	942	3.971	—
C.4 realizzi per cessioni	—	—	—
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	—	2.303	—
C.6 altre variazioni in diminuzione	—	—	—
D. Esposizione lorda finale al 31.12.02	7.010	8.760	—
D.1 di cui: per interessi di mora	(587)	—	—

La voce B.4 Altre variazioni in aumento si riferisce prevalentemente:

- per le sofferenze all'addebito di spese legali sulle posizioni in essere ed alle rimesse di effetti ritornati insoluti;
- per gli incagli all'addebito delle competenze e ad eventuali rimesse di effetti ritornati insoluti.

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti vs Paesi a rischio</b>	<b>Crediti in bonis</b>
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/01	2.838	334	1	4.439
A.1. di cui: per interessi di mora	(418)	—	—	—

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti vs Paesi a rischio</b>	<b>Crediti in bonis</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>				
B.1. rettifiche di valore	1.258	7	—	1.416
B.1.1. di cui: per interessi di mora	(66)	—	—	—
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	—	—	—	—
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	494	—	—	—
B.4. altre variazioni in aumento	—	1.005	—	—
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>				
C.1. riprese di valore da valutazione	43	—	—	—
C.1.1. di cui: per interessi di mora	(8)	—	—	—
C.2. riprese di valore da incasso	108	110	—	—
C.2.1. di cui: per interessi di mora	(2)	—	—	—
C.3. cancellazioni	722	—	1	918
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	—	494	—	—
C.5. altre variazioni in diminuzione	—	68	—	—
<b>D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02</b>	<b>3.717</b>	<b>674</b>	<b>—</b>	<b>4.937</b>
D.1. di cui: per interessi di mora	(399)	—	—	—

La voce B.4. "Altre variazioni in aumento" accoglie la previsione di dubbio esito su incagli sorti nell'esercizio e su incagli ai quali in precedenza era attribuita una previsione di perdita pari a zero.

La voce C.5. "Altre variazioni in diminuzione" si riferisce a riduzioni verificatesi nel 2002 su posizioni ancora aperte a fine esercizio.

Non sono presenti crediti in corso di ristrutturazione e crediti ristrutturati.

I crediti garantiti verso residenti in Paesi a rischio sono di importo esiguo, inferiori ai 500 euro.

## **Sezione 2 - I titoli (voci 20, 50, 60 e 120)**

I titoli di proprietà della Banca sono classificati in bilancio come segue:

	<b>31.12.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali (voce 20)	8.977	16.551
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	86.363	49.340



	31.12.2002	31.12.2001
Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)	—	—
Azioni proprie (voce 120)	619	619
Totale	<u>95.959</u> =====	<u>66.510</u> =====
Di cui:		
- Titoli immobilizzati	—	—
- Titoli non immobilizzati	95.340	65.891
Azioni proprie	619	619

Le informazioni relative ai titoli in portafoglio emessi dalla Banca sono riportate nella relazione sulla gestione.

## 2.1 - Titoli immobilizzati

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2001, non sono presenti titoli immobilizzati.

## 2.2 Titoli non immobilizzati

Alla data di bilancio, essi ammontano a 95.340 migliaia di euro e sono così composti:

Voci	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	95.340	95.548
1.1 Titoli di Stato:	69.736	69.931
- Quotati	69.736	69.931
- Non quotati	—	—
1.2 Altri titoli:	25.604	25.617
- Quotati	22.906	22.919
- Non quotati	2.698	2.698
2. Titoli di capitale	—	—
- Quotati	—	—
- Non quotati	—	—
Totale	<u>95.340</u> =====	<u>95.548</u> =====

La valutazione dei titoli ha fatto emergere riprese di valore per 5 migliaia di euro; sono inoltre emerse rettifiche di valore per 103 migliaia di euro: entrambi gli importi sono stati imputati a conto economico. Come risulta dal prospetto sopra riportato, a fronte del valore contabile dei titoli in portafoglio sussistono plusvalenze potenziali non contabilizzate in bilancio per 208 migliaia di euro rispetto ai valori di mercato, così come definiti nella precedente Parte A - Sezione 1 relativa ai criteri di valutazione.



I volumi negoziati nel corso dell'esercizio suddivisi per tipologia di titolo trattato, sono sotto evidenziati:

A. Esistenze iniziali			65.891
B. Aumenti			291.480
B1. Acquisti:		291.136	
- Titoli di debito	286.136		
- titoli di Stato	233.599		
- altri titoli	52.537		
- Titoli di capitale	5.000		
B2. Riprese di valore e rivalutazioni		5	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		—	
B4. Altre variazioni		339	
C. Diminuzioni			262.031
C1. Vendite e rimborsi		261.928	
- Titoli di debito	256.907		
- titoli di Stato	214.149		
- altri titoli	42.758		
- Titoli di capitale	5.021		
C2. Rettifiche di valore		103	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		—	
C4. Altre variazioni		—	
D. Rimanenze finali			95.340
			=====

La voce B1. "Acquisti - Titoli di capitale" è interamente relativa alla sottoscrizione di n. 851.353,652 quote del fondo BPM Tesoreria (fondo obbligazionario area euro - breve termine) emesso dalla società BPM Gestioni SGR.

La voce B4. "Altre variazioni" comprende l'incremento della voce titoli di proprietà relativo alla quota positiva di scarto emissione maturata al 31/12/2002 su tutti i titoli in portafoglio per 9 migliaia di euro e gli utili derivanti dalla movimentazione dei titoli di proprietà per 330 migliaia di euro.

La voce C.1 "Vendite e rimborsi - titoli di capitale" è interamente relativa alla cessione di n. 851.353,652 quote del fondo BPM Tesoreria (fondo obbligazionario area euro - breve termine) emesso dalla società BPM Gestioni SGR.

Le rimanenze finali comprendono 59.757 migliaia di euro di titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine.

### Sezione 3 - Le partecipazioni (voci 70 e 80)

La Banca non fa parte di un gruppo creditizio.

Le partecipazioni della Banca al 31/12/2002 sono le seguenti.

Partecipazioni rilevanti:

DENOMINAZIONE	SEDE	PATRIMONIO NETTO	UTILE	%	VAL. BIL.
A. Imprese controllate					
B. Imprese sottoposte a influenza notevole					
1. Createch S.r.l.	Torino	106	(140)	20	21

In presenza di una perdita di esercizio di importo significativo si è proceduto alla svalutazione della partecipazione nella Createch S.r.l. per un importo di 147 migliaia di euro, adeguando il valore contabile della partecipata alla quota di patrimonio netto.

**Attività e passività  
verso imprese  
sottoposte ad influenza notevole**

a. Attività:					
1. Crediti verso Banche					—
di cui:					
- subordinati					—
2. Crediti verso Enti Finanziari					—
di cui:					
- subordinati					—
3. Crediti verso altra clientela					
di cui:					
- subordinati					—
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito					
di cui:					
- subordinati					—
b. Passività:					
1. Debiti verso Banche					—
2. Debiti verso Enti Finanziari					—
3. Debiti verso altra clientela					14
4. Debiti rappresentati da titoli					—
5. Passività subordinate					—
c. Garanzie ed impegni:					
1. Garanzie rilasciate					—
2. Impegni					—

I crediti sono espressi al valore nominale.

Altre partecipazioni:

<b>SOCIETA'</b>	<b>N/AZIONI QUOTE</b>	<b>%</b>	<b>VAL. NOMIN.</b>	<b>VAL. BILANCIO</b>
Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.	214.412	0,7366	1.115	3.425
CBI Factor S.p.A.	3.350.000	4,8234	1.742	2.220
Cedacri Ovest S.p.A.	12.922	6,1533	459	678
Investment Bank Luxembourg S.A.	3.000	3,0000	300	300
Gestnord Fondi S.p.A.	112.000	0,8000	56	167
E-MID S.p.A.	2.400	2,0000	120	121
EUROS Consulting S.p.A.	156.950	0,7971	88	78
SWIFT	2	0,0023	—	2
Siteba S.p.A.	1.755	0,0351	1	1
SIA S.p.A.	991	0,0028	1	1
Mondo S.c.r.l.	10	2,5000	—	—
SSB S.p.A.	2.973	0,0036	—	—
<b>Totale</b>			<b>3.882</b> =====	<b>6.993</b> =====

Nel paragrafo che segue viene sinteticamente evidenziata la suddivisione delle partecipazioni per attività svolta dalle società stesse:

	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
a. In banche:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	3.725
b. In enti finanziari:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	2.387



	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
c. Altre:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	902
Totale	<u>7.014</u> =====

Nel corso dell'esercizio le partecipazioni si sono movimentate come segue:

	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
A. Esistenze iniziali	6.039
B. Aumenti:	
B1. Acquisti	2.156
B2. Riprese di valore	—
B3. Rivalutazioni	—
B4. Altre variazioni	13
C. Diminuzioni:	
C1. Vendite	1.037
C2. Rettifiche di valore di cui:	147
svalutazioni durature	147
C3. Altre variazioni	10
D. Rimanenze finali	<u>7.014</u> =====
E. Rivalutazioni totali	—
F. Rettifiche totali	147

Gli aumenti riguardano:

- n. 120.792 azioni della Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
- n. 2.422 azioni di Cedacri Ovest S.p.A.

Le altre variazioni in aumento riguardano le plusvalenze derivanti dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta nella Banca Mediocredito S.p.A.

Le diminuzioni riguardano:

- la cessione di n. 814.922 azioni della Sella Capital Markets SIM S.p.A.;
- la cessione di n. 53.240 azioni della Banca Mediocredito S.p.A.;
- la rettifica di valore interamente riferita alla svalutazione duratura della partecipazione nella Createch s.r.l. a seguito della riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite registrate nell'esercizio 2002.



Le altre variazioni in diminuzione riguardano la minusvalenza derivante dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta nella Sella Capital Markets SIM S.p.A.

	<b>Attività e passività verso società partecipate</b>
a. Attività:	
1. Crediti verso Banche di cui:	—
- subordinati	—
2. Crediti verso Enti Finanziari di cui:	3.997
- subordinati	—
3. Crediti verso altra clientela di cui:	570
- subordinati	—
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito di cui:	—
- subordinati	—
b. Passività:	
1. Debiti verso Banche	—
2. Debiti verso Enti Finanziari	26.731
3. Debiti verso altra clientela	—
4. Debiti rappresentati da titoli	—
5. Passività subordinate	—
c. Garanzie ed impegni:	
1. Garanzie rilasciate	—
2. Impegni	—

I crediti sono espressi al valore nominale.

## **Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90 e 100)**

### **4.1 - Immobilizzazioni immateriali (voce 90)**

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a 1.601 migliaia di euro, di cui 10 relative ad acconti versati (si tratta di 5 migliaia di euro per la ristrutturazione di locali non di proprietà e di altrettante per l'acquisizione di programmi EDP) e risultano così composte alla data del bilancio:

Programmi EDP	248
Ristrutturazione locali non di proprietà	1.322
Altri oneri pluriennali	31

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

	Acquisizione software	Costi ristruttur. locali non di propr.	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	232	1.328	41	1.601
B. Aumenti:				
B.1 Acquisti	249	496	6	751
B.2 Riprese di valore	—	—	—	—
B.3 Rivalutazioni	—	—	—	—
B.4 Altre variazioni	—	—	—	—
C. Diminuzioni:				
C.1 Vendite	—	—	—	—
C.2 Rettifiche di valore:				
(a) Ammortamenti	(233)	(502)	(16)	(751)
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—
C.3 Altre variazioni	—	—	—	—
D. Rimanenze finali	248	1.322	31	1.601
E. Rivalutazioni totali	—	—	—	—
F. Rettifiche totali:				
(a) Ammortamenti	1.781	3.850	610	6.241
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—

Le rettifiche totali esposte nel prospetto sono riferite alle immobilizzazioni immateriali in bilancio.

Le immobilizzazioni immateriali - ove richiesto - sono iscritte all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

#### 4.2 - Immobilizzazioni materiali (voce 100)

La voce è così composta:

- immobili per 18.578 migliaia di euro, contro 18.976 migliaia di euro al 31/12/2001;
- mobili ed impianti per 2.113 migliaia di euro, a fronte di 1.996 migliaia di euro al 31/12/2001.

Gli acconti versati a fronte di immobili ed impianti da realizzarsi nel 2003 ammontano complessivamente a 14 migliaia di euro.

La movimentazione avutasi nel corso dell'esercizio è quella di seguito esposta:

	Immobili	Mobili ed arredi	Macchine ed impianti EDP	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	18.976	552	762	682	20.972
B. Aumenti:					
B.1 Acquisti	56	276	706	397	1.435
B.2 Riprese di valore	—	—	—	—	—
B.3 Rivalutazioni	—	—	—	—	—
B.4 Altre variazioni	137	—	—	—	137
C. Diminuzioni:					
C.1 Vendite	—	—	(4)	(4)	(8)
C.2 Rettifiche di valore					
(a) Ammortamenti	(591)	(225)	(609)	(420)	(1.845)
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—	—
C.3 Altre variazioni	—	—	—	—	—
D. Rimanenze finali	18.578	603	855	655	20.691
	=====	=====	=====	=====	=====
E. Rivalutazioni totali	18.505	—	—	—	18.505
F. Rettifiche totali					
(a) Ammortamenti	7.535	2.688	2.563	5.096	17.882
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—	—

Le altre immobilizzazioni materiali comprendono principalmente impianti di sicurezza antirapina, insegne, autovetture, impianti telefonici ed attrezzature varie ad uso ufficio.

Le rettifiche e le rivalutazioni totali esposte nel prospetto sono riferite alle immobilizzazioni materiali in bilancio.

Gli ammortamenti anticipati complessivamente accantonati alla data del 31/12/2002 ammontano a 3.957 migliaia di euro.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali, ed in particolare:

Immobili	3%
Automezzi	25%
Mobili e Arredi vari	12%
Macchine ufficio	20%
Macchinari ed attrezzature varie	15%

Su tutti i cespiti, ad esclusione degli immobili, sono stati conteggiati gli ammortamenti anticipati per complessive 530 migliaia di euro, così come disciplinati dal DPR 917/86, ritenuti peraltro congrui per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della Legge del 19 marzo 1983 n. 72, in allegato vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in patrimonio e per i quali sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie.

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

### 5.1 - Altre attività (voce 130)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2002	31.12.2001
Assegni di c/c tratti su terzi	6.935	9.909
Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela	5.962	6.640
Acconti imposte dirette versati	5.918	5.405
Addebiti da effettuare a banche	4.860	419
Partite in transito con le filiali	2.545	4.976
Assegni ed effetti in lavorazione	1.627	4.652
Ricavi di competenza dell'esercizio	1.499	1.296
Ritenute versate in acconto relative ad interessi sui depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.287	1.184
Crediti per fatture da incassare e da emettere	606	550
Attività per imposte anticipate	483	518
Credito d'imposta TFR	397	447
Operazioni in titoli da addebitare alla clientela	373	140
Interessi maturati sui crediti di imposta	153	152
Credito di imposta su dividendi incassati e su proventi da cessione quote di fondi comuni	123	95
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	99	1.259
Prelievi da addebitare alla clientela		
Bancomat - Eurochéque	88	43
Assegni di c/c tratti sulla Banca	82	135
Effetti al protesto	49	304
Addebiti da effettuare a Tesorerie Comunali	48	92
Differenze su rimesse effetti e assegni disguidati in corso di sistemazione	23	3
Crediti d'imposta in linea capitale fruttiferi	22	22
Assegni propri presso pubblico ufficiale	19	45
Ritenute subite	13	9
Imposte clientela in attesa rimborso	1	61
Operazioni in valuta da addebitare alla clientela	—	1.525
Altre partite	229	294
<b>Totale</b>	<b>33.441</b>	<b>40.175</b>
	=====	=====

Le attività per imposte anticipate (483 migliaia di euro) - rilevate a partire dall'esercizio 1999 - sono relative ad imposte già liquidate da recuperarsi nei tre esercizi successivi. Per una più approfondita descrizione si rimanda alla sezione 7.4 - Variazioni nell'esercizio delle attività per imposte anticipate.

La riduzione dell'aggregato in oggetto è conseguente, con riferimento ad alcune voci di importo significativo, al venir meno degli elementi peculiari che hanno caratterizzato la situazione al 31/12/2001. In particolare si segnalano:

- la riduzione delle partite in transito con le filiali che a fine 2001 comprendevano la movimentazione di contante inviato verso la cassa centrale dai punti operativi a seguito dell'avvio delle operazioni di adeguamento all'inizio della circolazione dell'euro;
- la riduzione degli assegni ed effetti in lavorazione, gravati a fine 2001 da volumi elevati a seguito dell'incremento nell'emissione di assegni in lire da parte della clientela in vista dell'introduzione dell'euro;
- la riduzione degli assegni di conto corrente tratti su terzi, voce influenzata a fine 2001 dalla concomitanza di tre giorni non lavorativi;
- le operazioni in valuta da addebitare alla clientela azzeratesi a fine 2002, e riferite, a fine 2001 ad una serie di scritture contabili prodotte dalla procedura estero per motivi tecnici a fine esercizio e raccolte in data 2 gennaio 2002 dalle procedure correlate.

Per contro si segnala l'incremento degli addebiti da effettuare a banche, per la maggior parte dovuto agli importi degli assegni da presentare in stanza per i quali il regolamento è avvenuto in data gennaio 2003. A fine anno precedente, a causa delle operazioni propedeutiche all'introduzione dell'euro, le lavorazioni di preparazione della stanza erano state sospese.

Nelle "Altre partite" sono comprese 108 migliaia di euro a fronte della polizza stipulata per la corresponsione dell'indennità di fine mandato all'Amministratore Delegato, deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 30 aprile 1998.

## 5.2 - Ratei e risconti attivi (voce 140)

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ratei attivi		
- Interessi su titoli	798	648
- Proventi su operazioni PcT	575	338
- Interessi su operazioni di copertura tassi di interesse	389	179
- Interessi su finanziamenti a clientela	227	283
- Interessi su depositi vincolati presso Banche	213	29
- Interessi su Riserva Obbligatoria e depositi presso Banca d'Italia	7	14
Totale ratei	<u>2.209</u>	<u>1.491</u>
	=====	=====
Risconti attivi		
- Spese generali	133	109
- Premi passivi su operazioni di cambi a termine	3	11
	<u>      </u>	<u>      </u>

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Totale risconti	136 =====	120 =====
Totale ratei e risconti	2.345 =====	1.611 =====

L'incremento della voce trova giustificazione principalmente nella crescita dei volumi delle operazioni di pronti contro termine e dei depositi interbancari, e nell'incremento del portafoglio titoli.

### 5.3 - Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non sono state apportate rettifiche per ratei e risconti attivi ai conti patrimoniali di pertinenza.

### 5.4 - Distribuzione delle attività subordinate

	<b>31.12.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
a. Crediti verso Banche	—	—
b. Crediti verso clientela	—	—
c. Obbligazioni ed altri titoli di debito	5.006	2.490

Si tratta di obbligazioni subordinate emesse dalla Banca Popolare di Bergamo con scadenza 15/11/2010 per 2.495 migliaia di euro e di obbligazioni subordinate emesse dall'Unicredit con scadenza 16/05/2011 per 2.511 migliaia di euro.

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

### 6.1 - Debiti verso Banche (voce 10)

Di seguito si riporta la composizione per forma tecnica:

	<b>31.12.2002</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>%</b>
Debiti verso Banche Centrali:				
- per anticipazioni	—		—	
- per altri rapporti	—		—	
Totale	—		—	
Debiti verso Banche:				
- per conti correnti	1.103	33,05	3.361	25,17
- per depositi	2.234	66,95	9.994	74,83
- per finanziamenti	—		—	
- per operazioni PcT	—		—	
- per prestito titoli	—		—	
- per altri rapporti	—		—	
Totale	3.337	100,00	13.355	100,00
Totale generale	3.337	100,00	13.355	100,00

La riduzione della presente voce è determinata prevalentemente dalla diminuzione dei depositi con controparti bancarie denominati in valuta, a fronte della riduzione dei finanziamenti alla clientela.

## 6.2 - Debiti verso clientela (voce 20) e debiti rappresentati da titoli (voce 30)

La raccolta diretta ammonta a fine esercizio a 1.049.355 migliaia di euro, e risulta composta da debiti verso clientela per 874.949 migliaia di euro (per i conti correnti, al netto delle partite illiquide relative al portafoglio salvo buon fine accreditato pari a 6.941 migliaia di euro) e da debiti rappresentati da titoli per 174.406 migliaia di euro.

Viene evidenziata qui di seguito la composizione della raccolta per forma tecnica.

	31.12.2002	%	31.12.2001	%
Debiti verso clientela:	874.949	83,38	488.041	76,57
- conti correnti	543.117		290.149	
- depositi a risparmio	60.613		56.481	
- operazioni di PcT	271.219		141.411	
- prestito titoli	—		—	
- altri rapporti	—		—	
Debiti rappresentati da titoli:	174.406	16,62	149.303	23,43
- obbligazioni	164.000		128.000	
- certificati di deposito	2.311		3.091	
- altri titoli	8.095		18.212	
Totale	1.049.355	100,00	637.344	100,00
	=====	=====	=====	=====

Il notevole incremento della raccolta da clientela è motivato da un lato dalla presenza a fine dicembre di consistenti giacenze transitorie su conti correnti di clientela ordinaria, dall'altro dalla crescita delle operazioni di pronti termine, particolarmente richieste dalla clientela in periodi di persistenti incertezze dei mercati finanziari

La voce "altri titoli" rappresenta per 7.759 migliaia di euro gli assegni circolari di propria emissione e per 336 migliaia di euro gli assegni di traenza (assegni con Fondi a Disposizione) in circolazione a fine esercizio.

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

Nella presente sezione vengono commentati il fondo trattamento fine rapporto di lavoro subordinato, i fondi per rischi ed oneri ed il fondo rischi su crediti.

### 7.1 - Fondo rischi su crediti (voce 90)

Il fondo rischi su crediti accoglie 500 migliaia di euro a fronte di rischi solo eventuali sulla totalità del portafoglio crediti verso clientela e 186 migliaia di euro riferiti a crediti per interessi di mora ritenuti recuperabili.

## 7.2 – Variazioni del Fondo rischi su crediti

La movimentazione del fondo in oggetto è la seguente:

A. Esistenze iniziali	683
B. Aumenti	
B1. Accantonamenti	401
B2. Altre variazioni	—
C. Diminuzioni	
C1. Utilizzi	(380)
C2. Altre variazioni	(18)
D. Rimanenze finali	686

Nell'esercizio si è provveduto a stanziare a tale fondo l'importo di 345 migliaia di euro a fronte di rischi solo eventuali e 56 migliaia di euro relativi alla quota interessi di mora maturata nell'anno e ritenuta incassabile. Gli stanziamenti relativi agli interessi di mora recuperabili sono effettuati anche al fine di ottenere i benefici fiscali previsti dalla normativa vigente, mentre la parte di fondo riferita a rischi solo eventuali (500 migliaia di euro) è stata interamente recuperata a tassazione.

Le "Altre variazioni" in diminuzione sono relative a crediti per interessi di mora incassati nell'anno.

Tale fondo è volto a coprire solo rischi eventuali non stimabili né prevedibili alla data del 31/12/2002 e pertanto non ha funzione rettificativa.

## 7.3 - Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Il Fondo per rischi ed oneri ammonta al 31/12/2002 a 7.291 migliaia di euro.

La composizione della voce e la relativa movimentazione sono di seguito riportate:

	Saldo al 31.12.2001	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2002	Variazioni %
a. Fondo quiescenza del personale	—	—	—	—	—
b. Fondo imposte e tasse:					
- Correnti	6.040	(6.009)	5.869	5.900	- 2,32
- Differite	1.358	(522)	11	847	- 37,63
	<u>7.398</u>	<u>(6.531)</u>	<u>5.880</u>	<u>6.747</u>	<u>- 8,80</u>
	=====	=====	=====	=====	=====



	Saldo al 31.12.2001	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2002	Variazioni %
c. Altri fondi					
- Fondo oneri futuri	741	(354)	155	542	- 26,86
- Fondo sval. crediti firma	—	—	2	2	—
	<u>741</u>	<u>(354)</u>	<u>157</u>	<u>544</u>	<u>- 26,59</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Totale fondi rischi ed oneri	8.139	(6.885)	6.037	7.291	- 10,42
	=====	=====	=====	=====	=====

#### Fondo imposte e tasse

La quota corrente del fondo comprende il debito per imposte Irpeg/Irap di competenza dell'esercizio.

Le passività per imposte differite comprendono le imposte dirette calcolate su plusvalenze tassabili in più esercizi, ai sensi dell'articolo 54 c. 4 del T.U.I.R. Gli aumenti dell'esercizio si riferiscono alle imposte relative alle plusvalenze realizzate sull'alienazione di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali verificatesi nel corso dell'anno; le diminuzioni sono relative alla quota delle imposte dirette di competenza del 2002 riferita a plusvalenze realizzate in esercizi precedenti.

Dall'esame delle disposizioni in materia di sanatorie fiscali contenute nella Legge 289/2002, si ritiene conveniente per la Banca procedere all'applicazione dell'articolo 9 in materia di IVA e dell'articolo 8 - nella misura minima ivi prevista - ai fini delle imposte dirette. Gli oneri di importo piuttosto contenuto derivanti dall'applicazione delle norme sopra citate trovano capienza nel fondo imposte differite in essere al 31/12/2002.

#### Fondo oneri futuri

Tale fondo accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei legali della Banca, a fronte di azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo, nonché a fronte delle revocatorie fallimentari in corso, per un totale di 233 migliaia di euro.

Sono presenti inoltre 258 migliaia di euro a fronte di possibili rischi contrattuali derivanti dalla cessione dell'intera partecipazione in Finconsumo S.p.A.

La voce comprende ancora 51 migliaia di euro relativi a premi ed erogazioni a favore del personale, delle quali 45 migliaia di euro stanziati nel 2002 ed esposti a voce propria nel conto economico.

#### Fondo svalutazione crediti di firma

Tale fondo comprende la previsione analitica di perdita sui crediti di firma nei confronti di clientela ordinaria.

#### 7.4 Variazioni intervenute nell'esercizio nelle "Attività per imposte anticipate"

Le disposizioni introdotte dal principio contabile del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri n. 25 che ha accolto il principio internazionale I.A.S. n. 12 "Income Taxes" - applicate integralmente per la prima volta nell'esercizio 1999 - hanno comportato l'iscrizione, al 31/12/2002, alla voce 130 dell'attivo "Altre attività" di attività per imposte anticipate per 483 migliaia di euro.

Tali attività sono riferite alle imposte recuperabili a seguito della deducibilità nei tre esercizi futuri di svalutazioni su crediti - effettuate sino al 1994 e nel bilancio 2002 per la quota eccedente il limite dello 0,60% (pari a 24 migliaia di euro) - e ammortamenti non dedotti fiscalmente per 165 migliaia di euro, di accantonamenti alla voce 80 c. del passivo "Altri fondi" per 97 migliaia di euro, di accantonamenti alla voce 90 del passivo "Fondo Rischi su Crediti" per 191 migliaia di euro e della svalutazione della partecipata Createch s.r.l per 30 migliaia di euro.

La determinazione delle attività in oggetto è avvenuta ipotizzando per i tre esercizi futuri le aliquote di imposta vigenti alla data del bilancio.

Qui di seguito viene evidenziata la movimentazione delle attività per imposte differite.

1. Importo iniziale 31.12.2001		518
2. Aumenti		255
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	240	
2.2 Altri aumenti	15	
3. Diminuzioni		(290)
3.1 Imposte ant. annullate nell'esercizio	(282)	
3.2 Altre diminuzioni	(8)	
4. Importo finale 31.12.2002		483
		=====

La voce "Altri aumenti" comprende le imposte anticipate relative ad ammortamenti su costi di avviamento non dedotti in precedenti esercizi.

La voce "Altre diminuzioni" accoglie la riduzione del credito per imposte anticipate dovuta alle variazioni di aliquota IRPEG introdotte a partire dall'esercizio 2003.

#### 7.5 Variazioni intervenute nell'esercizio nelle "Passività per imposte differite"

Qui di seguito viene evidenziata la movimentazione delle passività per imposte differite.

1. Importo iniziale 31.12.2001		1.358
2. Aumenti		11
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	11	
2.2 Altri aumenti	—	
3. Diminuzioni		(522)
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(522)	
3.2 Altre diminuzioni	—	
4. Importo finale 31.12.2002		847
		=====

Non sussistono passività per imposte differite non incluse nella voce 80 b. del passivo "Fondo imposte e tasse".

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

La voce in oggetto ammonta a 5.386 migliaia di euro, con un incremento del 2,96% rispetto all'esercizio precedente.

La movimentazione intervenuta nell'anno è quella di seguito esposta:

Esistenze iniziali	5.231
Utilizzo per competenze di fine rapporto corrisposte nell'esercizio	(564)
Trasferimenti a Previbank	(13)
Versamento acconto imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR	(19)
Accantonamento dell'esercizio al netto di 59 migliaia di euro di trattenuta per il fondo pensioni di cui alla Legge 29/5/1982 n. 287	751
Rimanenze finali	5.386 =====

I "Trasferimenti a Previbank" sono relativi alle quote di trattamento di fine rapporto accantonate negli esercizi precedenti a fronte di contratti di lavoro a tempo determinato, trasformati a tempo indeterminato nel corso dell'anno 2002 e per i quali il personale ha optato per il trattamento aggiuntivo previdenziale.

L'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR, in vigore dall'1/1/2001 è dovuta dal soggetto cui spetta il trattamento di fine rapporto e versata dal datore di lavoro, con contestuale addebito sul TFR maturato.

### **Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali (voci 100, 120, 140, 170)**

La definizione analitica ed i saldi di bilancio delle voci contenute nella sezione 8 è quella di seguito esposta.

Voci costituenti il patrimonio netto della Banca:

		<b>31.12.2002</b>
voce 100	Fondo per rischi bancari generali	9.454
voce 110	Passività subordinate	—
voce 120	Capitale	25.011
voce 130	Sovrapprezzi di emissione	—

31.12.2002

voce 140	Riserve:	
	a) riserva legale	10.640
	b) riserve per azioni o quote proprie	619
	c) riserve statutarie	—
	d) altre riserve:	
	Riserva Straordinaria	22.006
voce 150	Riserve di rivalutazione	—
voce 160	Utili (Perdite) portati a nuovo	—
voce 170	Utile (Perdita) d'esercizio	6.405
	Totale patrimonio netto	<u>74.135</u> =====

### Patrimonio netto

La movimentazione delle voci componenti il patrimonio netto viene fornita in allegato.

Relativamente alle singole voci si evidenzia quanto segue:

- Fondo per rischi bancari generali: invariato
- Capitale sociale: risulta interamente sottoscritto e versato. E' costituito da n. 20.030.800 azioni ordinarie da nominali euro1 cadauna, per euro 20.030.800 e da n. 4.980.000 azioni privilegiate da nominali euro 1 cadauna, per euro 4.980.000.
- Riserva legale: ammonta a 10.640 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2001, pari a 1.035 migliaia di euro.
- Riserve per azioni o quote proprie: l'ammontare di 619 migliaia di euro iscritto in bilancio al 31/12/2002 rappresenta la riserva costituita con riserve di utili utilizzata per l'acquisto di azioni della Banca.  
Tale riserva è indisponibile sino a quando permane il possesso di azioni proprie iscritte per pari importo nell'attivo.
- Riserva straordinaria: ammonta a 22.006 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2001, pari a 3.934 migliaia di euro.

Inoltre si precisa che i vincoli sulla disponibilità delle voci componenti il patrimonio netto sono i seguenti:

- Ai sensi dell'art. 16 c. 1 del D.Lgs. n. 87/1992, fino a che l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio (1.601 migliaia di euro al 31/12/2002) non sia completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire detto ammontare.

In base a quanto disposto dal D. Lgs. 467/97 si fornisce qui di seguito indicazione in merito ai crediti di imposta, spettanti ai soci a fronte della distribuzione di utili o di riserve, accumulati a tutto il 31/12/2002:

- crediti di imposta pieni	35.057 migliaia di euro
- crediti di imposta limitati	1.378 migliaia di euro.

### Capitale libero

Il capitale libero, ottenuto sottraendo dal patrimonio netto contabile le partecipazioni, le azioni proprie, le immobilizzazioni materiali ed immateriali e le sofferenze nette, si attesta al 31/12/2002 a 40.919 migliaia di euro.

### 8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Alla data del bilancio, la situazione relativa al patrimonio ed ai requisiti prudenziali di vigilanza è la seguente:

A. Patrimonio di vigilanza	
A.1. Patrimonio di base	71.270
A.2. Patrimonio supplementare	615
A.3. Elementi da dedurre	(3.929)
A.4. Patrimonio di vigilanza	67.956
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1. Rischi di credito	45.498
B.2. Rischi di mercato	1.093
di cui:	
- rischi del portafoglio non immobilizzato	1.093
- rischi di cambio	—
B.3. Altri requisiti prudenziali	—
B.4 Totale requisiti prudenziali	46.591
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1. Attività di rischio ponderate	582.388
C.2. Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	12,24
C.3. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	11,67

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

### 9.1 - Altre passività (voce 50)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2002	31.12.2001
Debiti verso Banche e Clientela per partite illiquide	12.579	4.729
Bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela	12.423	16.989
Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela (utenze, imposte, oneri previdenziali)	6.715	8.675
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	2.097	2.016

	31.12.2002	31.12.2001
Somme da versare all'Erario:	2.014	2.098
- per ritenute effettuate sugli interessi dei depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.186	1.287
- su competenze del personale	516	460
- per ritenute e imposte sostitutive relative ad operazioni in titoli e in valuta della clientela	292	337
- su prestazioni professionali ricevute	18	12
- per IVA	2	2
Debiti verso Banche per procedure MAV e RAV	1.992	2.516
Oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale	1.067	1.270
Premi incassati su operazioni fuori bilancio di copertura dal rischio di tasso	1.007	192
Oneri di competenza dell'esercizio	652	407
Operazioni in valuta da accreditare alla clientela	441	24
Controvalore ferie non usufruite dai dipendenti	325	289
Partite in transito con le filiali	313	2.339
Partite in transito da Banca d'Italia	274	65
Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione	80	805
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	57	64
Effetti propri richiamati	56	190
Controvalore euro addebitati a clientela	—	374
Altre partite	222	229
<b>Totale</b>	<u>42.314</u> =====	<u>43.271</u> =====

Con riferimento alle principali variazioni delle voci contenute in tale aggregato, si segnala:

- l'incremento dei debiti per partite illiquide, dovuto alla significativa crescita di operatività sulle rimesse di portafoglio presentate s.b.f;
- la crescita dei premi incassati su operazioni fuori bilancio, a seguito del rinnovo per importi più consistenti di operazioni CAP scadute in corso d'anno;
- la riduzione dei bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela e dei debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela motivata dal venir meno della concentrazione delle lavorazioni di più giornate, verificatasi a fine anno precedente a seguito della chiusura degli sportelli stabilita per il 31/12/2001;
- la diminuzione delle partite in transito con le filiali che al 31/12/2001 comprendevano movimenti generati in anticipo - per motivi tecnici legati alla transizione all'euro - dalla procedura estero chiusi contabilmente in data 2 gennaio 2002.

## 9.2 - Ratei e risconti passivi (voce 60)

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	2002	2001
Ratei passivi		
- Interessi su Obbligazioni	1.376	1.187
- Oneri su operazioni PcT	848	348
- Spese generali	80	104
- Interessi su operazioni fuori bilancio di copertura	64	67
- Interessi su Certificati di Deposito	10	16
- Interessi su raccolta in Euro e valuta da banche	5	52
Totale ratei	<u>2.383</u> =====	<u>1.774</u> =====
Risconti passivi		
- Commissioni attive	94	85
- Interessi su operazioni portafoglio	62	88
- Affitti attivi	10	8
- Premi attivi su operazioni di cambi a termine	5	11
Totale risconti	<u>171</u> =====	<u>192</u> =====
Totale ratei e risconti	<u>2.554</u> =====	<u>1.966</u> =====

## 9.3 – Rettifiche per ratei e risconti passivi

Non sono state apportate rettifiche per ratei e risconti passivi ai conti patrimoniali di pertinenza.

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

### 10.1 Composizione della voce garanzie rilasciate (voce 10)

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentabili:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Crediti di firma di natura commerciale	19.030	17.227

	31.12.2002	31.12.2001
b. Crediti di firma di natura finanziaria	3.243	2.402
c. Attività costituite in garanzia	—	—
Totale	<u>22.273</u> =====	<u>19.629</u> =====

### 10.2 Composizione della voce impegni (voce 20)

La composizione della voce "Impegni" risulta essere la seguente:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	36.444	2.378
b. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	23.612	19.641
Totale	<u>60.056</u> =====	<u>22.019</u> =====

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo sono relativi:

- per 35.524 migliaia di euro a operazioni di pronti contro termine attive;
- per 812 migliaia di euro a depositi da erogare a banche estere;
- per 108 migliaia di euro ad acquisti di titoli da regolare.

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto riguardano:

- per 22.471 migliaia di euro mutui e finanziamenti con rimborso rateale da erogare a clientela ordinaria;
- per 1.141 migliaia di euro l'impegno nei confronti del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Le linee di credito stand-by con clientela ordinaria risultavano al 31/12/2002 interamente utilizzate.

L'incremento della voce risente in particolare dell'aumento delle operazioni di pronti contro termine da erogare e della crescita dei mutui e finanziamenti da erogare a clientela.

### 10.3 - Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività costituite in garanzia dalla Banca a fronte di propri debiti ammontano a 63.256 migliaia di euro e sono rappresentate:

- per 59.757 migliaia di euro da titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine;
- per 2.497 migliaia di euro da titoli posti a garanzia dell'operatività in titoli esteri con il depositario Clearstream;
- per 1.002 migliaia di euro da titoli posti a cauzione dell'emissione di assegni circolari.

Al 31/12/2002 non sono presenti titoli a garanzia dell'anticipazione infragiornaliera con la Banca d'Italia.

#### 10.4 - Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	Affidamenti		Margini ancora disponibili	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
a. Banche Centrali	—	—	—	—
b. Altre Banche	—	—	—	—
Totale	—	—	—	—

#### 10.5 Operazioni a termine

A fine esercizio la Banca aveva in essere le seguenti operazioni a termine in conto proprio:

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite:			
1.1 Titoli:			
- acquisti		108	
- vendite		111	
1.2 Valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro		490	
- vendite contro Euro		1.201	
2. Depositi e finanziamenti:			
- da erogare		36.335	
- da ricevere			
3. Contratti derivati:			
3.1 Con scambio di capitali:			
a. titoli:			
- acquisti			
- vendite			
b. valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro			
- vendite contro Euro			
c. altri valori:			
- acquisti			
- vendite			

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
3.2 Senza scambio di capitali:			
a. valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro			
- vendite contro Euro			
b. altri valori:			
- acquisti	104.000		
- vendite	80.418		5.000
Totale	<u>184.418</u> =====	<u>38.245</u> =====	<u>5.000</u> =====
Totale generale		<u>227.663</u> =====	

I contratti derivati sono stati posti in essere a copertura del rischio di tasso di attività e passività in portafoglio.

In particolare, sono in essere 9 operazioni di copertura di mutui a tasso fisso (per 26.918 migliaia di euro) e 21 operazioni di copertura di emissioni obbligazionarie (per 152.500 migliaia di euro), una delle quali strutturata, con conseguente esposizione in tabella della relativa opzione implicita, evidenziata tra le "Altre operazioni - altri valori - vendite - senza scambio di capitali".

Le operazioni a termine denominate in valuta ammontano a 1.691 migliaia di euro.

## Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

### 11.1 - Posizioni di rischio rilevanti

Al 31 dicembre 2002 le posizioni di rischio che costituiscono "grandi rischi" ammontano a numero 2 per un importo globale di 17.979 migliaia di euro; costituiscono "grande rischio" le posizioni di importo pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

### 11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

Viene di seguito riportata la composizione degli impieghi per categorie di debitori.

	31.12.2002	%
a. Stati	—	—
b. Altri enti pubblici	9	0,01
c. Società non finanziarie	338.728	67,91
d. Società finanziarie	17.203	3,45
e. Famiglie produttrici	37.520	7,52
f. Altri operatori	105.303	21,11
Totale	<u>498.763</u> =====	<u>100,00</u> =====

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

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

	31.12.2002	%
a. Servizi del Commercio	106.594	28,49
b. Altri servizi	45.947	12,28
c. Prodotti in metallo	39.705	10,61
d. Edilizia e Opere Pubbliche	32.961	8,81
e. Produzione macchine agricole e industriali	18.474	4,94
f. Altre branche	130.462	34,87
Totale	<u>374.143</u> =====	<u>100,00</u> =====

### 11.4 - Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31.12.2002	%	31.12.2001	%
a. Stati	—	—	—	—
b. Altri enti pubblici	15	0,07	26	0,13
c. Banche	—	—	7	0,04
d. Società non finanziarie	18.846	84,61	15.416	78,53
e. Società finanziarie	507	2,28	861	4,39
f. Famiglie produttrici	1.858	8,34	1.794	9,14
g. Altri operatori	1.047	4,70	1.526	7,77
Totale	<u>22.273</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>19.630</u> =====	<u>100,00</u> =====

### 11.5 - Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale dei rapporti con le controparti, in base alla residenza delle stesse, risulta così sintetizzabile:

Voci/Paesi	Italia	Altri paesi della U.E .	Altri paesi
1. Attivo	906.341	205.573	716
1.1 Crediti verso banche	314.507	203.501	520
1.2 Crediti verso clientela	496.494	2.072	196
1.3 Titoli	95.340	—	—
2. Passivo	1.050.736	1.024	932
2.1 Debiti verso banche	3.337	—	—
2.2 Debiti verso clientela	872.993	1.024	932
2.3 Debiti rappresentati da titoli	174.406	—	—
2.4 Altri conti	—	—	—
3. Garanzie ed impegni	46.805	35.524	—

## 11.6 - Distribuzione temporale della attività e delle passività

Al fine di fornire un quadro del rischio di liquidità e del rischio di interesse sopportati dalla Banca, viene riportato il seguente prospetto:

Voci/Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni		
				oltre 1 anno fino a 5 t. fisso	oltre 1 anno fino a 5 t. indic.	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	
1. Attivo	246.788	590.940	39.479	22.171	79.952	12.805	105.756	14.740
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	—	—	—	—	—	—	8.977	—
1.2 Crediti verso banche	85.172	420.670	1.461	—	—	—	—	11.226
1.3 Crediti verso clientela	161.616	170.270	32.328	22.169	55.603	12.805	40.458	3.514
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	—	—	5.690	2	24.349	—	56.321	—
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	—	41.697	59.176	115.006	3	73	18	—
2. Passivo	612.977	280.566	32.573	73.044	53.531	—	—	—
2.1 Debiti verso banche	1.103	2.234	—	—	—	—	—	—
2.2 Debiti verso clientela	603.730	269.780	1.439	—	—	—	—	—
2.3 Debiti rappresentati da titoli	—	—	—	—	—	—	—	—
- obbligazioni	—	7.500	30.000	73.000	53.500	—	—	—
- certificati di deposito	50	1.052	1.134	44	31	—	—	—
- altri titoli	8.094	—	—	—	—	—	—	—
2.4 Passività subordinate	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5 Operazioni "fuori bilancio".	—	131.944	59.068	9.655	5	15.283	18	—

## 11.7 - Attività e passività in valuta

Nell'ambito della situazione patrimoniale della Banca, sono identificabili le seguenti componenti denominate in valuta:

**31.12.2002**

a. Attività:	
1. crediti verso banche	1.743
2. crediti verso clientela	3.684
3. titoli	—
4. partecipazioni	—
5. altri conti	265
Totale attività	5.692

---

**31.12.2002**

b. Passività	
1. debiti verso banche	2.234
2. debiti verso clientela	2.729
3. debiti rappresentati da titoli	—
4. altri conti	—
Totale passività	4.963

## Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi

### 12.1 - Negoziazione titoli

L'operatività dell'esercizio è così dettagliabile:

Negoziazione di titoli

a. acquisti	
1. regolati	100.953
2. non regolati	91
b. vendite	
1. regolate	84.899
2. non regolate	92

### 12.2 - Gestioni patrimoniali

Alla data del bilancio il valore di mercato dei titoli compresi nelle gestioni patrimoniali ammontava a 181.773 migliaia di euro, di cui 53 relative a titoli emessi dalla Banca.

### 12.3 - Custodia ed amministrazione titoli

Si riporta di seguito il dettaglio dei titoli (indicati al loro valore nominale, esclusi i titoli appartenenti alle gestioni patrimoniali) a custodia ed amministrazione

**31.12.2002**

a. Titoli di terzi in deposito	933.579
a.1. titoli emessi dalla Banca	164.433
a.2. altri titoli	769.146
b. Titoli di terzi depositati presso terzi	921.597
c. Titoli di proprietà depositati presso terzi	96.556

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

**31.12.2002**

a. Rettifiche "dare"	
1. conti correnti	4.216
2. portafoglio centrale	276.812
3. cassa	43.005
4. altri conti	797

	<b>31.12.2002</b>
b. Rettifiche "avere"	
1. conti correnti	6.946
2. cedenti effetti e documenti	330.463
3. altri conti	—

#### **12.5 - Altre operazioni**

**31.12.2002**

Quote di fondi comuni collocate	134.425
Azioni di SICAV estere collocate	56.616
Polizze vita	40.951
Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) collocate	26.565

## PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### **Sezione 1 - Gli interessi (voci 10 e 20)**

#### **1.1 - Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10)**

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

	<b>31.12.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
a. Su crediti verso Banche	10.065	7.042
di cui:		
- su crediti verso Banche Centrali	304	310
b. Su crediti verso Clientela	31.637	30.524
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	—	—
c. Su titoli di debito	4.516	4.371
d. Altri interessi attivi	15	15
e. Saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	1.012	269
Totale	<u>47.245</u> =====	<u>42.221</u> =====

Gli interessi su crediti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 382 migliaia di euro.

Gli interessi ed i proventi assimilati maturati su attività in valuta risultano pari a 140 migliaia di euro e sono stati prodotti essenzialmente da finanziamenti in valuta alla clientela (127 migliaia di euro).

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora maturati e ritenuti esigibili pari a 56 migliaia di euro.

Il saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" è generato da differenziali positivi su operazioni di cambi a termine per 1 migliaio di euro e differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso per 1.011 migliaia di euro.

L'aumento della voce, pari al 11,85%, è dovuto in modo particolare alla crescita dei volumi.

## 1.2 - Interessi passivi ed oneri assimilati (voce 20)

Gli interessi passivi ed oneri assimilati sono così composti:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Su debiti verso Banche	685	1.135
b. Su debiti verso Clientela	12.076	9.797
c. Su debiti rappresentati da titoli di cui:	5.547	4.842
- su certificati di deposito	68	118
d. Su fondi di terzi in amministrazione	—	—
e. Su passività subordinate	—	—
f. Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	—	—
Totale	<u>18.308</u> =====	<u>15.774</u> =====

Gli interessi su debiti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 486 migliaia di euro.

Gli interessi ed oneri assimilati su passività in valuta risultano pari a 97 migliaia di euro e sono attribuibili ad interessi passivi su raccolta in valuta da clientela (20 migliaia di euro) ed interessi passivi su depositi e conti correnti in valuta da Banche residenti e non residenti (77 migliaia di euro).

Gli interessi su debiti rappresentati da titoli comprendono 5.478 migliaia di euro su obbligazioni.

L'incremento della voce, pari al 16,06% è prevalentemente imputabile all'andamento crescente della raccolta da clientela.

### 1.3 - Dividendi ed altri proventi (voce 30)

I dividendi da partecipazioni ammontano a 332 migliaia di euro, contro 265 migliaia di euro dell'esercizio precedente.

I principali dividendi incassati sono relativi:

- per 241 migliaia di euro alle azioni CBI Factor S.p.A.
- per 64 migliaia di euro alle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A
- per 26 migliaia di euro alle azioni Gestnord Fondi S.G.R. S.p.A.

## Sezione 2 - Le commissioni (voci 40 e 50)

### 2.1 - Commissioni attive (voce 40)

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Garanzie rilasciate	198	226
b. Derivati su crediti	—	—
c. Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione titoli	102	186
2. negoziazione valuta	204	218
3. gestioni patrimoniali	830	871
3.1 individuali	830	871
3.2 collettive	—	—
4. custodia e amministrazione di titoli	194	201
5. banca depositaria	—	—
6. collocamento di titoli	2.202	2.336
7. raccolta ordini	568	657
8. attività di consulenza	—	—
9. distribuzione di servizi di terzi	415	465
9.1 gestioni patrimoniali	98	157
a) individuali	98	157
b) collettive	—	—
9.2 prodotti assicurativi	281	283
9.3 altri prodotti	36	25
d. Servizi di incasso e pagamento	5.153	4.071
e. Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	—	—
f. Esercizio di esattorie e ricevitorie	—	—

	31.12.2002	31.12.2001
g. Altri servizi	6.941	5.785
di cui:		
- commissioni su finanziamenti concessi, su depositi, c/c e conti correnti "a pacchetto"	6.094	5.159
- commissioni estero	207	188
<b>Totale</b>	<u>16.807</u> =====	<u>15.016</u> =====

La voce presenta un incremento dell'11,93% rispetto all'esercizio precedente che trova giustificazione nella significativa crescita fatta registrare dai ricavi relativi ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie, nonché da quelli connessi all'intermediazione creditizia, a compensare la riduzione dei ricavi derivati dall'attività di gestione dei risparmi e - più in generale - dei proventi relativi al collocamento dei prodotti finanziari, alla raccolta ordini ed alla negoziazione titoli.

La distribuzione di altri prodotti di terzi è relativa a contratti di leasing e factoring collocati presso la clientela.

## 2.2 - Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

### "Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	31.12.2002	31.12.2001
a. Presso propri sportelli		
1. Gestioni patrimoniali	822	871
2. Collocamento di titoli	2.165	2.333
3. Servizi e prodotti di terzi	415	465
b. Offerta fuori sede		
1. Gestioni patrimoniali	8	—
2. Collocamento di titoli	37	3
3. Servizi e prodotti di terzi	—	—

Si segnala che l'attività di offerta fuori sede di prodotti e servizi ha avuto inizio a partire dalla metà del mese di novembre del 2001. Al 31/12/2002 erano in forza 6 promotori finanziari non dipendenti.

## 2.3 - Commissioni passive (voce 50)

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Garanzie ricevute	—	—

	31.12.2002	31.12.2001
b. Derivati su crediti	—	—
c. Servizi di gestione ed intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	—	—
2. negoziazione di valute	—	—
3. gestioni patrimoniali	—	—
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia ed amministrazione di titoli	119	106
5. collocamento di titoli	—	—
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	378	8
d. Servizi di incasso e pagamento	2.206	1.702
e. Altri servizi	235	195
di cui:		
- costi per gestione collegamenti telematici con la clientela	133	103
- commissioni estero	66	62
- canone MID	36	30
Totale	2.938 =====	2.011 =====

L'incremento della voce, pari al 46,10%, è dovuto in parte ai servizi di incasso e pagamento il cui andamento è correlato alle corrispondenti voci di ricavo. Un significativo incremento fanno poi registrare i costi relativi all'offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi, che sono relativi ai compensi ai promotori finanziari non dipendenti (l'attività ha avuto inizio, come in precedenza ricordato, a metà novembre 2001).

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

La voce in esame è così composta:

	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	5	—	—
A.2 Svalutazioni	(103)	—	—
B. Altri Profitti/Perdite	333	216	—
Totale	235 =====	216 =====	— =====

1. Titoli di stato	123
2. Altri titoli di debito	88
3. Titoli di capitale	24
4. Contratti derivati su titoli	(—)

La voce altri profitti e perdite è comprensiva di 3 migliaia di euro relativi al credito d'imposta maturato sull'utile derivante dalla cessione delle quote del fondo BPM Tesoreria.

#### Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)

Le spese amministrative includono spese per il personale dipendente per complessive 16.418 migliaia di euro con un incremento del 13,55% rispetto all'esercizio precedente; la ripartizione di tale costo viene già fornita nel conto economico.

Si evidenzia, di seguito, il personale dipendente suddiviso per categoria presente mediamente:

	Media 2002	Media 2001
Dirigenti	7	5
Quadri direttivi di 3° e 4° livello	55	37
Quadri direttivi di 1° e 2° livello	52	47
Impiegati	228	224
Altri	6	6
Totale	<u>348</u> =====	<u>319</u> =====

Le altre spese amministrative, pari a 12.135 migliaia di euro per l'esercizio 2002, sono così composte:

	31.12.2002	31.12.2001
Spese per elaborazioni elettroniche e servizi eseguiti presso terzi	2.640	2.078
Imposte indirette e Tasse	2.050	1.898
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	1.318	1.245
Fitti passivi su immobili e spese condominiali	856	683
Spese di manutenzione relative alle immobilizzazioni materiali ed immateriali	622	623
Spese di vigilanza e trasporto valori	658	519
Compensi a professionisti	472	426
Spese per energia elettrica, riscaldamento ed acqua	398	397
Spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero crediti	465	385

	31.12.2002	31.12.2001
Emolumenti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale	385	365
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	323	355
Premi assicurativi	396	320
Spese di viaggio e trasporto	302	265
Spese per informazioni e visure	268	210
Spese pulizia locali	194	172
Spese per la gestione esterna di archivio e magazzino	129	119
Quote associative	121	117
Spese per acquisto di beni di valore inferiore a Euro 516,46	95	102
Spese di pubblicità e rappresentanza	103	67
Spese per formazione ed addestramento del personale	56	53
Altre spese	284	341
Totale	<u>12.135</u> =====	<u>10.740</u> =====

Le imposte indirette e tasse comprendono - tra l'altro - il conguaglio derivante dalle denunce presentate nel 2003 delle imposte di bollo assolte in modo virtuale, dell'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine e della tassa sui contratti di borsa.

L'incremento della voce è essenzialmente connesso alla crescita dei volumi e al conseguente maggior ricorso a servizi in outsourcing. In particolare si segnalano i seguenti eventi che hanno influito sulle variazioni della voce in esame:

- gli affitti passivi su immobili risentono dell'avvio di vari contratti di locazione stipulati per l'apertura di nuove filiali e negozi finanziari;
- le spese di sorveglianza e trasporto valori sono gravate, tra l'altro, da servizi straordinari connessi all'avvio dell'euro;
- le spese legali e giudiziarie risentono del permanere di una difficile situazione nel nostro mercato di tradizionale operatività, in particolare in alcune zone ed in alcuni settori;
- i premi assicurativi sono influenzati dagli incrementi dei premi praticati dalle Compagnie a seguito degli eventi dell'11 settembre.

Le spese di pubblicità e rappresentanza, infine, pur mantenendosi su livelli contenuti (rappresentano lo 0,8% delle altre spese amministrative), evidenziano un incremento di oltre il 50%, dovuto ai costi di partecipazione al progetto dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI) "Osservatorio sulla Customer Satisfaction", oltre che all'incremento delle attività di sponsorizzazione e a presenze pubblicitarie mirate alla presentazione della Banca nella provincia di Cuneo.

## Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti (voci 90, 100, 120, 130, 140, 150, 160, 210)

### 5.1 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)

Gli ammortamenti stanziati nell'esercizio - pari a 2.595 migliaia di euro - sono indicati in maniera distinta nelle apposite tabelle fornite per la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

### 5.2 - Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

La voce ammonta a 110 migliaia di euro interamente riferiti a prevedibili passività derivanti da azioni giudiziali e stragiudiziali in essere, nonché a fronte delle revocatorie fallimentari in corso.

### 5.3 - Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 120)

La composizione di tale voce risulta la seguente:

	31.12.2002	31.12.2001
a. Rettifiche di valore sui crediti	3.324	3.080
- di cui rettifiche forfettarie per rischio paese	—	—
- di cui altre rettifiche forfettarie	1.416	1.085
b. Accantonamenti per garanzie ed impegni	2	—
- di cui accantonamenti forfettari per rischio paese	—	—
- di cui altri accantonamenti forfettari	—	—
Totale	<u>3.326</u> =====	<u>3.080</u> =====

Le rettifiche di valore su crediti sono interamente relative a crediti verso clientela.

Le altre rettifiche forfettarie operate nell'esercizio consentono di raggiungere una copertura dell'1,01% del totale dei crediti vivi, percentuale ritenuta adeguata a quanto statisticamente rilevato negli ultimi esercizi.

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

Le riprese di valore su crediti dell'esercizio, pari a 563 migliaia di euro, sono relative a incassi su posizioni in sofferenza girate a perdite in esercizi precedenti per 467 migliaia di euro.

Vi sono inoltre 9 migliaia di euro relative a rivalutazioni di posizioni precedentemente svalutate analiticamente, 64 migliaia di euro riferite a rivalutazioni di posizioni a fronte di incassi parziali e 23 migliaia di euro derivanti dalla chiusura di pratiche per le quali la perdita realizzata è risultata inferiore a quella stimata.

## 5.5 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)

Nell'esercizio sono stati effettuati accantonamenti volti a coprire rischi su crediti soltanto eventuali per complessive 401 migliaia di euro, di cui 56 migliaia di euro riferiti alla quota interessi di mora di competenza dell'anno stimata come incassabile e 345 migliaia di euro a fronte di rischi solo eventuali sulla totalità del portafoglio crediti verso clientela.

## 5.6 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Nell'esercizio è stata operata una rettifica di valore per 147 migliaia di euro della partecipazione detenuta nella Createch s.r.l. (pari al 20%), a seguito della riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite dell'esercizio 2002, così come risultanti dal progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 marzo 2003.

## 5.7 - Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)

Nell'esercizio non vi sono stati movimenti da iscrivere nella presente voce.

## 5.8 - Variazione del Fondo per Rischi Bancari Generali (voce 210)

Nell'esercizio non vi sono stati movimenti da iscrivere nella presente voce.

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

### 6.1 - Altri proventi di gestione (voce 70)

Gli altri proventi dell'esercizio ammontano a 2.767 migliaia di euro e comprendono:

	31.12.2002	31.12.2001
Fitti attivi su immobili	276	272
Recuperi da clientela di spese e oneri fiscali	2.491	2.262
Totale	<u>2.767</u> =====	<u>2.534</u> =====

### 6.2 - Altri oneri di gestione (voce 110)

La voce è a zero.

### 6.3 - Proventi straordinari (voce 180)

La voce comprende:

	31.12.2002	31.12.2001
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	368	371



	31.12.2002	31.12.2001
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	24	15
- partecipazioni	13	3
Totale	<u>405</u> =====	<u>389</u> =====

Le sopravvenienze attive comprendono la contabilizzazione di attività per imposte anticipate per 15 migliaia di euro. Comprendono inoltre la riduzione del fondo oneri futuri per 103 migliaia di euro dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali.

Ancora, vi sono 18 migliaia di euro relative a crediti per interessi di mora incassati nell'anno e indennizzi contrattuali e risarcimenti assicurativi per 98 migliaia di euro.

Infine, sono presenti anche 33 migliaia di euro derivanti dai rimborsi della tassa di Concessione Governativa sulle Società per Azioni per gli anni 1988/1991, 28 migliaia di euro di ricavi di competenza di esercizi precedenti, 14 migliaia di euro di storni di costi di esercizi precedenti e 53 migliaia di euro di insussistenze del passivo, prevalentemente riferite alla sistemazione di sospesi contabili relativi a partite transitorie sorte in esercizi precedenti.

Gli utili da realizzo di partecipazioni del 2002 sono relativi alla cessione dell'intera partecipazione nella Banca Mediocredito S.p.A.

#### 6.4 - Oneri straordinari (voce 190)

La voce comprende:

	31.12.2002	31.12.2001
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	374	230
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	3	1
- titoli immobilizzati	—	—
- partecipazioni	10	—
Totale	<u>387</u> =====	<u>231</u> =====

Le sopravvenienze passive comprendono tra l'altro 127 migliaia di euro relative ad ammanchi, rapine e furti subiti, 104 migliaia di euro di storni di ricavi, 13 migliaia di euro di costi di competenza di esercizi precedenti, 30 migliaia di euro relative a chiusure di conti correnti con saldo a credito non più recuperabile e 64 migliaia di euro di insussistenze dell'attivo, prevalentemente riferite alla sistemazione di sospesi contabili transitori sorti in esercizi precedenti ed 8 migliaia di euro relative all'adeguamento della attività per imposte prepagate a seguito della variazione di aliquota IRPEG a partire dal 2003.

## 6.5 - Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 220)

La composizione della voce è la seguente.

1. Imposte correnti	5.869
2. Variazione delle imposte anticipate	42
3. Variazione delle imposte differite	(511)
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	5.400

La variazione delle imposte anticipate è determinata da 282 migliaia di euro quale riduzione delle attività per imposte anticipate, al netto di 240 migliaia di euro di aumento delle imposte anticipate calcolate sugli accantonamenti tassati o non immediatamente deducibili e sulle svalutazioni di partecipazioni deducibili in più esercizi.

La variazione delle imposte differite è dovuta alla riduzione di 522 migliaia di euro afferente le imposte annullate nell'esercizio al netto di 11 migliaia di euro relativi alle imposte sulle plusvalenze realizzate nell'esercizio e tassate nei quattro esercizi successivi.

L'applicazione del D. Lgs. 466/97 istitutivo della Dual Income Tax, ha consentito la riduzione dell'aliquota IRPEG al 19% su una parte del reddito imponibile, con conseguente risparmio di imposta di circa 174 migliaia di euro, mentre l'applicazione della Legge 383/2001 (Tremonti bis) ha consentito un risparmio di imposta di circa 83 migliaia di euro.

## Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi, che assommano a 67.602 migliaia di euro, sono relativi all'attività svolta per la maggior parte con controparti residenti, situate prevalentemente in Piemonte, mercato geografico di tradizionale operatività della Banca.

### 7.2 Dati per la contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia

Si riportano, qui di seguito, i dati necessari al calcolo della contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia.

<b>Attività svolte</b>	<b>Importo commissioni</b>
Negoziazione per conto terzi di valori mobiliari	102
Collocamento con preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	—

<b>Attività svolte</b>	<b>Importo commissioni</b>
Collocamento senza preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	2.300
Gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi	830
Ricezione e trasmissione di ordini nonché mediazione	545
<b>Volumi della negoziazione per conto proprio effettuata con il pubblico</b>	
Azioni	—
Obbligazioni	524.997
Titoli di Stato	548.564

## PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

### Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci

Gli emolumenti verso gli organi sociali comprendono compensi verso gli amministratori per 311 migliaia di euro e compensi verso i sindaci per 41 migliaia di euro, così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2001 e dal Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2000.

Al 31 dicembre 2002 i crediti erogati e le garanzie prestate a favore degli Amministratori della Banca erano pari a 5.851 migliaia di euro (si tratta prevalentemente di fidi ad aziende o gruppi di aziende facenti capo ad amministratori della Banca), mentre i crediti erogati a favore dei Sindaci ammontavano a 92 migliaia di euro. Non erano presenti garanzie prestate a favore dei Sindaci.

Tutti gli affidamenti in questione sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.




**RENDICONTO FINANZIARIO**  
(importi in migliaia di euro)

	<b>31.12.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
<b>FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>		
- Utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	596	362
Utilizzo di altri fondi	7.283	7.446
Utile eserc. precedente destinato al Consiglio di Amministrazione e dividendi distribuiti	<u>1.933</u>	<u>2.451</u>
	9.812	10.259
- Incremento dei fondi impiegati:		
Cassa	3.474	—
Titoli	29.449	—
Crediti verso banche	315.952	26.792
Crediti verso clientela	61.837	43.750
Partecipazioni	975	746
Immobilizzazioni immateriali	—	521
Immobilizzazioni materiali	—	187
Altre partite dell'attivo	<u>—</u>	<u>8.067</u>
	411.687	80.063
- Decremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	10.018	18.214
Debiti verso clienti	—	3.076
Debiti rappresentati da titoli	—	—
Altre partite del passivo	<u>369</u>	<u>—</u>
	10.387	21.290
<b>TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>	<b>431.886</b>	<b>111.612</b>
	=====	=====
<b>FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>		
- Fondi generati dalla gestione:		
Utile di esercizio	6.405	6.902
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	751	688
Accantonamento ad altri fondi	6.438	6.929
Accantonamento al fondo rischi Bancari Generali	<u>—</u>	<u>—</u>
	13.594	14.519
- Incremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	—	—
Debiti verso clienti	386.908	—
Debiti rappresentati da titoli	25.102	23.282
Altre partite del passivo	<u>—</u>	<u>8.876</u>
	412.010	32.158
- Decremento dei fondi impiegati:		
Cassa e disponibilità	—	2.784
Crediti verso banche	—	—
Titoli	—	62.151
Partecipazioni	—	—
Immobilizzazioni immateriali	1	—
Immobilizzazioni materiali	281	—
Altre partite dell'attivo	<u>6.000</u>	<u>—</u>
	6.282	64.935
<b>TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>	<b>431.886</b>	<b>111.612</b>
	=====	=====

**Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2002 (importi in migliaia di euro)**

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva Legale</b>	<b>Riserva Straordinaria</b>
SALDI AL 31/12/2001	25.011	9.605	18.072
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 24/04/2002:			
alla Riserva Legale	—	1.035	—
al Consiglio di Amministrazione	—	—	—
dividendi	—	—	—
alla Riserva Straordinaria	—	—	3.934
UTILE DI ESERCIZIO	—	—	—
SALDI AL 31/12/2002	25.011	10.640	22.006



<b>Fondo Rischi Bancari Gen.</b>	<b>F.do acq.azioni proprie imp.</b>	<b>Utile di esercizio</b>	<b>Totale Patrimonio Netto</b>
9.454	619	6.903	69.664
—	—	(1.035)	—
—	—	(391)	(391)
—	—	(1.543)	(1.543)
—	—	(3.934)	—
—	—	6.405	6.405
9.454	619	6.405	74.135

**Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della legge n. 72/1983, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi (importi in migliaia di euro)**

Descrizione	Costo	Rival. ex legge 21/12/75 N. 576	Rival. ex legge 19/03/83 N. 72	Rival. ex legge 29/12/90 N. 408	Rival. ex legge 30/12/91 N. 413	Totale
Via Cernaia, 7 Torino	3.490	460	1.937	6.339	5.030	17.256
Piazza Rebaudengo, 14 Torino	112	—	52	—	92	256
Via De Sanctis, 78 Torino	205	—	52	—	127	384
Via Pinerolo, 22 Candiolo (To)	341	—	—	119	271	731
Via Carlo Alberto, 178 Leini (To)	973	—	—	103	526	1.602
Corso Garibaldi, 59 Venaria (To)	444	—	—	—	85	529
Largo Oropa, 1 Druento (To)	300	—	—	—	9	309
Via Roma, 66 Casale M.to (Al)	556	134	377	884	907	2.858
Via P. Bosso, 48 Villanova M.to (Al)	53	—	—	123	81	257
Cantone Chiesa, 106 bis Casale M.to Fraz. Popolo (Al)	38	—	—	38	48	124
Via Roma, 13A Ozzano M.to (Al)	15	—	—	54	67	136
C.so XX Settembre, 117 Frassineto Po (Al)	136	—	—	48	61	245
Strada Prov. To-Casale, 15 Mombello M.to (Al)	68	—	—	83	74	225
Piazza M. T. Bisio, 25 Valmacca (Al)	42	—	—	51	237	330
Via Carlo Alberto, 8 Frassinello M.to (Al)	5	—	—	31	5	41
<b>Totali</b>	<b>6.778</b>	<b>594</b>	<b>2.418</b>	<b>7.873</b>	<b>7.620</b>	<b>25.283</b>
<b>Ammortamenti</b>	<b>2.880</b>	<b>175</b>	<b>1.031</b>	<b>1.670</b>	<b>1.778</b>	<b>7.534</b>