

Banca del Piemonte

Relazioni e Bilancio

al 31 Dicembre 2005

94° ESERCIZIO

Banca del Piemonte

Società per azioni con unico socio

Fondata nel 1912

Banca iscritta all'Albo delle Banche

Banca aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Banca certificata Patti Chiari per tutte le iniziative

Capitale Sociale € 25.010.800 interamente versato

Riserve € 69.984.174

Sede Centrale

10121 Torino, Via Cernaia n. 7

Telefono: 011.5652.1

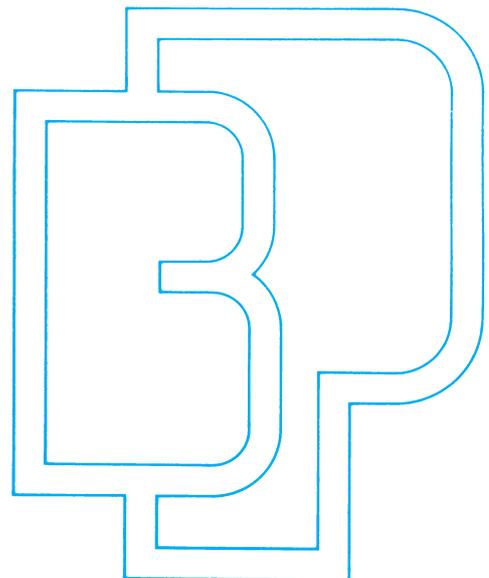
Telefax: 011.5176123

Indirizzo Swift BDCP IT TT

Indirizzo Telegrafico: BANCADELPIEMONTE

Casella Postale 322

www.bancadelpiemonte.it



Indice

Cariche sociali	pag. 5
Organizzazione Territoriale	pag. 6
Relazione sulla Gestione	pag. 11
- Raccolta	pag. 12
- Impieghi	pag. 13
- Titoli e Finanza	pag. 17
- Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante	pag. 17
- Nuovi prodotti	pag. 18
- La Rete Territoriale ed Il Sistema Multicanale	pag. 20
- Patti Chiari	pag. 21
- Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica	pag. 22
- Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche	pag. 23
- Internal Audit	pag. 23
- Controllo di gestione e Risk Management	pag. 24
- International Accounting Standards (IAS)	pag. 26
- Risorse Umane e Formazione	pag. 26
- Sicurezza e salute dei lavoratori	pag. 28
- Immobilizzazioni immateriali e materiali	pag. 28
- Risultati economici	pag. 30
- Evoluzione prevedibile della gestione	pag. 32
- Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	pag. 32
- Progetto di destinazione dell'utile di esercizio	pag. 34
Responsabilità Sociale	pag. 37
- Introduzione	pag. 37
- Identità aziendale e valori	pag. 39
- Risorse Umane	pag. 41
- Rapporti con la Comunità	pag. 48
- Rapporti con i Clienti	pag. 52
- Iniziative 2006	pag. 54
Relazione del Collegio Sindacale	pag. 56
Relazione della Società di Revisione	pag. 59
Stato Patrimoniale	pag. 60
Garanzie e impegni	pag. 62
Conto Economico	pag. 63

Nota integrativa:

- Struttura e contenuto del Bilancio	pag. 64
- Parte A - Criteri di valutazione	pag. 64
- Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione	pag. 65
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali	pag. 70
- Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	pag. 70
- Sezione 1 - I crediti	pag. 70
- Sezione 2 - I titoli	pag. 75
- Sezione 3 - Le partecipazioni	pag. 77
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali e materiali	pag. 80
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo	pag. 82
- Sezione 6 - I debiti	pag. 85
- Sezione 7 - I fondi	pag. 86
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali	pag. 90
- Sezione 9 - Altre voci del passivo	pag. 91
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni	pag. 94
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	pag. 100
- Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi	pag. 103
- Parte C - Informazioni sul Conto Economico	pag. 104
- Sezione 1 - Gli interessi	pag. 104
- Sezione 2 - Le commissioni	pag. 106
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	pag. 108
- Sezione 4 - Le spese amministrative	pag. 109
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	pag. 110
- Sezione 6 - Altre voci del conto economico	pag. 112
- Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico	pag. 113
- Parte D - Altre informazioni	pag. 115
- Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci	pag. 115

Allegati:

- Rendiconto finanziario	pag. 116
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	pag. 117
- Prospetto della composizione del patrimonio netto	pag. 119
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate	pag. 120

Cariche Sociali

Consiglio d'Amministrazione

Presidente Onorario	Venesio Dott. Vittorio
Presidente	* Jona Celesia Prof. Lionello
Vice Presidente	* Dezzani Prof. Flavio
Amministratore Delegato e Direttore Generale	* Venesio Dott. Camillo
Consiglieri	Baralis Dott. Giorgio Barberis Ing. Alessandro Buzzi Dott. Franco * Ferrero Dott. Gianluca Ferrero Dott. Giuseppe * Ferrino Dott. Giorgio Gazzera Dott. Luigi Pininfarina Ing. Andrea Ramondetti Rag. Domenico

* Componenti il Comitato Esecutivo

Collegio Sindacale

Presidente	Ravotto Dott. Giuseppe
Sindaci effettivi	Bunino Dott. Mauro Tarditi Dott. Giuseppe
Sindaci supplenti	Claretta Assandri Dott. Paolo Piccatti Dott. Paolo

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

Società incaricata del controllo contabile: Deloitte & Touche S.p.A.

Organizzazione territoriale

Sede Centrale (*) Torino
Via Cernaia, 7
C.A.P. 10121

Tel. 011 5652.1
Fax 011 5176123
Call Centre 800-998050

Codice BIC BDCP IT TT
www.bancadelpiemonte.it
bancaelettronica@bancadelpiemonte.it

TORINO

Sede di Torino (*)	Via Cernaia, 7 C.A.P. 10121	Tel. 011 5652.1 Fax 011 532178 ag.sedetorino@bancadelpiemonte.it
Agenzia 1 (*)	Piazza Rebaudengo, 14 C.A.P. 10155	Tel. 011 2464923 - 011 200131 Fax 011 2427540 ag.1@bancadelpiemonte.it
Agenzia 2 (*)	Via De Sanctis, 78 C.A.P. 10142	Tel. 011 700250 - 011 706324 Fax 011 701157 ag.2@bancadelpiemonte.it
Agenzia 3 (*)	Via Guala, 130/C C.A.P. 10135	Tel. 011 613371 Fax 011 3160776 ag.3@bancadelpiemonte.it
Agenzia 4 (*)	Corso Sebastopoli, 234 C.A.P. 10136	Tel. 011 393344 Fax 011 3270075 ag.4@bancadelpiemonte.it
Agenzia 5 (*)	Corso Racconigi, 118/B C.A.P. 10141	Tel. 011 331104 Fax 011 3822755 ag.5@bancadelpiemonte.it
Agenzia 6 (*)	Corso Belgio, 105 C.A.P. 10153	Tel. 011 8989329 Fax 011 8989036 ag.6@bancadelpiemonte.it
Agenzia 7 (*)	Corso Palermo, 57 C.A.P. 10152	Tel. 011 2481415 Fax 011 2481618 ag.7@bancadelpiemonte.it
Agenzia 8 (*)	Corso Cosenza, 68/B C.A.P. 10137	Tel. 011 369211 Fax 011 3272096 ag.8@bancadelpiemonte.it
Agenzia 9 (*)	Corso Cairoli, 32/A C.A.P. 10123	Tel. 011 8127936 Fax 011 8127975 ag.9@bancadelpiemonte.it
Agenzia 10 (*)	Via Borgaro, 80 C.A.P. 10149	Tel. 011 2166828 Fax 011 2216760 ag.10@bancadelpiemonte.it
Agenzia 11 (*)	Via Nizza, 166 C.A.P. 10126	Tel. 011 676622 Fax 011 676574 ag.11@bancadelpiemonte.it
Agenzia 12 (*)	Corso Raffaello, 15 C.A.P. 10125	Tel. 011 6596019 Fax 011 6688306 ag.12@bancadelpiemonte.it
Agenzia 13 (*)	Corso Einaudi, 15 C.A.P. 10128	Tel. 011 5818088 Fax 011 505284 ag.13@bancadelpiemonte.it

(*) 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 ag.brandizzo@bancadelpiemonte.it
Candiolo (*)	Via Pinerolo, 22 C.A.P. 10060	Tel. 011 9625729 - 011 9625903 Fax 011 9621684 ag.candiolo@bancadelpiemonte.it
Carignano (*)	Via G. Marconi, 3 C.A.P. 10041	Tel. 011 9690215 - 011 9697942 Fax 011 9693326 ag.carignano@bancadelpiemonte.it
Caselle (*)	Via Torino, 106 C.A.P. 10072	Tel. 011 9975104 Fax 011 9914977 ag.caselle@bancadelpiemonte.it
	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 ag.chieri@bancadelpiemonte.it
Ciriè (*)	Via Vittorio Emanuele, 154 C.A.P. 10073	Tel. 011 9222424 Fax 011 9222084 ag.cirie@bancadelpiemonte.it
Collegno (*)	Corso Francia, 130 ang. via XX settembre C.A.P. 10093	Tel. 011 4081128 Fax 011 7808329 ag.collegno@bancadelpiemonte.it
Druento (*)	Largo Oropa, 1 C.A.P. 10040	Tel. 011 9941045 - 011 9941687 Fax 011 9941670 ag.druento@bancadelpiemonte.it
Gassino T.se (*)	Via Vittorio Veneto, 26 C.A.P. 10090	Tel. 011 9600500 - 011 9818415 Fax 011 9813138 ag.gassino@bancadelpiemonte.it
Giaveno (*)	Via Coazze, 13 C.A.P. 10094	Tel. 011 9364645 Fax 011 9365488 ag.giaveno@bancadelpiemonte.it
Leini (*)	Via Carlo Alberto, 178 C.A.P. 10040	Tel. 011 9981447 - 011 9981448 Fax 011 9973383 ag.leini@bancadelpiemonte.it
Moncalieri (*)	Strada Genova, 182 C.A.P. 10024	Tel. 011 6474313 Fax 011 6811976 ag.moncalieri@bancadelpiemonte.it
Pianezza (*)	Via San Pancrazio, 6 C.A.P. 10044	Tel. 011 9661378 Fax 011 9682339 ag.pianezza@bancadelpiemonte.it
Pinerolo (*)	Via Saluzzo, 28 C.A.P. 10064	Tel. 0121 74096 Fax 0121 76559 ag.pinerolo@bancadelpiemonte.it
Piossasco (*)	Via Pinerolo, 52 C.A.P. 10045	Tel. 011 9042242 Fax 011 9042709 ag.piossasco@bancadelpiemonte.it
Poirino (*)	Via Amaretti, 22 C.A.P. 10046	Tel. 011 9452058 Fax 011 9453379 ag.poirino@bancadelpiemonte.it

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

Rivalta di Torino (*)	Via Bianca della Valle, 34 C.A.P. 10040	Tel. 011 9047609 Fax 011 9046726 ag.rivalta@bancadelpiemonte.it
Rivoli (*)	Piazza Principe Eugenio, 13 ang. Corso XXV Aprile C.A.P. 10098	Tel. 011 9536515 Fax 011 9536455 ag.rivoli@bancadelpiemonte.it
San Mauro (*)	Via Roma, 68 C.A.P. 10099	Tel. 011 8985000 Fax 011 8985713 ag.sanmauro@bancadelpiemonte.it
Venaria (*)	Corso Garibaldi, 59 C.A.P. 10078	Tel. 011 4527133 - 011 4527327 Fax 011 4528204 ag.venaria@bancadelpiemonte.it
Verolengo (*)	Corso Verna, 40 C.A.P. 10038	Tel. 011 9148100 Fax 011 9147000 ag.verolengo@bancadelpiemonte.it

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 ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it
Casale Popolo	Cantone Chiesa, 106 bis C.A.P. 15030	Tel. 0142 561361 Fax 0142 563670 ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it
Casale Porta Milano (*)	Via Cardinal Massaia, 64/A C.A.P. 15033	Tel. 0142 453227 Fax 0142 73791 ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it
Casale San Germano (*)	Strada Alessandria, 171 C.A.P. 15040	Tel. 0142 509014 Fax 0142 50639 ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it
Frassineto Po	Corso XX Settembre, 117 C.A.P. 15040	Tel. 0142 482124 Fax 0142 482611 ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it
Mombello M.to (*)	Strada Provinciale Casale-Torino, 15 Frazione Gaminella C.A.P. 15020	Tel. 0142 944106 Fax 0142 944739 ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it
Ozzano M.to (*)	Via Roma, 13/A C.A.P. 15039	Tel. 0142 487132 Fax 0142 497005 ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it
Villanova M.to (*)	Via P. Bosso, 48 C.A.P. 15030	Tel. 0142 483114 Fax 0142 483764 ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it
	c/o Centro Commerciale Bennet S.S. Casale - Vercelli, 7 C.A.P. 15030	sportello automatico

Uffici di Tesoreria Comunale a Camino(*), Frassinello M.to, Terruggia e Valmacca

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

PROVINCIA DI CUNEO

Borgo San Dalmazzo (*)	Via Lovera, 90 C.A.P. 12011	Tel. 0171 265548 Fax 0171 260454 ag.borgosandalmazzo@bancadelpiemonte.it
Bra (*)	Via Vittorio Emanuele II, 43 C.A.P. 12042	Tel. 0172 431022 Fax 0172 425771 ag.bra@bancadelpiemonte.it
Busca (*)	Via Umberto I, 56 C.A.P. 12022	Tel. 0171 946428 Fax 0171 946361 ag.busca@bancadelpiemonte.it
Cuneo (*)	Piazza Galimberti, 14 C.A.P. 12100	Tel. 0171 605138 Fax 0171 693215 ag.cuneo@bancadelpiemonte.it
Fossano (*)	Via Roma, 54 C.A.P. 12045	Tel. 0172 60110 Fax 0172 633430 ag.fossano@bancadelpiemonte.it
Mondovì (*)	Piazza Mellano, 5 C.A.P. 12084	Tel. 0174 554626 Fax 0174 46363 ag.mondovi@bancadelpiemonte.it
Saluzzo (*)	Piazza Cavour, 12/B C.A.P. 12037	Tel. 0175 217186 Fax 0175 217309 ag.saluzzo@bancadelpiemonte.it
Savigliano (*)	Corso Roma, 27 C.A.P. 12038	Tel. 0172 726512 Fax 0172 712979 ag.savigliano@bancadelpiemonte.it

(*) 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.

Nel 2005 l'economia italiana ha ristagnato, ampliando ulteriormente il divario negativo di crescita rispetto agli altri Paesi dell'area euro.

*L'andamento
dell'economia*

Il Bollettino Economico della Banca d'Italia indica che in Italia il PIL ha fatto registrare una crescita nulla (1,1% nell'anno precedente), contro una media dell'area euro in rallentamento all'1,3% contro il 2,1% del 2004.

Nonostante la dinamica ancora sostenuta del commercio mondiale, nel 2005 le esportazioni di beni e servizi sono cresciute appena dello 0,3%, dopo il recupero dell'anno precedente (3,0%). Dal 1995 la quota del nostro Paese sulle esportazioni mondiali, valutata a prezzi costanti, si è progressivamente ridotta, dal 4,6% al 2,7%.

Nel 2005, nelle quattro maggiori economie dell'area euro (Germania, Francia, Italia, Spagna) la crescita del costo del lavoro per dipendente è stata superiore a quella della produttività, con una conseguente accelerazione della crescita del costo del lavoro per unità di prodotto, crescita che in Italia è stata più elevata che negli altri tre paesi.

Gli investimenti si sono ridotti dello 0,6% (erano aumentati del 2,2% nel 2004), pur registrando una ripresa nel corso dell'anno. Per contro, la crescita degli investimenti nell'area euro è stata pari al 2,1%.

L'occupazione - misurata in termini di unità di lavoro equivalenti a tempo pieno - nel 2005 è diminuita per la prima volta dal 1995 (-0,4%), dopo essere pressoché invariata nel 2004; il numero di persone occupate è invece lievemente cresciuto. La diversità di segno di queste due misure deriva in larga prevalenza da un forte aumento delle posizioni lavorative ad orario ridotto.

Nel 2005 l'inflazione al consumo nell'area dell'euro è rimasta quasi stazionaria (2,2% dal 2,1% del 2004). In Italia, l'aumento dell'indice armonizzato dei prezzi al consumo è risultato lievemente inferiore a quello dell'anno precedente (2,2% dal 2,3%).

L'indebitamento netto delle Amministrazioni Pubbliche italiane nel 2005 è stato pari al 4,1% del PIL, in aumento rispetto al 2004.

L'avanzo primario è sceso lo scorso anno allo 0,5% del PIL, proseguendo nella tendenza in corso dal 1998. Gli effetti di contenimento del saldo delle misure di natura temporanea si sono ridotti da circa 1,5 punti percentuali del PIL nel 2004 a circa 0,5 nel 2005; escludendo tali effetti l'avanzo primario è stato sostanzialmente nullo.

La spesa per interessi si è ridotta dell'1,8%, passando dal 4,7% al 4,6% del PIL; la pressione fiscale è lievemente diminuita dal 40,7% al 40,6%.

Il rapporto tra debito pubblico e PIL è salito al 106,4%, interrompendo il processo di riduzione in atto da un decennio.

* * *

*Lo sviluppo
della Banca*

In un contesto complessivo di sviluppo economico regionale fiacco - che solo verso la fine dell'anno ha evidenziato qualche segnale positivo - in un mercato molto competitivo, la crescita della banca è proseguita, in coerenza con il Piano Strategico Triennale 2005-2007, nella consapevolezza che essa deriva in larga misura dal successo delle iniziative aziendali assunte.

I risultati economici - in soddisfacente incremento rispetto all'anno precedente - sono in linea con le previsioni: il significativo sviluppo dei principali aggregati patrimoniali e dei servizi, l'inserimento strutturato del nuovo prodotto di finanziamenti personali tramite carte di pagamento, la riduzione del costo del credito, che è risultato inferiore all'anno precedente ed anche inferiore alle previsioni, insieme al sempre rigoroso governo dei costi, hanno consentito di più che compensare la riduzione unitaria dei margini, che si è riscontrata sia nel margine di interesse sia nei servizi.

Nella seconda parte dell'anno è stata, tra l'altro, ampiamente rivista e rafforzata la struttura organizzativa dei settori commerciale al dettaglio e marketing, con l'obiettivo strategico di migliorare la capacità di generare ricavi. Nel perseguire una gestione attiva e flessibile dei bisogni e delle aspettative dei clienti e facendo leva sull'attuale buona qualità del servizio fornito alla clientela nonché sulla gentilezza e disponibilità del nostro personale, le nuove strutture adottano più moderne ed appropriate tecniche di vendita e di analisi dei mercati, basandosi su report più evoluti, usufruendo di una formazione più efficace, evidenziando a tutti i livelli l'impegno della Banca per la trasparenza, la chiarezza, la comprensibilità, la comparabilità dei prodotti.

* * *

Raccolta

*Il risparmio
amministrato
e gestito*

Il totale risparmio amministrato e gestito ammonta a fine anno a 2.421.645.648 euro, con un aumento rispetto all'anno precedente dell'8,97%.

In particolare, fanno registrare un incremento superiore al 25% le obbligazioni emesse dalla Banca e detenute dagli oltre 10.000 clienti che privilegiano questa forma di risparmio. Per contro, scendono significativamente le operazioni di pronti contro termine passive, a fronte del ridursi dell'operatività con una controparte istituzionale a margini estremamente ridotti.

Oltre il 36% dei conti correnti in essere è rappresentato da conti correnti c.d. "a pacchetto" denominati Conto Valore (per un totale a fine anno di 24.735 rapporti), mentre i conti correnti in valuta con clientela residente e non residente rappresentano lo 0,76% del totale.

I tassi passivi

I tassi passivi medi sulla raccolta da clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) hanno fatto registrare un lieve aumento (circa 10 punti base) rispetto al 2004.

Il risparmio gestito è così composto:

	31/12/2005	31/12/2004	var.%
GPM/GPF (Il Meglio BP)	342.398.768	221.018.009	54,92
Fondi comuni collocati	183.447.087	195.147.606	-6,00
Azioni di SICAV collocate	172.950.207	206.425.915	-16,22
Polizze vita (Prevedi)	57.165.476	49.126.770	16,36
GPF di terzi collocate	2.513.970	10.404.494	-75,84
Totale	758.475.508	682.122.794	11,19

La ricomposizione dei portafogli della clientela ha continuato a privilegiare in particolare le GPF "Il Meglio BP", che evidenziano un incremento di circa il 55%. Proseguono inoltre i soddisfacenti risultati del collocamento di polizze vita tradizionali grazie all'accordo con Augusta Vita S.p.A. (Società del Gruppo Toro Assicurazioni).

La raccolta da banche passa da 5.730.349 euro a 13.936.755 euro, con un aumento del 143,21%.

La raccolta da banche

La voce è così composta:

Conti correnti	11.130.267
- di cui in valuta con Banche residenti	-
- di cui in valuta con Banche non resid.	-
Depositi vincolati	2.806.488
- di cui in valuta con Banche residenti	2.806.488
Pronti contro termine	-

L'aumento della voce ha interessato prevalentemente i conti correnti intrattenuti con banche non residenti ed è riconducibile ai rapporti intrattenuti con una primaria banca straniera.

I depositi vincolati scadono per 2.734.494 euro entro il 31 gennaio 2006 e per 71.994 euro entro il 31 marzo 2006.

Impieghi

Il totale crediti per cassa nei confronti di clientela, Banca d'Italia e banche ammonta a fine anno a 954.284.485 euro, con un aumento rispetto all'anno precedente del 3,58%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/2005	31/12/2004	var.%
Impieghi a clientela	686.110.932	635.445.858	7,97
Crediti verso Banca d'Italia	9.499.716	9.332.276	1,79
Crediti verso Banche	258.673.837	276.499.368	-6,45

*Gli impieghi
a clientela*

Nella media dell'anno, il valore nominale dei crediti è cresciuto del 16,37%, per attestarsi a fine anno a 701.457.652 euro (di cui 99,57% operazioni in euro e 0,43% operazioni in valuta).

Nel corso dell'anno le operazioni di credito fondiario sono passate da 170.927.121 euro a 205.792.851 euro (di cui 2.073.307 a non residenti), con un incremento del 20,40%. Esse rappresentano il 29,40% degli impieghi a clientela.

I crediti di firma ammontano a 23.601.746 euro, contro 23.116.423 euro dell'esercizio precedente, evidenziando un aumento del 2,10%.

*Le politiche
commerciali*

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, anche basandosi sull'esperienza maturata con il Credit Rating System (CRS).

Nel corso del 2005 la Banca ha progressivamente adottato un approccio maggiormente espansivo nell'offerta di credito sia ai Piccoli Operatori Economici (POE: PMI, artigiani, commercianti, ecc.) che alle famiglie. Sono state individuate ed adottate nuove tecniche di selezione delle controparti destinatarie delle iniziative commerciali, anche basate sul rating della controparte, che consente di maggiormente correlare il livello di rischio con la redditività del finanziamento. L'offerta ha privilegiato per i POE le forme tecniche autoliquidabili ed a medio termine, mentre per le famiglie i finanziamenti personali tramite carte di pagamento.

Particolare attenzione riveste sempre la "trasparenza informativa", ovvero l'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. Una valutazione particolare è effettuata infine sulla redditività del rapporto, che deve sempre essere correlata al rischio dello stesso.

Il rischio di credito

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

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 - alle dirette dipendenze della Direzione Mercati - dalla Funzione Qualità del Credito. Il processo produttivo viene continuamente affinato.

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

A fine esercizio i crediti in osservazione ammontano a 3.180.490 euro (pari allo 0,45% del valore nominale dei crediti), per un totale di 17 posizioni; l'aggregato evidenzia un aumento del 119,16% rispetto al 2004.

Dal 2005 è stata introdotta una nuova categoria di crediti "anomali": i c.d. "crediti scaduti da oltre 180 giorni". La rilevazione al 31 dicembre 2005 evidenzia 198 posizioni per un totale di 527.508 euro.

Il valore di bilancio dei crediti ristrutturati ammonta a 497.385 euro su un'unica posizione; l'aggregato evidenzia una riduzione del 20,73% ed è pari allo 0,07% dei crediti.

L'incidenza del valore di bilancio delle partite incagliate sugli impieghi a clientela evidenzia una lieve riduzione passando dall'1,14% del 31 dicembre 2004 all'1,12% del 31 dicembre 2005; la voce passa da 7.232.635 euro a 7.688.320 euro, con un aumento del 6,30%.

Il valore di bilancio dei crediti in sofferenza è pari allo 0,85% degli impieghi a clientela, contro lo 0,76% dello scorso esercizio; l'aggregato passa da 4.805.126 euro a 5.832.148 euro con un aumento del 21,37%.

Le rettifiche di valore su crediti passano da 4.915.063 euro a 5.147.791 euro, con un aumento del 4,73%; le riprese di valore su crediti passano da 1.374.510 euro a 1.583.859 euro con un aumento del 15,23%.

Analizzando il costo del credito complessivo (comprese quindi le riprese di valore, gli accantonamenti a riserve analitiche e forfettarie nonché a fondi rischi su crediti, oltre alla 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 2005 una riduzione rispetto al 2004: 0,53% contro 0,61%. Il dato è inferiore alla media degli ultimi 9 anni (0,64%).

Il costo del credito

Per quanto riguarda la copertura degli impieghi totali da parte delle riserve (compreso il fondo rischi su crediti), al 31 dicembre 2005 il totale impieghi risulta coperto per l'1,98%, contro il 2,08% dell'esercizio precedente.

* * *

*Finpiemonte
e Confidi*

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.

L'attività derivante dalla collaborazione con Finpiemonte ed i Consorzi Fidi - in totale 29 convenzioni in essere, finalizzate o riconducibili a leggi agevolate - ha dato buoni risultati che hanno consentito il raggiungimento di oltre 85 milioni di euro di crediti garantiti dai Consorzi nel corso del 2005, con un incremento di circa il 6% rispetto all'esercizio precedente.

I tassi attivi

I tassi attivi medi sui crediti verso clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) sono diminuiti di circa 30 punti base rispetto al 2004.

* * *

*I crediti verso
Banca d'Italia*

I crediti verso la Banca d'Italia sono relativi al saldo del conto di gestione e passano da 9.332.276 euro a 9.499.716 euro evidenziando un aumento dell'1,79%.

*I crediti verso
banche*

I crediti verso banche passano da 276.499.368 euro a 258.673.837 euro, con una riduzione del 6,45%.

I depositi a vista e vincolati nel complesso passano da 75.480.955 euro a 166.820.700 euro (+121,01%), in relazione all'incremento della raccolta nelle forme tecniche di conti correnti, depositi a risparmio ed obbligazioni. Le operazioni di pronti contro termine evidenziano una significativa riduzione correlata all'andamento della corrispondente posta del passivo.

La voce crediti verso banche è così composta:

Conti correnti		9.682.551
- di cui in valuta con Banche residenti	38	
- di cui in valuta con Banche non resid.	950.063	
Depositi a vista		122.000.000
Depositi vincolati		44.820.700
- di cui in valuta	2.820.700	
Pronti contro termine		82.165.807
Altri crediti		4.778

I depositi vincolati sono nei confronti di primarie banche regolarmente affidate ed hanno scadenza per 38.949.648 euro entro il 31 gennaio 2006, per 5.678.138 euro entro il 28 febbraio 2006 e per 192.914 euro entro il 31 marzo 2006.

*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 delle analisi Standard & Poor's e di analisi interne; la situazione di tali affidamenti viene portata trimestralmente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, viene analizzato semestralmente e presentato 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. Sempre semestralmente viene infine analizzato e presentato l'elenco degli emittenti degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati ed autorizzati che la Banca colloca presso i propri clienti o utilizza nelle proprie gestioni patrimoniali in fondi: per ogni emittente viene indicato il gruppo di riferimento con il relativo rating.

Nel 2005 è iniziata un'attività volta a razionalizzare e rendere più efficace ed efficiente l'operatività con le controparti depositarie.

Titoli e Finanza

I titoli di proprietà della Banca ammontavano a fine 2005 a 128.058.188 euro; la voce aumenta del 7,83% su fine 2004 ed è composta interamente da titoli denominati in euro; nel portafoglio sono presenti a fine anno 5.659.132 euro di obbligazioni proprie.

Alla data del bilancio non sono presenti titoli immobilizzati.

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata anche nel 2005 improntata ai consueti criteri di rigorosa prudenza; le minusvalenze su titoli registrate nell'anno - pari a 281.682 euro - rappresentano lo 0,20% del portafoglio titoli medio dell'anno.

Gli scambi complessivi in titoli (escluse le operazioni di pronti contro termine) hanno subito una flessione rispetto all'esercizio precedente, flessione che ha riguardato in particolare i titoli azionari ed obbligazionari, a fronte di un modesto incremento dei titoli di stato.

Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante

Le partecipazioni passano da 6.241.930 euro a 7.193.246 euro con un incremento del 15,24%. Nel dettaglio, la movimentazione è la seguente:

I movimenti sulle partecipazioni

- acquisto di 99 azioni Cedacri S.p.A. con un esborso di 952.666 euro; la percentuale di partecipazione è passata dal 2,18% al 2,97%;
- acquisto n. 100.000 azioni Asteimmobili S.p.A. (società specializzata nella fornitura di servizi informativi on line relativi alle vendite giudiziarie di immobili) con un esborso di 100.000 euro ed una percentuale di partecipazione pari al 5,59%;
- vendita della partecipazione dell'1% detenuta nella Investment Bank Luxembourg S.A. con la realizzazione di un provento straordinario pari a 22.366 euro.

Cassa di Risparmio di Ravenna ha evidenziato nel 2005 (166° anno di attività) risultati molto positivi: la raccolta globale ha raggiunto 5.199 milioni di euro, con un incremento del 14,4% mentre gli impieghi economici hanno toccato 1.793 milioni di euro con un incremento del 4,6%. L'utile delle attività ordinarie è cresciuto del 12,5% e l'utile netto supera i 21 milioni di euro con una crescita di circa l'11% sul 2004.

L'andamento delle principali partecipazioni

Cedacri S.p.A., alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo, è oggi il più grande gruppo italiano indipendente specializzato nei servizi di outsourcing per il mondo bancario. La società chiude il 2005 avendo pienamente realizzato il processo di integrazione conseguente alla fusione fra Cedacrinord e Cedacri Ovest e con buoni risultati in termini di efficienza operativa e di redditività: l'utile netto è sostanzialmente in linea con l'anno precedente (7,0 milioni di euro) ed il patrimonio netto ammonta a 51,8 milioni di euro.

Siteba, società interbancaria leader in Italia nel settore dei POS (Point Of Sale), fornisce alla Banca l'outsourcing di larga parte delle apparecchiature installate presso la clientela. Il progetto di bilancio 2005 evidenzia un incremento del parco POS gestito, con una inversione di tendenza rispetto al triennio 2002/2004, e l'ingresso nel mercato dei POS utilizzati per servizi diversi dalla monetica (ricariche telefoniche, ricariche di carte "pay per view", ecc.). L'utile netto, superiore a 2 milioni di euro, è in riduzione di circa l'8% principalmente a causa dei maggiori ammortamenti connessi agli investimenti per l'adeguamento del parco POS al microcircuito.

* * *

Azioni proprie

Le azioni proprie (detenute per investimento) possedute dalla Banca del Piemonte al 31 dicembre 2005 erano 560.000, per un valore nominale di Euro 560.000, pari al 2,24% del capitale. Il valore di bilancio rimane invariato a 619.335 euro.

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, che è altresì l'unico socio.

Al 31 dicembre 2005 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo contabile creditore, comprensivo delle competenze nette maturate, di 742.962 euro. Essa intratteneva inoltre un rapporto di custodia titoli contenente titoli azionari per un valore nominale di 15.067 euro; detto rapporto contiene inoltre le n. 24.450.800 azioni Banca del Piemonte possedute dalla controllante. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Nuovi prodotti

L'Ufficio Marketing ha coordinato l'attività rivolta al miglioramento ed alla diffusione dei prodotti in portafoglio ed ha dedicato particolare attenzione alla ricerca e sviluppo di nuovi prodotti e canali distributivi.

E' stato avviato l'utilizzo di più moderne ed appropriate tecniche di vendita e di analisi dei mercati al fine di ottenere una gestione attiva e flessibile dei bisogni e delle aspettative dei clienti.

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 e degli incassi e pagamenti.

Nell'anno sono stati emessi 7 prestiti obbligazionari - di cui 55 milioni di euro a tasso fisso crescente e 30 milioni di euro a tasso variabile - con diverse durate per complessivi 85 milioni di euro, a fronte di prestiti in scadenza per 20 milioni di euro e di un prestito rimborsato anticipatamente per 5 milioni di euro. La struttura dei rendimenti delle nuove emissioni obbligazionarie è stata prevalentemente non tradizionale; queste strutture, peraltro, non espongono la clientela sottoscrittrice all'assunzione di rischi non correlati alla tipologia dello strumento.

Le obbligazioni

Nell'ambito degli accordi siglati dall'ABI e dalla Confindustria nel 2004, riguardanti le azioni e le iniziative volte al miglioramento di aspetti rilevanti e specifici della relazione tra imprese bancarie e del settore produttivo, nel corso dell'anno la Banca ha predisposto la concessione di finanziamenti rivolti a imprese fornitrici e/o venditrici del settore Information and Communication Technology e lo stanziamento di un plafond rotativo per favorire l'anticipazione dei crediti IVA vantati dalle aziende nei confronti dell'erario.

Gli impieghi

Le Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) denominate "Il Meglio Banca del Piemonte", verso le quali si è indirizzata maggiormente la clientela, hanno evidenziato nel 2005 risultati particolarmente soddisfacenti. Le linee di gestione sono costruite dalla selezione di oltre 900 Fondi e Sicav gestiti da Società tra le più autorevoli a livello mondiale e grandi case d'investimento italiane: Franklin Templeton Investments, SG Asset Management, Merrill Lynch Investment Managers, American Express, JP Morgan, Credit Agricole, Invesco, Morgan Stanley, Banque Pictet, Schroders, Fidelity Investments, Aletti Gestielle, Bipiemme, Anima, Gestnord, Generali Asset Management, Dexia Asset Management, HSBC Asset Management, Aviva Asset Management e MC Gestioni Sgr.

Il risparmio gestito

Ne "Il Meglio Banca del Piemonte" è stata introdotta una nuova linea, la "Linea Liquidità", che investe esclusivamente nel comparto monetario ed obbligazionario. L'obiettivo della costruzione di tale linea è quello di ampliare la gamma prodotti offerta dalla Banca e di soddisfare in modo più puntuale le esigenze della clientela con profilo di rischio basso. Complessivamente ad oggi le linee di GPF a disposizione della clientela sono undici.

Nell'ambito delle Gestioni di Patrimoni Mobiliari (GPM) è stata svolta nel corso dell'anno un'attività di razionalizzazione delle Linee sia nell'ottica di soddisfare le esigenze della clientela più sofisticata attraverso le linee flessibili, sia attraverso un'attività di integrazione delle linee esistenti con l'apertura della nuova linea denominata Ambra. Con essa la Banca porta a quattro l'offerta complessiva delle linee di Gestione di Patrimoni Mobiliari, arricchendo in tal modo la gamma della sua offerta anche in questo comparto.

Carte di pagamento

Nel corso degli ultimi anni il segmento delle carte rateali ha presentato una dinamica di crescita significativa, in gran parte dovuta alle caratteristiche di tali prodotti che consentono alla clientela del segmento privati un più ampio accesso al credito. In tale scenario la Banca nel corso dell'anno ha integrato l'offerta alla clientela, attraverso CartSì Choice Banca del Piemonte, la nuova carta rateale emessa da CartaSì con doppia linea di credito: una prima linea a saldo ed una seconda rateale con possibilità di scelta tra più piani di finanziamento per ciascuna operazione. Il prodotto - oggetto di specifiche campagne di vendita - è stato molto apprezzato dalla clientela.

Incassi e pagamenti

Nell'anno trascorso è stata stipulata una convenzione con la società Soris S.p.A., che si occupa dell'attività di riscossione dei tributi per conto del Comune di Torino. L'accordo prevede la possibilità per la clientela di effettuare il pagamento dell'ICI direttamente presso tutti gli sportelli della Banca.

Internet Banking e Remote Banking

Nel 2005 la piattaforma di Internet Banking HB-net è stata sostituita con la nuova versione HB-next. La realizzazione di questa attività dimostra il costante impegno della Banca verso il miglioramento dei servizi web offerti alla clientela. La nuova piattaforma si distingue per maggiori funzionalità, migliore fruizione del servizio e incremento della tutela del livello di sicurezza. Fra le nuove funzionalità si segnala il servizio di ricarica telefonica dei cellulari via web.

Per quanto riguarda il Corporate Banking Interbancario, è stato introdotto l'applicativo TLQ WEB, prodotto multiazienza, multiutente, multibanca e multilingua, che consente una più puntuale risposta alle esigenze informative e dispositive delle imprese medio grandi che necessitano di soluzioni evolute.

La Rete Territoriale ed il Sistema Multicanale

I servizi della Banca sono fruibili attraverso il sistema multicanale costituito da strutture fisiche - filiali, ATM, P.O.S. - e virtuali - Remote Banking, Internet Banking e Phone Banking.

Il sistema Multicanale della Banca pertanto è in grado di offrire alla propria clientela un servizio completo ed integrato, valorizzando i contenuti di relazione ed assistenza grazie alla banca tradizionale e presentando caratteristiche di efficienza ed innovazione attraverso sofisticati strumenti tecnologici.

Al 31/12/2005 i canali della Banca sono i seguenti:

- 51 filiali, di cui 35 nella provincia di Torino, 8 nella provincia di Alessandria e 8 nella provincia di Cuneo;
- 5 sportelli di tesoreria comunale; (la Banca effettua il servizio di Tesoreria Comunale per 16 Comuni ed il servizio di Tesoreria o di cassa per altri 11 Enti);
- 53 sportelli ATM (di cui 4 non coesistenti con sportelli bancari) abilitati ai circuiti Bancomat, Cirrus e carte di credito, nonché alle ricariche telefoniche virtuali Tim e Vodafone/Omnitel;
- 1.569 P.O.S. abilitati a tutti i circuiti nazionali ed internazionali (di cui 21 completamente virtuali con il servizio Bankpass Web);

-
- BancAction, il sito internet per i servizi informativi, di home banking e di trading on line (8.982 clienti attivi);
 - BPWeb (6.557 rapporti collegati) e BPMail (6.651 rapporti collegati per l'invio elettronico delle comunicazioni);
 - Pronto BP, la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Center (9.426 clienti attivi);
 - Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario (1.426 imprese collegate tra quelle in modalità attiva e passiva).

In particolare nel 2005, coerentemente con le previsioni del Piano Strategico Triennale, hanno iniziato ad operare due nuove filiali: dal 25 luglio la filiale di Pinerolo (TO) e dal 1° dicembre l'Agenzia n. 13 di Torino.

Infine, coerentemente con la razionalizzazione della rete distributiva multicanale indicata tra gli obiettivi strategici per il triennio 2005-2007, è stato stipulato un accordo volto a favorire la progressiva cessazione dei rapporti contrattuali in essere con i promotori finanziari non dipendenti.

Patti Chiari

Nel 2005 la Banca ha continuato a diffondere alla clientela con impegno e convinzione le iniziative del progetto "Patti Chiari - le banche cambiano", il progetto che annovera tra i suoi principali obiettivi maggiore trasparenza, comprensibilità e confrontabilità nel sistema dei rapporti tra l'industria bancaria e la società anche al fine di rafforzare il dialogo e consolidare la relazione che ogni giorno si instaura con la clientela.

Il processo di certificazione - ossia la valutazione da parte di un ente esterno indipendente della conformità ed efficacia dei processi attuati dalla Banca al fine di avviare e diffondere le iniziative Patti Chiari nei diversi livelli organizzativi e conseguentemente operativi, rispetto alle regole organizzative e di comunicazione approvate dal Consorzio Patti Chiari - ha impegnato attivamente la Banca per tutte e 8 le iniziative del Progetto.

Le iniziative coprono alcuni settori importanti dei rapporti banca-cliente: dall'amministrazione dei risparmi, ai finanziamenti alle piccole e medie imprese, agli incassi di assegni, al servizio bancomat, alle diverse tipologie di conti correnti per le famiglie.

La certificazione è stata ottenuta nell'aprile del 2005; la Banca ha inoltre positivamente superato la prima verifica di mantenimento della certificazione ad ottobre 2005 confermando così il suo continuo impegno verso la realizzazione degli obiettivi del progetto nei confronti della propria clientela.

Il sito internet Bancaction è stato costantemente aggiornato al fine di informare sulle singole iniziative, arricchendo la specifica area Patti Chiari con le indicazioni relative alla certificazione e con l'invito alla compilazione di uno specifico questionario al fine di conoscere l'opinione della clientela per poter continuamente migliorare la qualità dell'informazione offerta.

Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica

*Il sistema
informativo e
i processi*

Nel 2005 Cedacri S.p.A., outsourcer del sistema informativo della Banca, ha sostanzialmente concluso il processo di integrazione del proprio sistema informativo e dispone ora di un unico sistema cui fanno riferimento tutti i clienti, pur se con diversi livelli di utilizzo e di evoluzione. E' stato in particolare introdotto un nuovo ambiente operativo che permette di velocizzare e rendere più snella l'attività.

Numerosi sono stati gli interventi relativi ai processi, tra cui la regolamentazione della gestione del parco hardware e software della Banca e la disciplina delle modalità e tempistiche di archiviazione e macero dei documenti.

La Funzione Risorse ha poi proseguito le attività di c.d. "mappatura" (cioè parcelizzazione sino all'individuazione delle singole microfasi di lavoro) del processo produttivo, estendendola all'area Estero.

E' naturalmente proseguita la collaborazione con l'Ufficio Marketing e con le Funzioni Commerciali per l'introduzione di strumenti innovativi a supporto dell'attività commerciale, per il miglioramento dei prodotti esistenti e lo sviluppo di nuovi prodotti.

Continuità operativa

La gestione della continuità operativa comprende tutte le iniziative volte a ridurre ad un livello ritenuto accettabile i danni conseguenti a incidenti e catastrofi che colpiscono direttamente od indirettamente un'azienda.

Ai sensi della vigente normativa di vigilanza, entro il 31.12.2006 Banca del Piemonte dovrà predisporre un piano di continuità operativa per i processi ed i sistemi critici coerente con tutti i requisiti stabiliti dalla Banca d'Italia. Le attività sono in corso già dalla primavera del 2004 ed il loro completamento è previsto per l'autunno del 2006.

*Struttura
organizzativa*

Nel 2005 la struttura organizzativa della banca è stata profondamente rivista, in particolare nei settori commerciale al dettaglio e marketing.

Le logiche del cambiamento sono state volte principalmente a valorizzare la relazione con il cliente, differenziare i modelli di servizio per segmenti di clientela retail, orientare l'attività al presidio del cliente ed alla creazione del valore ridisegnando i processi chiave di acquisizione, gestione ed estinzione ed individuando chiare e precise responsabilità di processo, riorganizzare le attività di marketing e di presidio commerciale, decentrare i compiti attraverso l'arricchimento e l'allargamento delle mansioni, ulteriormente motivando e responsabilizzando le risorse ed aumentando le loro competenze.

In relazione alla nuova struttura sono stati quindi opportunamente adeguati i poteri di firma e di spesa attribuiti ai responsabili delle varie unità organizzative.

Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Il Comitato di Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 ha pianificato e realizzato, in collaborazione con la Funzione Internal Audit, due specifiche verifiche aventi per oggetto aree strettamente connesse all'ambito di applicazione della norma, verifiche che hanno affiancato quelle condotte in occasione delle ispezioni presso i punti operativi.

Per quanto riguarda la formazione, è stato messo a disposizione di tutto il personale un corso di autoformazione sulla materia, realizzato dall'Associazione Bancaria Italiana.

Internal Audit

L'attività ispettiva è prevalentemente indirizzata ai processi e, ancora più in dettaglio, alle attività caratterizzate da un maggior grado di rischio, sia in termini di frequenza dell'evento anomalo che in termini di entità del danno conseguente a detto evento.

Attività Ispettiva

Lo strumento che consente di indirizzare l'attività ispettiva è il "Modello di valutazione del sistema dei controlli"; modello introdotto nel corso del 2004 che permette, attraverso l'analisi dei processi, di misurare il grado di rischiosità delle attività analizzate, di verificare l'efficienza dei controlli posti in essere ed, infine, di indirizzare l'azione degli Ispettori sulle aree maggiormente esposte al rischio o meno presidiate dai controlli.

L'attività ispettiva si articola in ispezioni in loco, che comportano la presenza fisica dell'Ispettore presso l'unità organizzativa controllata, ed in controlli centralizzati, svolti normalmente "a distanza", utilizzando supporti prodotti centralmente (tabulati) o inviati dalle strutture interessate.

Nel corso delle ispezioni in loco non necessariamente vengono esaminate tutte le singole procedure o tutta la documentazione prodotta nella normale operatività, ma vengono privilegiate le attività ritenute critiche, così come nella scelta dei controlli centralizzati vengono privilegiati quelli caratterizzati da una rischiosità più elevata.

Alcuni dei controlli centralizzati, ed in particolare quelli volti a garantire l'attendibilità dei dati prodotti dal sistema informativo, sono svolti con regolare periodicità, dal momento che proprio la correttezza del dato di base è condizione essenziale dell'intero sistema.

Nel corso del 2005 la Funzione Internal Audit ha svolto 41 ispezioni in loco e 90 controlli centralizzati.

Le ispezioni in loco hanno interessato Punti Operativi, Funzioni/Uffici Centrali ovvero processi produttivi o parti di esso, per natura trasversali a più unità operative. Di queste, 5 sono state svolte unitamente al Collegio Sindacale, e 19 hanno riguardato i servizi di investimento, ai sensi del Regolamento Consob n. 11522/98 e successive modifiche ed integrazioni.

Relativamente ai controlli centralizzati, 16 hanno avuto per oggetto i servizi di investimento, 47 le unità organizzative centrali, 25 la rete periferica e 2 le attività esternalizzate.

*Privacy e
sicurezza logica*

E' stato redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS) per il 2005, ai sensi dell'art. 34 e dell'allegato B - Disciplinare Tecnico, regola 19 del Codice della Privacy, D. Lgs. 196/03, presentato e illustrato nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2005.

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 corso del 2005 sono pervenuti 38 reclami. Di questi, 30 hanno avuto come comune denominatore l'investimento effettuato dai clienti in titoli obbligazionari italiani emessi da società attualmente oggetto di ristrutturazione finanziaria ovvero in titoli obbligazionari esteri emessi da Stati rivelatisi insolventi.

L'analisi effettuata in merito a dette operazioni di investimento ha indotto a ritenere che generalmente il comportamento tenuto dalla banca nell'eseguire quanto disposto dai clienti sia stato corretto. L'esame dell'evoluzione dei dati, considerando che la maggior parte dei reclami riguardano una problematica che coinvolge in modo generalizzato il sistema bancario e finanziario, indica un andamento sostanzialmente stabile e circoscritto dei reclami ricevuti nel tempo. Dall'analisi e dalla valutazione complessiva dei reclami ricevuti non sono comunque emerse carenze procedurali, organizzative o comportamentali.

Controllo di gestione e Risk Management

La Banca adotta una politica volta a minimizzare l'esposizione ai rischi finanziari, per mezzo dell'adozione di un sistema di limiti, di primo e secondo livello, previsto dal Sistema dei Controlli Interni (S.C.I.) approvato dal Consiglio di Amministrazione.

La struttura di Risk Management ha il compito di controllare i rischi di mercato attinenti l'attività creditizia e finanziaria.

Oltre al rischio di credito, che 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.

La Funzione Controllo di Gestione e Risk Management - collocata 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. Nel corso del 2005 il valore medio della potenziale riduzione è risultato pari a circa 733.000 euro, con livelli massimi e minimi nell'anno pari rispettivamente a 849.000 euro e 624.000 euro.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, nel corso dell'anno il portafoglio a medio-lungo termine è stato caratterizzato da una prevalenza delle poste attive rispetto alle corrispondenti poste passive pari mediamente a circa 63 milioni di euro (24,7%).

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse viene effettuata una 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%). Tale misura viene prodotta - con periodicità giornaliera - relativamente ai titoli di proprietà della Banca (con un valore medio nel corso dell'anno pari a circa 22.000 euro), alle partecipazioni, ai depositi interbancari ed alla posizione in cambi.

V.A.R. e rischi di mercato

A fine 2005 il portafoglio titoli di proprietà era composto esclusivamente da BTP, CCT, Obbligazioni bancarie italiane, altre Obbligazioni nonché Fondi e Sicav con rating minimo A (Standard & Poor's).

Rischio di emittente

Nel 2005 sono iniziate le attività finalizzate alla stima del capitale assorbito suddiviso per linee di business. In particolare, sono stati analizzati: il portafoglio crediti clientela, il c.d. "trading book" (ovvero i titoli di proprietà ed i depositi interbancari) e le partecipazioni; è stato anche misurato il capitale assorbito dal rischio operativo (il cui monitoraggio prosegue grazie anche alla realizzazione del progetto ABI "D.I.P.O. - Data Base Italiano delle Perdite Operative").

Misurazione dell'assorbimento di capitale

E' stata inoltre effettuata una prima misurazione del c.d. R.O.R.A.C. (Return On Risk Adjusted Capital). Le misurazioni saranno progressivamente affinate.

Il monitoraggio dei rischi comprende anche 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.

Nel corso dell'anno è stata ulteriormente estesa l'attività volta alla misurazione dei costi unitari di prodotto; di conseguenza, è stata arricchita anche la procedura di redditività cliente.

Redditività analitica

La reportistica gestionale è come di consueto stata oggetto di un continuo affinamento ed arricchimento, in considerazione dell'evoluzione qualitativa e quantitativa dell'operatività della Banca.

E' stata ulteriormente arricchita la specifica reportistica derivante dalla procedura di Credit Rating System (CRS), volta a rappresentare la distribuzione della clientela per classe di rating e filiale nonché a stimarne la rischiosità in termini di rating medio, probabilità di default media e perdita media attesa; di rilievo la misurazione dei tassi di break even per rating suddiviso tra imprese corporate e PMI.

Rating interno

International Accounting Standards (IAS)

Il Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, attuazione dell'art. 25 della Legge Comunitaria per il 2003 in tema di applicazione degli IAS prevede per le banche e per le società finanziarie vigilate dalla Banca d'Italia l'obbligo di applicazione degli IAS ai bilanci consolidati delle capogruppo, sia quotate che non quotate a partire dal 31 dicembre 2005, e l'obbligo di applicazione degli IAS per i bilanci individuali a partire dal 31 dicembre 2006. E' inoltre prevista la facoltà di applicare gli IAS ai bilanci individuali già dal 31 dicembre 2005, facoltà di cui la Banca non ha ritenuto di avvalersi.

L'applicazione degli IAS ha coinvolto e coinvolgerà pesantemente ed in modo trasversale tutte le aree della Banca in collaborazione con la Società di Revisione e con l'outsourcer del sistema informativo.

Con il progressivo avvio da parte dell'outsourcer della fase di test delle procedure informatiche necessarie, nel corso del 2005 gli organi tecnici della Banca in collaborazione con la Società di Revisione hanno effettuato una prima stima di massima degli impatti che l'adozione dei nuovi principi contabili produrrebbe sulle poste patrimoniali e sul patrimonio di vigilanza con riferimento al 31.12.2004.

Non sono stati rilevati impatti complessivamente significativi; in particolare, al momento non emerge alcun problema relativamente al rispetto dei requisiti di adeguatezza patrimoniale, anzi viene leggermente migliorata la forte patrimonializzazione della Banca.

Risorse Umane e Formazione

Nel corso del 2005 sono state assunte 30 risorse, ricorrendo per 12 di loro al contratto di inserimento di cui al D. Lgs. 276/2003 e per 10 di loro a contratti a tempo determinato; vi sono state 21 cessazioni. Il personale in forza è passato da 393 a 402 persone - di cui 10 maternità - con un incremento del 2,29 %.

L'organico a fine esercizio è così composto: 383 persone a tempo indeterminato di cui 25 con contratto part-time, 10 con contratto d'inserimento e 9 a tempo determinato.

L'età media del personale in organico al 31/12/2005 è di poco superiore ai 36 anni, mentre la percentuale del personale femminile è salita al 45%. L'anzianità aziendale media è pari a poco più di 10 anni.

Con l'Accordo del 12 febbraio 2005 - che realizza un efficace equilibrio fra le esigenze di competitività delle imprese bancarie e quelle di salvaguardia del potere di acquisto delle retribuzioni - si è conclusa una lunga e articolata trattativa per il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale (ccnl) per i Quadri Direttivi e per il personale delle Aree Professionali.

Per quanto concerne il trattamento economico è stata confermata la linea tesa a definire una dinamica delle retribuzioni coerente con in principi del Protocollo sulla politica dei redditi del luglio 1993 stabilendo un aumento retributivo complessivo a regime, per il periodo 2004-2005, del 5,8%. Per quanto concerne gli aspetti normativi, l'accordo è inter-

*Il contesto
normativo*

venuto sulla generalità degli istituti rivedendo ed arricchendo la relativa strumentazione contrattuale tra cui spicca l'introduzione dell'apprendistato professionalizzante.

Infatti dopo l'accordo interconfederale per la messa a regime dei contratti di inserimento e reinserimento, nel corso del 2005, grazie a specifici interventi negoziali tra le parti sociali, è diventato operativo un altro istituto previsto dalla c.d. Legge Biagi: il contratto di apprendistato ed in particolare nella forma più importante dell' "apprendistato professionalizzante". Sulla base dell'accordo di rinnovo del ccnl del 12 febbraio 2005 e del successivo verbale di accordo del 23 giugno, pur in assenza della disciplina Regionale sui profili formativi, il contratto di apprendistato professionalizzante è diventato concretamente utilizzabile da parte delle aziende del settore: dal 9 gennaio 2006 anche in Banca del Piemonte è stata assunta la prima risorsa con tale tipologia contrattuale.

Il 19 aprile 2005 è stato poi firmato l'accordo di rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro per i dirigenti dipendenti dalle imprese creditizie, finanziarie e strumentali, seguendo i medesimi criteri già definiti per il restante personale.

Si segnala inoltre che in data 29 luglio 2005 è stata presentata dalle Organizzazioni Sindacali Aziendali (OO.SS.) la piattaforma di richieste per il rinnovo del Contratto Integrativo Aziendale (CIA). Successivamente il 13 ottobre 2005 si è conclusa con esito positivo la prevista verifica sulla conformità ai termini stabiliti dal ccnl delle richieste presentate dalle OO.SS.; con l'occasione ed in relazione al mutato contesto di riferimento, la Banca ha provveduto a dare disdetta del CIA, peraltro scaduto, del 30/04/87. Le trattative per il rinnovo del CIA sono tuttora in corso.

L'impegno dedicato alla formazione è proseguito con determinazione; nel corso dell'anno sono state infatti effettuate oltre 1.500 giornate/uomo di formazione, pari al 35% in più dell'anno precedente.

La formazione

Gli interventi formativi sono stati molteplici. In particolare sono da segnalare - sia per la durata che per le risorse coinvolte - la formazione erogata con metodologia e-learning a tutto il personale sulla Responsabilità Amministrativa delle Banche, i corsi relativi al progetto Patti Chiari ed in particolare la formazione ai c.d. "diffusori" ed il mantenimento delle conoscenze per il restante personale di filiale, il corso "antirapina", la formazione al personale di nuova o recente assunzione, il corso in materia di strumenti e mercati finanziari, la formazione sul Credit Rating System e quella manageriale per Private Bankers (maggiori dettagli sono indicati nella sezione "Responsabilità Sociale" a pag. 47).

Anche nel 2005 i sistemi premianti hanno riguardato tutto il personale della Banca con lo scopo di motivare le risorse, determinare un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e mantenere un forte "spirito di squadra". Anche alla luce del protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario, sono stati per la prima volta inseriti obiettivi di qualità, in particolare in termini di ore di formazione effettuate.

I sistemi premianti

Nel complesso i risultati dei sistemi premianti per il personale commerciale riferiti all'anno 2005 sono stati veramente soddisfacenti; le filiali che hanno raggiunto gli obiettivi incentivati sono salite da 28 a 32. Ben 34 filiali hanno raggiunto il sistema premiante su obiettivi specifici nell'area del risparmio gestito. Inoltre anche il sistema premiante per il personale non commerciale di Sede Centrale ha dato i suoi frutti: grazie alla buona collaborazione con le filiali il monte premi è stato determinato nella misura massima prevista.

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 171.822 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 ha aggiornato la formazione del personale addetto alle operazioni antincendio, primo soccorso e dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS). Con riferimento al rischio rapina, la Banca ha inoltre organizzato un ciclo di corsi, rivolti a tutto il personale di "front office" di filiale, finalizzati a sensibilizzare il personale stesso circa la tematica della sicurezza, intesa sia come prevenzione dell'evento rapina che come gestione dell'evento stesso. E' stata anche distribuita a tutto il personale la guida antirapina redatta dall'ABI.

Nel corso dell'anno si sono svolti 13 incontri tra i componenti del Servizio Prevenzione e Protezione (SPP) ed il Responsabile del Servizio (si tratta di un consulente esterno) di cui 2 con la presenza del Medico Competente. Il SPP ha effettuato inoltre visite presso alcuni punti operativi unitamente al Medico Competente ed agli RLS.

Sulla materia si segnala in particolare l'introduzione, a seguito dell'entrata in vigore - il 10 gennaio 2005 - delle prescrizioni dell'art. 51 della Legge 3/2003, del divieto di fumo presso tutti i locali della Banca.

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Le immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 719.810 euro), ammontano a 1.007.077 euro; la voce evidenzia una riduzione del 2,11% sull'esercizio precedente.

Nel corso del 2005 sono stati sostenuti costi di ristrutturazione di locali non di proprietà per 354.403 euro; più in dettaglio, 312.209 euro sono relativi alle nuove filiali aperte nell'anno (Pinerolo, in provincia di Torino, e Agenzia n. 13 di Torino). Inoltre, nel corso dell'anno sono stati effettuati lavori di ristrutturazione presso l'Agenzia di Cuneo con un esborso di 37.671 euro.

Sono stati poi sostenuti costi per acquisizione di programmi di elaborazione dati per 343.718 euro.

Le immobilizzazioni materiali, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 1.630.317 euro), ammontano a 20.039.148 euro e sono composte da immobili per 18.436.704 euro e da mobili, macchine ed impianti per 1.602.444 euro; la voce evidenzia un lieve aumento sull'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni materiali

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobili per 690.439 euro. Gli investimenti principali riguardano i lavori effettuati per il completamento della ristrutturazione dell'Agenzia di Via Roma n. 66 a Casale Monferrato (AL) per 196.255 euro, i lavori di ristrutturazione ed ampliamento della Sede Centrale di Torino per 261.906 euro ed i lavori di ristrutturazione dell'Agenzia n. 1 di Torino per 120.115 euro.

Gli immobili

Per quanto riguarda i mobili, l'investimento di 172.960 euro è relativo per la maggior parte all'apertura delle nuove filiali di cui sopra.

I mobili

Gli investimenti in macchine ed impianti sono stati di 945.846 euro: essi hanno riguardato per 603.274 euro attrezzature EDP e per 342.572 euro impianti ed attrezzature varie.

Le macchine e gli impianti

Oltre alle normali installazioni volte a sostenere la crescita della Banca, sono state interamente sostituite attrezzature EDP ormai inadeguate (personal computer e stampanti) presso 15 punti operativi ed è stato ulteriormente innalzato il grado di sicurezza della rete aziendale. Tra gli altri investimenti si segnala in particolare l'acquisto di apparecchiature bancomat per 130.268 euro.

* * *

Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni EDP per 122.882 euro di costo storico nonché attrezzature varie per 240.743 euro di costo storico.

Dismissioni

Risultati economici

	2005	2004	Var. %
Margine di interesse	32.190.324	30.563.384	5,32%
Profitti da operazioni finanziarie	926.835	927.215	-0,04%
Margine sui servizi	23.867.018	20.859.421	14,42%
<i>Margine di intermediazione</i>	<i>56.984.177</i>	<i>52.350.020</i>	<i>8,85%</i>
Costi generali ed amm.ti	(37.911.348)	(35.132.434)	7,91%
- di cui spese per il personale	(20.295.294)	(19.024.489)	6,68%
- di cui altre spese amm.ve	(15.265.927)	(13.606.530)	12,20%
- di cui rett. di valore su imm. materiali ed immateriali	(2.350.127)	(2.501.415)	-6,05%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	(33.649)	-100,00%
<i>Risultato di gestione</i>	<i>19.072.829</i>	<i>17.183.937</i>	<i>10,99%</i>
Perdite su crediti e accantonamenti per rischi su crediti, riprese di valore su crediti, accantonamenti per rischi ed oneri	(4.490.585)	(4.022.022)	11,65%
<i>Utile delle attività ordinarie</i>	<i>14.582.244</i>	<i>13.161.915</i>	<i>10,79%</i>
Saldo proventi ed oneri straordinari	848.138	481.964	75,98%
Imposte sul reddito	(6.337.325)	(5.617.900)	12,81%
<i>Utile netto</i>	<i>9.093.057</i>	<i>8.025.979</i>	<i>13,30%</i>

L'andamento dei risultati reddituali è stato soddisfacente ed in linea con le previsioni di inizio 2005.

L'incremento del margine di interesse è correlato alla brillante crescita dei volumi operativi, mentre è proseguito in misura maggiore delle attese il processo di riduzione dei margini già da tempo in atto in un mercato sempre più concorrenziale.

Nel margine di interesse sono compresi 2.815.766 euro di differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso insito nei prestiti obbligazionari e 878.271 euro di differenziali negativi su operazioni di copertura del rischio di tasso insito nei mutui. Si tratta delle competenze maturate nei confronti delle controparti con le quali sono stati stipulati i contratti di copertura: i differenziali positivi riducono il costo della raccolta in obbligazioni, mentre i differenziali negativi riducono il rendimento dell'impiego in mutui.

I profitti da operazioni finanziarie sono in linea con il 2004 ed hanno evidenziato nel complesso un risultato inferiore alle previsioni. Le svalutazioni su titoli sono in significativo incremento; esse rappresentano peraltro circa lo 0,2% della media del portafoglio titoli di proprietà ed in larga prevalenza sono riferite a titoli di stato a tasso variabile. Gli utili su operazioni in cambi confermano la crescente operatività del comparto con un aumento del 13,54%.

Il margine dei servizi evidenzia nel complesso una crescita sull'esercizio precedente lievemente superiore alle previsioni: l'incremento dei ricavi è pressoché esclusivamente da ricondursi all'aumento dei volumi. La riduzione dei costi per servizi è prevalentemente dovuta alla progressiva cessazione dei rapporti contrattuali in essere con i promotori finanziari.

A fronte di una sostanziale stabilità del margine sui servizi di intermediazione creditizia, buoni incrementi fanno registrare i margini connessi alla gestione ed all'amministrazione dei risparmi ed ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie.

La crescita dei costi generali e ammortamenti (compresi gli ammortamenti sugli immobili e quelli anticipati) è risultata lievemente al di sotto delle previsioni; in percentuale del margine di intermediazione l'aggregato passa dal 67,1 al 66,5.

Le spese per il personale aumentano del 6,68%, a fronte di un incremento dell'organico medio del 2,60% e del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. L'andamento delle altre spese amministrative e degli ammortamenti, è in crescita del 9% circa ed è correlato, oltre che al consueto sviluppo delle attività e dei volumi della Banca, al significativo aumento della voce "imposte indirette e tasse" (+25,64%) conseguente agli incrementi tariffari introdotti sull'imposta di bollo nel corso del 2005.

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

- 719.810 euro di ammortamenti su immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale;
- 628.241 euro di ammortamenti su immobili;
- 1.002.076 euro di ammortamenti su mobili, macchine ed impianti, di cui 393.824 euro per ammortamenti anticipati, ritenuti peraltro congrui per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

Nel 2004 erano presenti 33.649 euro di rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie, relativi alla svalutazione della partecipazione detenuta nella Investment Bank Luxembourg S.A. (pari all'1,00%).

Il costo del credito è risultato nel complesso inferiore sia al 2004 che alle previsioni.

Il saldo proventi ed oneri straordinari del 2005 comprende, tra l'altro, la contabilizzazione di attività per imposte anticipate (243.801 euro), l'impatto positivo sull'esercizio relativo all'accordo volto a favorire la progressiva cessazione dei rapporti contrattuali in essere con i promotori finanziari non dipendenti (241.872 euro) e la riduzione del fondo oneri futuri dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali (438.589 euro).

Il carico fiscale, pur ancora elevato, scende di 10 punti base.
Il R.O.A. (Utile su Totale Attivo) al lordo delle imposte sul reddito si attesta all'1,3 % (contro l'1,2% del 2003), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari allo 0,8% (contro lo 0,7% del 2004).

Il R.O.E. (Utile su Patrimonio Netto) al lordo delle imposte sul reddito si attesta al 18,0% (contro il 17,1% del 2004), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari al 10,6% (contro il 10,1% del 2004).

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato

Secondo le previsioni della Commissione Europea e di *Consensus* l'economia italiana dovrebbe crescere nella media del 2006 ad un tasso di poco superiore all'1%, contro il 2% previsto per l'area euro. La dinamica del PIL sarebbe sostenuta da una ripresa delle esportazioni che, pur continuando a crescere meno del commercio mondiale si svilupperebbero nella media dell'anno di quasi il 5%. L'inflazione, misurata dall'indice armonizzato dei prezzi al consumo, non si dovrebbe scostare da quanto previsto per l'area euro, pari a poco più del 2% nella media del 2006.

La Banca

La revisione della struttura organizzativa dell'area commerciale, l'utilizzo di più moderne ed appropriate tecniche di vendita e di analisi dei mercati, il miglioramento del reporting costituiscono alcuni degli elementi fondamentali a supporto della crescita prevista per il 2006.

Proseguiranno il miglioramento della professionalità complessiva delle risorse umane, l'ulteriore sviluppo e razionalizzazione della rete distributiva multicanale, l'ulteriore selettivo ampliamento della gamma dei prodotti ed il continuo miglioramento dei processi produttivi.

Sulla base di questi presupposti potrà proseguire lo sviluppo dinamico - patrimoniale ed economico - che ha contraddistinto gli ultimi anni.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

*Legge 262/2005
sulla c.d. "tutela
del risparmio"*

Con l'approvazione della Legge 262/2005 recante "Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari" si è concluso il lungo e complesso iter del c.d. "disegno di legge sul risparmio".

La Legge in discorso interviene significativamente su molteplici profili di interesse per le imprese bancarie, sia in veste di società, sia in veste di emittenti, intermediari, soggetti vigilati. Il provvedimento è entrato in vigore il 12 gennaio 2006; successivamente, alcuni dei termini ivi indicati sono stati posticipati al 17 maggio 2006.

La Banca ha istituito un gruppo di lavoro volto ad approfondire - in stretto contatto con l'Associazione Bancaria Italiana - le innovazioni normative ed a prevederne la loro corretta applicazione.

Nei primi mesi del 2006 sono stati emessi e interamente sottoscritti due prestiti obbligazionari a tasso fisso con medesima durata per un importo complessivo di 25 milioni di euro.

Le obbligazioni

Nella riunione tenuta il 2 marzo 2006 il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha deciso di aumentare di 25 punti base, al 2,50%, il tasso minimo di offerta applicato alle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema. Anche i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la banca centrale sono stati innalzati di 2 punti base, rispettivamente al 3,50% ed all'1,50%. La decisione del Consiglio Direttivo tiene conto dei rischi al rialzo per la stabilità dei prezzi individuati sulla base dell'analisi economica e monetaria. L'adeguamento dei tassi di interesse contribuirà ad assicurare che le aspettative di inflazione a medio-lungo termine nell'area dell'euro restino saldamente ancorate a livelli coerenti con la stabilità dei prezzi.

I tassi

L'Associazione Task Force Argentina (TFA, associazione per la tutela degli investitori in titoli argentini alla quale al 27 febbraio 2006 partecipano 466 banche tra cui la Banca del Piemonte) ha comunicato ufficialmente il 2 marzo 2006 l'avvio della procedura per il ricorso arbitrale presso l'International Centre for Settlement of Investment Disputes (ICSID, organismo arbitrale conciliativo, istituito presso la Banca Mondiale, competente a risolvere le controversie in materia di investimenti tra investitori e stati sovrani aderenti, costituito da 154 stati tra cui l'Italia e l'Argentina) a difesa degli investitori italiani in titoli della Repubblica Argentina.

Task Force Argentina

In data 9 marzo 2006 la Banca ha sottoscritto con la TFA la convenzione che disciplina le modalità di raccolta e di gestione delle adesioni pervenute dagli investitori che intendono aderire alla procedura arbitrale.

In data 20 febbraio 2006 si è conclusa una verifica fiscale iniziata il 16 gennaio 2006, condotta da due Funzionari dell'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale del Piemonte. Non sono emerse problematiche di particolare rilievo.

Verifica fiscale

E' stato presentato ed illustrato al Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2006 il Documento Programmatico sulla Sicurezza aggiornato per l'anno 2006.

Privacy

* * *

Progetto di destinazione dell'utile di esercizio

Utile di esercizio	9.093.057
Alla Riserva Legale 15%	(1.363.959)
residuano	<u>7.729.098</u>
Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 28, 2° comma dello Statuto Sociale)	(772.910)
residuano	<u>6.956.188</u>
Alle 4.980.000 azioni privilegiate: 0,30 euro ciascuna (dividendo preferenziale ai sensi dell'art. 28, 3° comma dello Statuto Sociale)	(1.494.000)
residuano	<u>5.462.188</u>
Al Fondo erogazioni liberali	(75.000)
residuano	5.387.188
Alla riserva straordinaria	(5.387.188)
	=====

La quota di utile di esercizio destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca è pari a 6.751.147 euro ed al 74,25%.

La destinazione di una quota di utile di esercizio al Fondo erogazioni liberali testimonia la conferma dell'attenzione dedicata al supporto delle iniziative nel campo medico, assistenziale, religioso, culturale, artistico e sportivo che si svolgono sul territorio.

* * *

Signori Azionisti,

al termine di questa relazione desideriamo sinceramente esprimere a tutto il personale il vivo apprezzamento per la qualità dell'impegno profuso che, unitamente al forte senso di responsabilità ed allo "spirito di squadra" dimostrato, hanno costituito elementi essenziali per il conseguimento dei risultati raggiunti.

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

La nostra sincera e riconoscente gratitudine va alla Banca d'Italia, ed in particolare al Direttore della Sede di Torino Dott.ssa Anna Maria Ceppi ed ai Suoi Collaboratori, per la costante attenzione, l'ampia disponibilità e l'elevata professionalità con le quali seguono la nostra attività.

* * *

Signori Azionisti,

il Presidente dott. Vittorio Venesio ha reso noto al Consiglio che, nell'approssimarsi del compimento dell'ottantesimo anno di età e dopo 51 anni - tra Amministratore Delegato e Presidente della Banca - ritiene giunto il momento di rallentare le proprie attività e quindi intende rassegnare le proprie dimissioni con effetto dalla prossima assemblea.

In questa occasione desideriamo ricordare con stima ed affetto l'operato del Dott. Vittorio Venesio, le sue qualità professionali, la sua forte volontà di mantenere la banca indipendente, la sua grande e continua attenzione alla forte patrimonializzazione, la sua trasparenza, la sua profonda cultura: gli esprimiamo quindi un sincero e profondo ringraziamento per il lungo, costante, solido contributo offerto in oltre mezzo secolo di attività.

Anche il Vice Presidente Dott. Francesco Davitti ha informato il consiglio della sua intenzione di rassegnare le proprie dimissioni con effetto dalla prossima assemblea, essendo ormai prossimo al settantanovesimo anno di età. Il Dott. Davitti - entrato in Banca nel 1949 - dal 1977 al 1989 ha ricoperto la carica di Direttore Generale e dal 1990 ricopre la carica di Vice Presidente: anche a lui vadano i nostri sinceri ringraziamenti e la nostra stima.

Il Consiglio di Amministrazione

Responsabilità Sociale

Introduzione

“La responsabilità sociale è una modalità di gestione strategica dell'impresa, orientata in senso multistakeholder, cioè attenta a generare valore non solo per gli azionisti/soci ma per tutti coloro che con essa intrecciano relazioni quotidiane: ad esempio clienti, dipendenti, fornitori, investitori, comunità locale, istituzioni, generazioni future e ambiente. Ogni impresa ha propri specifici interlocutori che contribuiscono alla realizzazione dei suoi obiettivi e che influenzano e/o vengono influenzati dalle sue scelte ed attività. La gestione delle diverse relazioni può promuovere uno sviluppo positivo in termini di credibilità e reputazione, in un'ottica di reciproco vantaggio. La responsabilità sociale, quale strategia di business e di gestione, non può che rispondere ad una scelta volontaria dell'impresa che si traduce nelle più diverse policy dell'azienda, in funzione dei diversi business e casi aziendali.

Ugualmente volontaria è l'adozione di diversi strumenti e metodologie che le imprese bancarie possono utilizzare a supporto delle singole strategie di CSR (Corporate Social Responsibility): carta valori, codice etico, comitato etico, formazione CSR, rendicontazione - bilancio sociale, né la loro adozione esaurisca in sé la responsabilità sociale: piuttosto, l'utilizzo di indicatori consente alle imprese bancarie interessate di rendicontare ai propri interlocutori il miglioramento continuo dei processi di csr in corso.”

Quanto sopra è tratto dai principi espressi all'interno di un documento predisposto nell'ambito del gruppo di lavoro ABI sulla CSR - e condiviso dal Comitato Esecutivo dell'Associazione nel marzo 2005 - con lo scopo di rappresentare al meglio il significato generale della responsabilità sociale e dell'adozione dei suoi possibili strumenti.

Anche la Banca del Piemonte è consapevole degli effetti che la propria attività può generare sui diversi interlocutori e di come questi ultimi possano a loro volta influenzare la sua performance globale, il suo successo e la sua sostenibilità nel tempo.

In questo contesto si inserisce l'attenzione che la Banca ha dedicato alla responsabilità sociale d'impresa, come ulteriore leva di miglioramento, innovazione e sviluppo del proprio business e questa “sezione colorata” mette in risalto e riepiloga le attività socialmente responsabili effettuate nel 2005 con l'obiettivo di renderVi partecipi tutti gli interlocutori.

* * *

Anzitutto è proseguita la partecipazione attiva della Banca al Gruppo di Lavoro interbancario sulla CSR promosso dall'Associazione Bancaria Italiana che rappresenta più dell'80% del totale attivo di sistema, con una copertura degli sportelli sul territorio nazionale pari all'82,2%.

In tale ambito sono da segnalare diverse iniziative che hanno coinvolto, pur indirettamente, la Banca del Piemonte nel 2005 consentendo anzitutto di mantenere una visuale allargata sul mondo della CSR valorizzando una cultura sempre più diffusa e condivisa sul tema. Si segnalano in particolare:

- Lo sviluppo di un progetto di ricerca con l'obiettivo di identificare le azioni/iniziative di CSR potenzialmente più rilevanti per l'industry bancaria attraverso l'individuazione di un campione di imprese (bancarie e non) "esemplari" rispetto a classi di azioni/iniziative, identificate come rilevanti, oggetto di indagine. Tale attività consentirà, tra l'altro, di ottenere una descrizione dei "casi di eccellenza" ed una profilatura delle "best practices" individuate in un'ottica di replicabilità dei processi eccellenti alla realtà del sistema bancario italiano;
- La partecipazione al primo forum bancario nazionale sulla Responsabilità Sociale d'Impresa organizzato il 3 e 4 ottobre 2005 a Roma, evento che mira a divenire un punto di riferimento annuale per il dibattito e il confronto sulla responsabilità sociale, per tutti gli attori coinvolti. Il Forum si è sviluppato attraverso due sessioni plenarie e 6 parallele nel corso delle quali si sono approfondite le connessioni tra CSR e risorse umane, modelli di governance bancaria, performance finanziaria, accountability e microfinanza;
- La compilazione, nel dicembre 2005, di un questionario di monitoraggio "Banche e CSR" sulle varie iniziative intraprese in materia;
- La partecipazione di ABI al CSR Forum italiano, organismo multistakeholder istituito presso il Ministero del Lavoro e delle politiche sociali nell'ambito del progetto governativo CSR-SC (Social Commitment).
Durante il primo anno ABI ha partecipato ai tavoli tecnici nati per diffondere la cultura della CSR e facilitare lo scambio di esperienze e best practices, promuovere la trasparenza e la convergenza delle pratiche e degli strumenti di CSR (set di indicatori) ed in materia di CSR e sviluppo sostenibile.
Dai lavori emerge la condivisione tra gli attori coinvolti (associazioni di categoria, rappresentanze sindacali, associazioni dei consumatori, università, organizzazioni non governative) su alcuni punti fondamentali tra i quali:
 - a) l'importanza che la promozione della CSR avvenga su base volontaria ma non discrezionale
 - b) la necessità di sviluppare un approccio al tema che, focalizzato sull'efficienza e la competitività, tenga conto delle peculiarità del sistema produttivo italiano costituito per la maggior parte da imprese piccole e medie (PMI)

- c) la corretta interpretazione e messa in pratica della responsabilità sociale, intesa come parte integrante dell'attività dell'impresa e non come qualcosa di "accessorio", dunque verso il superamento del concetto di filantropia
 - d) la percezione che la CSR sia un costo troppo oneroso, un vincolo aggiuntivo, in special modo per le PMI
 - e) la difficoltà di misurare i possibili ritorni della CSR con cui monitorare il valore creato rispetto ai costi sostenuti ed alle risorse impiegate;
- L'avvio di un progetto di redazione della "Guida al processo di rendicontazione non finanziaria per le Banche" che mira ad essere uno strumento di riferimento metodologico e di supporto operativo per le banche che intendono intraprendere un processo di rendicontazione sociale e ambientale.

Identità aziendale e valori

"I rapidi cambiamenti intervenuti nello svolgimento dell'attività bancaria ed i contorni di grande complessità che connotano da tempo la nostra professione, hanno indotto la nostra Banca a riassumere i principi che ormai da più di 90 anni ispirano il nostro agire quotidiano."

Codice Etico

Inizia così il Codice Etico della Banca del Piemonte deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27/03/2003 nell'ambito delle attività messe in atto per adempiere - tra l'altro - a quanto previsto dal D. Legislativo 231/2001 in tema di responsabilità amministrativa delle società.

Il codice individua i valori essenziali del nostro modo di essere e fare banca e indica i comportamenti attesi da tutto il personale nei rapporti con i clienti, attuali o potenziali, con i colleghi, con i collaboratori, i fornitori e le pubbliche autorità precisando che non saranno in alcun modo tollerati non solo comportamenti illegali ma neanche quelli eticamente riprovevoli.

In particolare l'attività della Banca avrà sempre presente i seguenti principi:

- valorizzare la crescita professionale e personale delle risorse umane, stimolandone l'orientamento verso livelli di eccellenza, nel quadro di comportamenti eticamente corretti;
- rispettare le regole dell'organizzazione, tenendo conto dell'ottimizzazione dei costi e delle risorse;
- rimanere fedeli ai principi di un sano esercizio della nostra attività ed essere pertanto una banca solida, affidabile, esperta, trasparente, aperta alle innovazioni, interprete dei bisogni dei clienti;
- perseguire gli interessi aziendali nel rispetto di leggi e dei regolamenti, mantenendo comportamenti leali e corretti, mirando ai massimi livelli di integrità professionale;
- coltivare il prestigio aziendale quotidianamente, tenendo presente che la reputazione acquisita è preziosa e per ciò stesso fragile, evitando quindi comportamenti anche solo apparentemente scorretti.

Il Codice Etico conferma l'intenzione di difendere ed affermare la continuità della propria reputazione, attraverso la professionalità, la correttezza e la trasparenza del modo di svolgere l'attività, valori da sempre ritenuti fondamentali come confermato dall'adesione "storica" ad una serie di associazioni, protocolli e codici di comportamento.

Ricordiamo sinteticamente:

- Il Codice di condotta europeo per i mutui casa;
- L'Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini.;
- 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;
- Il Codice di comportamento nei rapporti Banche/imprese in crisi;
- Il Protocollo d'intesa sulla prevenzione del fenomeno dell'usura e del racket tra ABI, Ministero dell'Interno, Coordinamento Nazionale Confidi, Associazioni di categoria degli operatori economici, Consulta nazionale Antiusura, Federazione Italiana delle Associazioni Antiracket, Adventum (Fondazione costituita dall'Unione delle Chiese Avventiste).

Inoltre il 30 maggio 2005 è stato sottoscritto dall'ABI, dai Prefetti della Regione Piemonte ed anche dalla Banca del Piemonte il "Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in Banca nella Regione Piemonte". Il protocollo ci impegna a segnalare alle forze dell'ordine una serie di informazioni rilevanti per la sicurezza e ad adottare misure di sicurezza nell'ambito dei sistemi di controllo all'ingresso della dipendenza, dei dispositivi di ausilio per le forze dell'ordine, dei dispositivi per disincentivare la commissione dell'atto criminoso, ecc.

Nell'ambito delle iniziative del consorzio ABI Energia, consorzio che si prefigge l'obiettivo di ottimizzare la gestione e l'utilizzo dell'energia in Banca, sono da segnalare due corsi di formazione ai quali hanno partecipato colleghi dell'Ufficio Acquisti e Logistica nel corso del 2005:

- Introduzione all'Energy Management, iniziativa formativa con l'obiettivo prioritario di fornire i primi strumenti per una corretta gestione dell'energia, affrontandone gli aspetti salienti, che contemplano l'inquadramento normativo, l'acquisto alle migliori condizioni sul libero mercato, l'analisi e la riduzione dei consumi;
- La postazione di lavoro in banca tra risparmio energetico ed ergonomia, con lo scopo di fornire conoscenze e strumenti per una ottimizzazione ergonomicamente corretta delle postazioni di lavoro in ambiente bancario con particolare attenzione alle interazioni con le azioni di risparmio energetico, senza trascurare gli aspetti normativi, i fattori di miglioramento e di disturbo del benessere e della performance dell'operatore bancario e il collocamento della persona disabile.

Risorse Umane

Assecondare le inclinazioni, coltivare le potenzialità, sviluppare le competenze professionali attraverso una costante formazione, favorire lo scambio di idee e le relazioni interne vuol dire considerare le risorse umane come un investimento finalizzato allo sviluppo dell'azienda. Solo passando attraverso questo processo si può creare una relazione duratura con i clienti, si genera valore per tutti gli attori coinvolti, si accresce quel capitale intellettuale che genera il vantaggio competitivo della Banca.

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

Di rilievo nell'anno 2005 è certamente la sottoscrizione dell'accordo di rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro (CCNL) per i Quadri Direttivi e per il personale delle Aree Professionali seguito anche dal rinnovo di quello per i dirigenti dipendenti delle imprese creditizie, finanziarie e strumentali.

Si segnala inoltre che in data 29 luglio 2005 è stata presentata dalle Organizzazioni Sindacali Aziendali (OO.SS.) la piattaforma di richieste per il rinnovo del Contratto Integrativo Aziendale (CIA). Le trattative per il rinnovo del CIA sono tutt'ora in corso.

Nel corso del 2005 è proseguita la messa a regime di altri istituti previsti dalla riforma del mercato del lavoro di cui al D.Lgs. 10 settembre 2003 n. 276 (c.d. Legge Biagi) anche grazie all'impegno delle parti sociali e sindacali che ha portato alla definizione - dopo l'accordo sui contratti di inserimento e reinserimento - di un'altra importante intesa: l'accordo interconfederale del 23 giugno 2005 che ha seguito l'accordo di rinnovo del CCNL del 12 febbraio 2005 ed ha consentito, pur in assenza della disciplina regionale sui profili formativi, di rendere concretamente utilizzabile da parte delle aziende del settore lo strumento negoziale del contratto di apprendistato professionalizzante.

Dopo il Protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario del giugno 2004, l'impegno delle parti sociali a favorire nel settore bancario pratiche concrete di responsabilità sociale è proseguito con la sottoscrizione il 23 maggio 2005 da parte del comitato bancario per gli affari sociali della federazione bancaria europea, della federazione europea delle banche di credito cooperativo, del gruppo europeo delle casse di risparmio e del sindacato europeo dei lavoratori Uni Europa Finanza delle "linee guida riferite ad alcuni aspetti sociali ed

occupazionali della CSR". Formazione, diritti fondamentali dei lavoratori, bilanciamento dei tempi di lavoro con i tempi di vita, comunicazione interna e pari opportunità sono i cinque capitoli della dichiarazione congiunta delle associazioni datoriali e dei sindacati europei delle banche. Le linee guida sono state disegnate sulla base di un ampio studio condotto in Europa in cento aziende e 24 paesi, che ha individuato aree di miglioramento ed esempi di eccellenza nelle iniziative applicate.

Infine si evidenzia che a seguito della Legge delega 243/2004 per la riforma del sistema previdenziale obbligatorio nonché per favorire lo sviluppo della previdenza complementare e realizzare il riordino degli enti di previdenza ed assistenza obbligatoria, il 5 dicembre 2005 è stato firmato dal Presidente della Repubblica il decreto di attuazione in materia di previdenza complementare che reca importanti novità circa l'operatività della riforma e prevede che tutte le nuove disposizioni in tema di conferimento del TFR, di parità competitiva dei fondi pensione aperti, di prestazioni e fiscalità, di misure compensative alle imprese, entreranno in vigore dal 1° gennaio 2008. Peraltro manca ancora gran parte della normativa regolamentare di attuazione anche per quanto riguarda la revisione del sistema previdenziale di base (ad esempio in tema di liberalizzazione dell'età pensionabile e di eliminazione progressiva del divieto di cumulo tra pensioni e redditi da lavoro).

*Consistenza
del personale*

Come si può notare nella tabella seguente continua la crescita del numero dei dipendenti. Nel 2005 sono state inserite 30 nuove risorse con un incremento, al netto delle cessazioni, di 9 unità pari al 2,29% rispetto all'anno precedente.

Per facilitare l'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro ed utilizzando il D. Lgs. 276/03 e l'Accordo Interconfederale del 22 febbraio 2004 si è proceduto con l'assunzione di 12 ragazze e ragazzi con contratto di inserimento, contratto che ha sostanzialmente sostituito quello di "formazione e lavoro".

	2005	2004	2003
Dipendenti (numero)	402	393	377

Nel 2005 il personale ha raggiunto e poi superato "quota 400". La distribuzione dell'organico evidenzia che il 35,07% delle risorse umane opera in Sede Centrale mentre il 64,93% opera nella rete di vendita. A testimonianza dell'attenzione dedicata alla qualità della vita di tutto il personale ed alle necessità di chi deve conciliare le esigenze lavorative con quelle della famiglia, la maggioranza dei dipendenti risiede in zone limitrofe al luogo di lavoro.

In particolare si evidenzia che nel corso del 2005, sono stati effettuati 7 trasferimenti a seguito di specifica richiesta dei colleghi, non solo per esigenze logistiche ma anche per assecondare necessità personali e di salute.

La popolazione aziendale al 31/12/2005 è composta da 221 uomini pari a circa il 55% e da 181 donne pari al 45% del totale ed in incremento rispetto all'anno precedente. L'andamento delle assunzioni di personale femminile nel 2005 - superiori rispetto a quelle di personale maschile - conferma ulteriormente la politica delle pari opportunità e dell'assenza di discriminazioni, politica praticata sin dal processo di selezione e reclutamento delle risorse umane.

	2005	2004	2003
Maschi	221 - 55%	219 - 56%	212 - 56%
Femmine	181 - 45%	174 - 44%	165 - 44%

(numero e percentuale)

Per valorizzare e gestire con efficacia coloro che lavorano, ai diversi livelli, in Banca del Piemonte, tutti i colleghi che operano in posizione di responsabilità sono chiamati a partecipare al processo di valutazione professionale del personale ai sensi dell'art. 66 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. Pertanto nel mese di aprile si è proceduto all'annuale consegna delle valutazioni a tutto il personale. Il totale dei giudizi di sintesi è ampiamente positivo: 296 colleghi hanno ottenuto una valutazione professionale riferita al 2004 pari a "distinto" o "ottimo".

L'età media dei dipendenti è molto bassa e si attesta al 31/12/2005 a 36 anni e 2 mesi. La fascia di età più numerosa risulta essere quella che va dai 37 ai 40 anni; i più rappresentati sono i trentottenni.

	2005	2004	2003
Età media maschile	39	38	38
Età media femminile	33	32	32

(numero)

L'anzianità media è pari a poco più di 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 24% del 2003 a quasi il 28% del personale nel 2005.

Circa il 3% dei lavoratori fa parte della 2ª area professionale, poco oltre il 62% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato (3ª area professionale), il 32% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre meno del 3% ha incarichi dirigenziali.

<i>(percentuale)</i>	2005	2004	2003
2ª area professionale	2,99%	0,76%	0,80%
3ª area professionale	62,19%	66,16%	65,52%
Quadri Direttivi	32,09%	31,30%	32,10%
Dirigenti	2,74%	1,78%	1,59%

Per la Banca del Piemonte la politica delle pari opportunità non è solo assenza di discriminazioni di sesso, razza, religione o altro - condizione che ci caratterizza da sempre - ma anche attenzione all'inserimento lavorativo di persone disabili.

Al riguardo si evidenzia che a partire dal 2003 è iniziato un servizio di trasporto e accompagnamento quotidiano da e verso l'ufficio di personale dipendente disabile, servizio effettuato da società esterna specializzata e completamente a carico della Banca.

La popolazione femminile è in costante ascesa: è un dato significativo che 15 donne siano Responsabili di Filiali, Uffici, Funzioni e Direzioni Centrali.

Inoltre 25 donne, pari al 14% della popolazione femminile, hanno avuto l'opportunità di optare per un lavoro part-time.

Infine si ricorda che nell'anno 2005 sono nati 23 bambini figli di colleghi e colleghe della Banca: un caloroso benvenuto ai nuovi nati che hanno portato il "tasso di natalità" al 5,72% del personale dipendente.

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.

Con la sottoscrizione, in data 16/06/2004, del protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario le parti nazionali hanno riaffermato in tema di sistemi incentivanti "che deve essere assicurata aziendaliamente piena coerenza tra i principi declinati in materia, con particolare riguardo all'oggettività ed alla trasparenza dei sistemi stessi, e i comportamenti assunti ad ogni livello nelle imprese, al fine di rafforzare all'interno delle medesime il necessario clima di fiducia, coesione e stabilità" e che "ritengono opportuno che le aziende prevedano, nell'ambito dei sistemi incentivanti, anche obiettivi di qualità". In tale contesto, su esplicita sollecitazione delle Organizzazioni Sindacali Aziendali, nei sistemi incentivanti Banca del Piemonte 2005 sono stati inseriti obiettivi in tema di ore di formazione effettuata da ciascun partecipante ai sistemi stessi.

*Sistemi di
incentivazione*

Inoltre nel 2005 la Banca ha avviato con successo un sistema incentivante legato alla campagna di vendita del prodotto "Cartasì Choice" ed ha aderito alla promozione Carte Business, quest'ultima gestita direttamente da Cartasì ed avente come premi dei buoni viaggio utilizzabili su tutti i cataloghi dei principali Tour Operator.

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 un insieme 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 - azienda che è stata sostituita nel corso del 2004 - a sua volta convenzionata con numerosi esercizi pubblici.

	2005	2004	2003
Buoni pasto <i>(numero)</i>	64.177	63.064	60.620

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 Affari Generali 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.

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

A seguito dell'Accordo sindacale del 13/1/2005 che ha istituito il "Fondo Nazionale del Settore del Credito per Progetti di Solidarietà" sono inoltre stati raccolti fondi tramite il contributo volontario dei dipendenti, ed in egual misura da parte della Banca, a favore delle popolazioni colpite dal terremoto e dal maremoto del 26 dicembre 2004.

Cral aziendale

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 segnala ad esempio l'iniziativa annuale "acquisto di skipass giornalieri a prezzi scontati". Inoltre il 15 gennaio 2005 si è svolta a San Sicario (To) la "giornata sulla neve", momento di festa per tutti i partecipanti ed i loro familiari. La consueta gara sociale di slalom gigante si è conclusa con la vittoria, per il settore maschile, di un collega della filiale di Fossano (Cuneo) e per lo slalom gigante femminile di una collega della Funzione Qualità del Credito.

Il 18 febbraio 2005, presso il palazzetto dello Sport di Cuneo, è stata organizzata la partita di pallavolo delle filiali in provincia di Cuneo contro le filiali in provincia di Torino che si è conclusa... in pizzeria (per la cronaca ha vinto 3 a 0 la squadra dei colleghi "provincia di Torino").

Nell'ambito della partnership con Gardaland relativa al concorso Conto Mio! è stato nuovamente proposto a tutti i dipendenti della Banca di acquistare il biglietto di ingresso al parco divertimenti ad un prezzo agevolato. 76 colleghi hanno aderito alla promozione.

Si segnala infine l'ottimo piazzamento del collega Responsabile della filiale di Savigliano che nell'ambito dei XXXI Campionati Nazionali Bancari e Assicurativi di atletica leggera si è piazzato all'ottavo posto assoluto nella gara dei 5.000 metri.

Comunicazione interna

All'interno della struttura l'utilizzo della intranet aziendale quale strumento di sviluppo delle comunicazioni interne ha assunto un ruolo primario. In tale contesto la Banca del Piemonte ha investito nell'evoluzione del proprio sito che, ricordiamo, è fruibile da tutti i dipendenti.

In particolare sin dal 2003 è disponibile sulla intranet aziendale un' "Area Personale"; si tratta di una sezione del sito contenente sia la modulistica da utilizzare per i rapporti con la Funzione Personale e Affari Generali (ad esempio per richiesta di ferie o permessi, per la comunicazione delle detrazioni d'imposta, ecc.) che i corsi di autoformazione fruibili on line. Con l'obiettivo, tra l'altro, di garantire a tutti i colleghi la massima standardizzazione, razionalizzazione ed efficacia dei contenuti informativi distribuiti in Banca, nel corso del 2005 è stato introdotto un nuovo modello di gestione della normativa e della comunicazione interna.

Anche con lo scopo di favorire l'interazione tra i dipendenti e di rafforzare lo "spirito di squadra", si è svolto nel mese di dicembre il consueto Comitato Generale, Comitato che ha visto la partecipazione di tutti i responsabili delle varie strutture e dei loro principali collaboratori; erano presenti circa 150 dipendenti.

Anche nel 2005 è proseguita l'iniziativa di "aprire" il Comitato Generale ad altissimi esponenti del mondo finanziario ed industriale italiano: è infatti intervenuto il Presidente dell'IFI nonché Presidente ed Amministratore Delegato di IFIL, Dott. Gianluigi Gabetti.

Nel corso del 2005 l'impegno dedicato alla formazione - intesa anche come esperienza di lavoro - è proseguito con determinazione.

Formazione

Durante l'anno sono state infatti effettuate oltre 1.500 giornate/uomo di formazione, pari al 35% in più dell'anno precedente, che si sono aggiunte a molteplici settimane di affiancamento a colleghi "esperti".

I principali interventi formativi svolti nel corso dell'anno 2005 hanno riguardato in particolar modo:

1. L'ambito normativo
2. Il mantenimento della certificazione di Qualità Patti Chiari
3. La sicurezza dei lavoratori sul posto di lavoro
4. La formazione del personale di nuova o recente assunzione
5. L'ambito commerciale
6. L'ambito finanziario
7. Le "nuove procedure".

1. Per quanto riguarda l'ambito normativo è da sottolineare la diffusione a tutto il personale della nuova normativa attinente la Responsabilità Amministrativa delle banche (D. Lgs. 231/01), svolta attraverso un corso di autoformazione disponibile sulla intranet aziendale; inoltre, sono state svolte diverse giornate in aula in materia di Trasparenza bancaria, per un totale di n. 68 risorse coinvolte;

2. L'attività di mantenimento della certificazione di Qualità Patti Chiari, invece, si è composta di due tipi di interventi formativi: il primo, rivolto a circa 50 Diffusori ed il secondo, rivolto a circa 200 addetti di filiale, le cui competenze in materia di progetti Patti Chiari sono state evidenziate attraverso un'osservazione diretta (sul campo) effettuata da parte dei relativi Diffusori;
3. In ambito di "sicurezza del personale sul posto di lavoro" importanti sono state le 5 sessioni di corso Antirapina che hanno coinvolto un totale di 122 operatori di sportello; la materia è stata trattata anche all'interno del corso neoassunti;
4. La formazione del personale di nuova o recente assunzione ha previsto lo svolgimento di un corso, svolto fra settembre ed ottobre 2005 e composto di ben 12 giornate lavorative a cui hanno partecipato n. 21 risorse;
5. La formazione commerciale si è focalizzata su n. 12 risorse con elevato potenziale, ed è stata strutturata in 5 giornate formative. Il corso, organizzato con numerosi role-playing, aveva l'obiettivo di migliorare le capacità per consolidare la relazione con i Clienti, sviluppare un'attitudine maggiormente propositiva, imparare a gestire le "situazioni critiche" con la Clientela;
6. In ambito finanziario è stata organizzata una nuova sessione formativa relativa agli investimenti finanziari, che ha impegnato n. 4 giornate lavorative a cui hanno partecipato n. 19 risorse;
7. Si sono infine svolti diversi corsi riguardanti nuove procedure quali il Credit Rating System, la nuova pratica di Fido, il Sistema Informativo di Marketing ed i Canali Virtuali.

Si sono mantenute elevate anche le partecipazioni a convegni, seminari e giornate di studio per supportare le funzioni specialistiche con l'aggiornamento necessario e per generare le competenze delle risorse neo inserite.

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

Rapporti con la Comunità

Microcredito e usura

La letteratura definisce il microcredito come "uno strumento di sviluppo locale che prevede la concessione di prestiti alla persona per l'avvio di piccole attività imprenditoriali ai soggetti che hanno difficoltà ad accedere al finanziamento tradizionale delle banche".

Il 2005 è stato proclamato dall'ONU "Anno internazionale del microcredito"; anche in questo contesto la Banca ha illustrato la propria attività collegata all'esperienza del microcredito durante il convegno "Microcredito e microfinanza: esperienze a confronto", organizzato dalla SAA - Università degli Studi e dalla facoltà di Economia di Torino e tenutosi il 3 novembre 2005.

A tale iniziativa hanno fatto seguito momenti di approfondimento e di confronto con alcuni esperti del settore e la partecipazione attiva ad un seminario rivolto agli studenti della Scuola di Amministrazione Aziendale iscritti al corso internazionale.

Inoltre grazie alla collaborazione con la parrocchia S. Agostino e la pastorale Migranti Caritas di Torino è proseguito nel corso del 2005 il progetto "Microcredito": un particolare modo di fare banca, di raccogliere risparmio ed impiegarlo a sostegno di iniziative economiche rivolte a soggetti che - normalmente - non hanno accesso al tradizionale credito bancario e che intendono iniziare in proprio un'attività imprenditoriale di piccole dimensioni.

Si tratta di un vero e proprio finanziamento caratterizzato da:

- importi limitati (massimo 2.500,00 euro)
- durata limitata (36 mesi)
- condizioni economiche primarie

e concesso, sui principi di una sana e prudente gestione, sulla conoscenza delle persone, della loro storia, delle loro vicende e talvolta delle loro tragedie. Non si tratta di azioni svolte secondo un'ottica assistenzialistica, quanto invece di nuove modalità operative in condizioni di economicità.

I finanziamenti in essere a fine anno sono 7 e sono stati erogati a donne e uomini di diverse nazionalità (Ecuador, Nigeria, Moldavia, Perù e Romania). L'iniziativa, che proseguirà anche nel 2006, è oggetto di periodiche richieste di informazioni ed approfondimenti da parte di società specializzate, stampa e studenti universitari che citano l'iniziativa della Banca in tesi specifiche sull'argomento.

La Banca ha poi 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 oltre alle convenzioni specifiche con Finpiemonte (DM 225/98 Microcrediti) ed i consorzi fidi in relazione ai finanziamenti erogati ai sensi della Legge 7/3/96 n.108 (antiusura).

Sempre nell'ambito del microcredito prosegue il rapporto con "Réseau Européen de la microfinance", a cui la Banca ha aderito nel 2004, una rete di servizi di informazione e consulenza che si propone la promozione, il supporto e lo sviluppo di iniziative di microcredito in Europa.

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.

Junior Basket Casale

A partire dal Luglio 2003 la Banca del Piemonte è sponsor ufficiale dell'intero settore giovanile della Junior Basket Casale Monferrato: un progetto a medio-lungo termine di importante carattere sociale che ha per obiettivo quello di far diventare il settore giovanile della Junior Basket Casale Monferrato una vera e propria scuola tecnica di basket di rilevanza nazionale.

Il settore giovanile "Banca del Piemonte" è composto da 6 squadre che coprono i 5 campionati: Juniores Eccellenza, Cadetti Eccellenza, Cadetti Open, BAM Open, Allievi Eccellenza, Allievi Open, Esordienti.

Altre sponsorizzazioni in ambito sportivo

In merito alle altre sponsorizzazioni la Banca del Piemonte ha poi rinnovato per la stagione 2005-2006 quella nei confronti della Pallavolo BUSCA Libertas - Busca (CN) - importante realtà sportiva, anche a livello giovanile, la cui prima squadra partecipa al campionato nazionale B1 di pallavolo.

Inoltre ha supportato :

- il Club Scherma Casale nella realizzazione della Fase Nazionale di Coppa Italia e nell'ambito dei Campionati Italiani a squadre serie B2 e C1;
- lo Sci Club Pragelato - Sestriere (TO) - nella realizzazione delle attività sportive per la stagione 2005/2006;
- la U.S. Junior Volley di Casale Monferrato nell'ambito del settore giovanile femminile la cui prima squadra milita nel campionato di serie B1;
- il Polo Club Torino nella realizzazione del Torneo di tennis intitolato Trofeo Banca del Piemonte;
- la Società Canottieri Casale nella realizzazione del Torneo Internazionale di Tennis Femminile "2005 I.T.F. Women's Tour" - Coppa Banca del Piemonte che si è svolto dall'8 al 15 maggio 2005.

Contributi

Nel corso del 2005 la Banca ha proseguito nel suo impegno rivolto alle diverse realtà territoriali attraverso erogazioni di contributi "ad hoc". In particolare i diversi interventi hanno riguardato il sostegno a realtà religiose e parrocchie, associazioni non profit, associazioni sportive, enti scolastici, associazioni culturali e ricreative, associazioni territoriali e di categoria.

Si segnalano inoltre nel corso dell'anno le donazioni effettuate a favore di specifici progetti tra cui il "Progetto Prostata Torino", centro di riferimento per la ricerca, diagnosi e cura del tumore prostatico nato alle Molinette nel 2003 dalla collaborazione tra Università di Torino e Azienda Ospedaliera S. Giovanni Battista, il progetto pluriennale di ricerca sulle basi genetiche delle ipoplasie midollari congenite della Divisione di Ematologia Pediatrica dell'Ospedale Regina Margherita di

Torino ed il progetto di diagnosi precoce dell'adenocarcinoma naso-sinusale di tipo intestinale nei lavoratori esposti a polvere di legno della Fondazione Centro San Raffaele del Monte Tabor di Milano.

Nel corso del 2005 è continuato l'impegno da parte della Banca a promuovere la campagna informativa, proposta dalla Regione Piemonte, finalizzata a fornire agli anziani consigli utili per prevenire truffe e raggiri attraverso l'esposizione presso tutte le filiali di volantini e locandine.

*Campagne informative
e raccolta fondi*

Sempre nell'ambito delle campagne informative la Banca ha aderito all'iniziativa promossa dall'ABI in materia di bonifici transfrontalieri. A tal fine, presso tutte le filiali, sono state messe a disposizione della clientela le guide informative appositamente predisposte.

La Banca del Piemonte ha infine aderito alla campagna dell'UNICEF realizzata in seguito al maremoto in Asia, alla raccolta fondi in occasione della Settimana Europea contro le Leucemie Linfomi e Melanomi (6 maggio), alla Campagna Nazionale Raccolta Fondi a favore della ricerca oncologica (14 novembre), oltre alla consueta campagna natalizia UNICEF 2005-2006. Sempre dall'UNICEF vengono acquistati ogni anno i biglietti di auguri natalizi da inviare ai clienti della Banca.

Al fine di agevolare le scelte professionali attraverso la conoscenza diretta del mondo del lavoro e nell'ottica di una maggiore integrazione con il sistema scolastico anche nel corso del 2005 Banca del Piemonte ha confermato la propria disponibilità a supportare l'attività formativa di scuole e università.

Tirocini formativi

In particolare sono state confermate le convenzioni di tirocinio di formazione ed orientamento con alcune facoltà dell'università degli studi di Torino e con scuole professionali presenti in Piemonte; inoltre nel corso del 2005 si è provveduto ad attivare la suddetta convenzione, tra l'altro, anche con l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, con il Politecnico di Torino e con la facoltà di Giurisprudenza di Torino.

Nel corso del 2005 sono stati ben quattordici i ragazzi che hanno effettuato stage formativi, in alcuni casi anche con rimborsi spese per gli studenti, in Banca del Piemonte. Le strutture interessate sono state: la Funzione Risorse, la Funzione Contabilità e Bilancio, la Funzione Controllo di Gestione e Risk Management, la Funzione Marketing e Condizioni, la Funzione Crediti, la Funzione Personale e Affari Generali, l'Ufficio Servizi Accentrati, l'Ufficio Sistemi di Pagamento, l'Ufficio Consulenza Legale e l'Ufficio Contenzioso Legale.

Rapporti con i Clienti

La dimensione etica e sociale del comportamento d'impresa sta acquisendo una sempre maggior rilevanza.

Indagini e monitor svolti dai più autorevoli centri di ricerca negli ultimi anni mostrano che un numero crescente di cittadini/consumatori - in particolare i più attenti e informati - tiene sempre più conto nelle proprie scelte di queste dimensioni, premiando con la fedeltà le imprese "responsabili" e punendo con l'abbandono quelle "irresponsabili". Una analoga tendenza si manifesta sui mercati, laddove le borse e gli investitori sono sempre più attenti a favorire aziende che dimostrino di rispettare criteri economico-sociali-ambientali nell'esercizio delle proprie diverse attività.

Patti Chiari

Per quanto riguarda il progetto "Patti Chiari", si rinvia a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione a pag. 21.

Conto Mio

Nell'ambito delle attività promozionali, grazie al rinnovo della partnership con il parco divertimenti Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR), nel 2005 la Banca del Piemonte ha abbinato ai prodotti per minori Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più il concorso a premi "Conto MIO! 2005" ed ha proseguito l'operazione a premi ad essi collegata in occasione dell'apertura del rapporto. Tale operazione a premi si è conclusa il 31 dicembre 2005.

Nel primo semestre dell'anno è stato portato a termine il concorso "Conto MIO! edizione 2004" con la consegna dei premi ai vincitori estratti.

Il concorso a premi indetto nel 2005 è terminato il 31 dicembre 2005 con l'estrazione di 3 pacchetti weekend a Gardaland per 2 adulti ed un ragazzo e 2 biglietti di ingresso a Gardaland per la stagione 2006 per altri 30 estratti. In totale la premiazione ha coinvolto 33 ragazzi.

Considerando la validità delle iniziative la Banca del Piemonte proseguirà nel corso del 2006 l'attività rivolta ai giovani con la promozione di nuove operazioni a premi.

*Offerta di servizi
innovativi*

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

Il sistema multicanale della Banca è composto da strutture fisiche (filiali, ATM, P.O.S.) e da strutture virtuali (Remote Banking, Internet Banking, Phone Banking), realizzando in tal modo la cosiddetta piena operatività "24 ore su 24 - 7 giorni su 7".

Gli accessi ai canali virtuali sono:

- Bancaction - www.bancadelpiemonte.it - il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line. Degli 8.982 collegamenti in essere al 31 dicembre 2005, in incremento del 18% rispetto all'anno precedente, ben 5.116 sono relativi a privati e 3.866 sono aziende; in particolare merita segnalare che oltre l'80% delle aziende collegate utilizza i servizi informativi e quasi il 50% quelli dispositivi;
- ProntoBP - numero verde 800-998050 - la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Center;
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario.

Bancaction, il sito informativo della Banca, attivo da ottobre 2000 è in continua crescita. Nel corso del 2005 sono state visitate, da circa 350.000 utenti, oltre un milione e trecentomila pagine con una media giornaliera di accessi di oltre 900 utenti per 3.700 pagine visitate.

All'interno dell'internet banking è continuata nel corso dell'anno l'attività di aggiornamento e upgrading rendendo il servizio offerto sempre più user friendly sia in termini di lay out che di funzionalità. Nell'ambito dei servizi resi disponibili alla clientela si segnala la nuova attività dispositiva sulle ricariche telefoniche.

Nei confronti dei dipendenti è stato organizzato nel mese di maggio un corso di formazione specifico sul sito Bancaction e le relative modalità di navigazione unitamente ad un'ampia introduzione su "Banc@ction: un sito, un supporto, uno strumento".

Nel corso dell'anno sul sito Bancaction è proseguito l'aggiornamento informativo in merito alle singole iniziative arricchendo la specifica area Patti Chiari. Sempre nell'ambito dell'informativa è stato inserito nel sito evidenza dell'avvenuta certificazione.

Inoltre è stato predisposto e reso disponibile agli utenti del sito un questionario specifico con l'invito alla compilazione con l'obiettivo di conoscere l'opinione della propria clientela e poter così continuamente migliorare la qualità dell'informazione offerta.

La Banca del Piemonte ha aderito dal 2002 all'Osservatorio ABI sulla Customer Satisfaction - clientela privata. Tale osservatorio prevede dal 2005 un'indagine annuale di scenario, nelle edizioni precedenti la frequenza era biennale, svolta su un campione rappresentativo della clientela bancaria nazionale (1.200 interviste) ed un rapporto "ad hoc" (annuale) con questionario su un campione BP (300 interviste).

Indagini di customer satisfaction

L'osservatorio si propone di analizzare il posizionamento competitivo della singola banca rispetto al parametro "Customer Satisfaction", intendendo il livello di gradimento della clientela verso la banca ed i suoi servizi nonché la dinamica evolutiva del livello di soddisfazione nel tempo.

La conoscenza delle esigenze del cliente e di come lo stesso percepisce il servizio offerto è molto importante al fine di un concreto, mirato, ma soprattutto proficuo miglioramento del rapporto con la clientela e per l'ottimizzazione delle risorse.

In particolare nel 2005 sono state effettuate da Eurisko 300 interviste telefoniche a campione sull'universo dei clienti.

I risultati della rilevazione hanno ribadito il livello di soddisfazione raggiunto nelle precedenti edizioni e confermato con tale riscontro il trend positivo nell'ambito dei rapporti con la clientela.

L'obiettivo dell'adesione, rinnovata anche per la prossima edizione, è quello di monitorare costantemente la situazione, le richieste, la soddisfazione, l'impatto ed i risultati delle scelte strategiche nei confronti dei clienti al fine di instaurare col cliente una relazione proficua, stabile e duratura.

La Banca colloca i seguenti Fondi Etici: Gestielle Etico Azionario, Gestielle Etico Obbligazionario e NordFondo Etico Obbligazionario Misto.

Iniziative 2006

Consapevoli che la CSR è destinata a divenire una componente sempre più rilevante della "corporate reputation" e non una dimensione "separata dell'agire dell'impresa" quanto invece una dimensione integrata del proprio business che concorre a costruire la reputazione complessiva ed il livello di fiducia nei confronti della Banca, nel corso del 2006 sono in programma:

- una revisione del codice etico sia alla luce dell'evoluzione normativa intervenuta in particolare con riferimento al Decreto Legislativo 231/2001 che in relazione alle "best practices" sviluppatasi dopo la prima stesura del codice stesso;
- la diffusione a tutto il personale della guida all'uso sostenibile dell'energia sul posto di lavoro "salva l'ambiente con un click", per informare e sensibilizzare sul corretto utilizzo delle apparecchiature in banca;
- l'implementazione di un "sistema sicurezza" finalizzato, attraverso l'introduzione di un approccio strutturato per processi, a pianificare e a gestire in modo sistemico tutte le attività relative alla tutela della sicurezza e della salute nei luoghi di lavoro;
- la realizzazione sul territorio di eventi a carattere aggregativo durante il periodo olimpico.

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il Bilancio al 31 dicembre 2005 che l'Organo Amministrativo ha predisposto e che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, è stato redatto nel rispetto delle disposizioni di cui al D.Lgs. n. 87 del 27/01/1992 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, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione. Nel corso dell'esercizio 2005 abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo, tenendo conto, fra l'altro, dei Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Nel corso di tali riunioni gli Amministratori hanno riferito sull'attività svolta dalla Banca, informandoci sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla stessa e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo tenuto riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile "DELOITTE & TOUCHE SPA" e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca, anche tramite la raccolta di dati ed informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile della Banca, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'adeguatezza del sistema dei controlli interni e diamo atto che la "Funzione Internal Audit" della Banca vigila che le procedure ed i processi siano idonei a garantire, sotto ogni profilo, il presidio dei rischi e che l'operatività sia svolta nel rispetto delle previste normative interne ed esterne.

* * *

Il Collegio Sindacale evidenzia innanzitutto di aver rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 C.C. previsti per la redazione della propria relazione al bilancio d'esercizio.

Vi informiamo altresì che nel corso del 2005 non sono pervenute denunce ex art. 2408 del C.C. o esposti di altra natura e che non abbiamo particolari osservazioni da segnalarVi.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla Legge e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione sulla presente relazione. La Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio illustra in modo completo ed esauriente la situazione della Banca, l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui la stessa opera, anche per il tramite di società partecipate, nonché l'evoluzione prevedibile della gestione ed i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio, abbiamo verificato la rispondenza dello stesso ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, nonché vigilato sull'impostazione generale e sulla sua conformità alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del Bilancio, non hanno derogato alle norme di Legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4 del C.C..

Le disposizioni prescritte dall'art. 10 della Legge 19 marzo 1983 n. 72 sono state rispettate e viene fornito apposito prospetto nella Nota Integrativa.

Vi informiamo inoltre che:

- nel 2005 è proseguita l'attività di monitoraggio del modello organizzativo adottato dalla Banca ai sensi della normativa afferente la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche" di cui al D.Lgs. n. 231/2001;
- in ottemperanza alle disposizioni di cui al D.Lgs. 196/2003 riguardante il trattamento dei dati personali è stato aggiornato il "Documento Programmatico sulla Sicurezza";
- per completezza d'informazione si segnala che tutti i reclami pervenuti alla Banca da parte della clientela sono debitamente gestiti dalla "Funzione Internal Audit".

In conclusione, Vi attestiamo che nel corso della nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità meritevoli di menzione agli Azionisti.

* * *

Signori Azionisti,

dopo quanto sopra analiticamente esposto, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'Organo di Controllo Contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, rilasciata il 10/4/2006, riteniamo di condividere i principi di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati.

Vi proponiamo pertanto, tenute presenti le considerazioni fin qui svolte, l'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, comprensivo della Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché della proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Torino, li 10 Aprile 2006

IL COLLEGIO SINDACALE
(Dott. Giuseppe RAVOTTO)
(Dott. Giuseppe TARDITI)
(Dott. Mauro BUNINO)

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

All'Azionista di
BANCA DEL PIEMONTE S.p.A.

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005. 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.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2005.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. al 31 dicembre 2005 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 Società.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mario M. Busso
Socio

Torino, 10 aprile 2006

Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2005

Voci dell'attivo

	31.12.2005	31.12.2004
10. CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	€ 8.262.636	€ 8.513.503
20. TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	€ 31.809.454	€ 30.711.271
30. CREDITI VERSO BANCHE:	€ 268.173.553	€ 285.831.644
a) a vista	€ 131.687.329	€ 50.665.738
b) altri crediti	€ 136.486.224	€ 235.165.906
40. CREDITI VERSO CLIENTELA	€ 686.110.932	€ 635.445.858
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	€ —	€ —
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	€ 87.728.779	€ 83.043.869
a) di emittenti pubblici	€ 35.520.730	€ 38.385.109
b) di banche	€ 49.710.290	€ 39.191.360
di cui:		
- titoli propri	€ 5.659.132	€ 406.270
d) di altri emittenti	€ 2.497.759	€ 5.467.400
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	€ 8.519.955	€ 4.999.611
70. PARTECIPAZIONI	€ 7.193.246	€ 6.241.930
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 1.007.077	€ 1.028.766
di cui:		
- costi di impianto	€ —	€ —
- avviamento	€ —	€ —
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 20.039.148	€ 19.860.220
120. AZIONI PROPRIE (valore nominale 560.000)	€ 619.335	€ 619.335
130. ALTRE ATTIVITA'	€ 47.625.600	€ 49.735.267
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI:	€ 3.130.321	€ 2.359.072
a) ratei attivi	€ 2.842.673	€ 2.232.606
b) risconti attivi	€ 287.648	€ 126.466
di cui:		
- disaggio di emissione titoli	€ —	€ —
TOTALE DELL'ATTIVO	€ 1.170.220.036	€ 1.128.390.346

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale
Camillo Venesio

e raffronto con il 31 dicembre 2004

Voci del passivo

	31.12.2005	31.12.2004
10. DEBITI VERSO BANCHE:	€ 13.936.755	€ 5.730.349
a) a vista	€ 11.130.267	€ 3.838.054
b) a termine o con preavviso	€ 2.806.488	€ 1.892.295
20. DEBITI VERSO CLIENTELA:	€ 677.752.631	€ 729.917.113
a) a vista	€ 562.640.231	€ 494.930.364
b) a termine o con preavviso	€ 115.112.400	€ 234.986.749
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	€ 302.813.186	€ 241.052.364
a) obbligazioni	€ 294.500.000	€ 234.500.000
b) certificati di deposito	€ 1.659.665	€ 2.010.664
c) altri titoli	€ 6.653.521	€ 4.541.700
50. ALTRE PASSIVITA'	€ 60.817.561	€ 46.335.262
60. RATEI E RISCOINTI PASSIVI:	€ 3.432.685	€ 2.567.893
a) ratei passivi	€ 3.306.851	€ 2.421.480
b) risconti passivi	€ 125.834	€ 146.413
70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	€ 6.584.890	€ 6.173.450
80. FONDI PER RISCHI ED ONERI:	€ 9.387.354	€ 8.286.878
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	€ —	€ —
b) fondi imposte e tasse	€ 7.660.322	€ 6.695.828
c) altri fondi	€ 1.727.032	€ 1.591.050
90. FONDO RISCHI SU CREDITI	€ 500.000	€ 500.000
100. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ 9.454.232	€ 9.454.232
120. CAPITALE	€ 25.010.800	€ 25.010.800
140. RISERVE:	€ 51.436.885	€ 45.336.026
a) riserva legale	€ 13.961.227	€ 12.757.330
b) riserva per azioni o quote proprie	€ 619.335	€ 619.335
c) riserve statutarie	€ —	€ —
d) altre riserve	€ 36.856.323	€ 31.959.361
170. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 9.093.057	€ 8.025.979
TOTALE DEL PASSIVO	€ 1.170.220.036	€ 1.128.390.346

I Sindaci
Giuseppe Ravotto
Mauro Bunino
Giuseppe Tarditi

Il Presidente
Vittorio Venesio

Garanzie e impegni

		31.12.2005		31.12.2004
10. Garanzie rilasciate	€	23.601.746	€	23.116.423
di cui:				
- accettazioni	€	133.047	€	140.658
- altre garanzie	€	23.468.699	€	22.975.765
20. Impegni	€	43.119.117	€	101.954.673
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	€	—	€	—

Conto Economico al 31 dicembre 2005 e raffronto con il 31 dicembre 2004

	31.12.2005	31.12.2004
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 47.058.683	€ 44.347.481
di cui:		
- su crediti verso clientela	€ 36.194.572	€ 33.013.990
- su titoli di debito	€ 2.849.518	€ 2.434.706
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	€ (15.148.153)	€ (14.023.872)
di cui:		
- su debiti verso clientela	€ (7.481.366)	€ (7.283.777)
- su debiti rappresentati da titoli	€ (6.874.284)	€ (6.195.666)
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	€ 279.794	€ 239.775
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	€ -	€ -
b) su partecipazioni	€ 279.794	€ 239.775
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	€ -	€ -
40. COMMISSIONI ATTIVE	€ 24.056.769	€ 22.010.622
50. COMMISSIONI PASSIVE	€ (3.638.320)	€ (3.816.612)
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	€ 926.835	€ 927.215
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	€ 3.448.569	€ 2.665.411
80. SPESE AMMINISTRATIVE:	€ (35.561.221)	€ (32.631.019)
a) spese per il personale	€ (20.295.294)	€ (19.024.489)
di cui:		
- salari e stipendi	€ (14.610.978)	€ (13.518.364)
- oneri sociali	€ (4.018.973)	€ (3.788.882)
- trattamento di fine rapporto	€ (829.720)	€ (775.272)
- trattamento di quiescenza e simili	€ (488.623)	€ (449.226)
b) altre spese amministrative	€ (15.265.927)	€ (13.606.530)
90. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	€ (2.350.127)	€ (2.501.415)
100. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	€ (926.653)	€ (481.469)
120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ (5.147.791)	€ (4.915.063)
130. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ 1.583.859	€ 1.374.510
150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ (-)	€ (33.649)
170. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	€ 14.582.244	€ 13.161.915
180. PROVENTI STRAORDINARI	€ 1.046.648	€ 791.173
190. ONERI STRAORDINARI	€ (198.510)	€ (309.209)
200. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	€ 848.138	€ 481.964
220. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	€ (6.337.325)	€ (5.617.900)
230. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 9.093.057	€ 8.025.979

L' Amministratore Delegato e Direttore Generale
Camillo Venesio

I Sindaci

Giuseppe Ravotto
Mauro Bunino
Giuseppe Tarditi

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, ad eccezione della modifica del metodo di valutazione del portafoglio titoli non immobilizzati per il quale è stato adottato il criterio del costo medio ponderato in sostituzione del criterio del LIFO a scatti su base annuale e della rettifica dell'orizzonte temporale considerato nella rilevazione delle attività per imposte differite, passato da tre esercizi ad un arco di tempo illimitato.

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 di analisi della composizione del patrimonio netto;
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10 Legge 72/1983).

Il bilancio viene sottoposto a revisione contabile dalla società Deloitte & Touche S.p.A., in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 29 Aprile 2004, che ha attribuito l'incarico a detta società per il triennio 2004/2006.

La nota integrativa è redatta in migliaia di Euro.

La Banca, per la redazione del bilancio 2005 non si è avvalsa della facoltà prevista dal D. Lgs n. 38 del 28/02/2005 in materia di applicazione dei principi contabili internazionali. Tali principi saranno pertanto applicati a partire dall'esercizio 2006.

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

Le previsioni di perdita sui crediti in sofferenza, incagliati e ristrutturati sono formulate analiticamente in relazione alla situazione di solvibilità dei debitori, definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita attesa sia in linea capitale che in linea interessi e tenendo conto anche dell'orizzonte temporale di recupero.

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 forfettarie.

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 del costo medio ponderato 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 ed 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.

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 adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

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, incluso 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 prudenziale 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, 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.

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.

Cambiamenti di criteri contabili

Nel corso del 2005 per la valutazione del portafoglio titoli non immobilizzati è stato adottato il metodo del costo medio ponderato, in sostituzione del LIFO a scatti su base annuale. La variazione di metodo è stata operata al fine di rendere la contabilizzazione del portafoglio titoli già conforme alle regole previste dai principi contabili internazionali di prossima applicazione. Il cambiamento di metodo, stanti le caratteristiche peculiari del portafoglio titoli non immobilizzato, non ha portato a rilevare significative differenze.

Nel corso del 2005 si è provveduto a rettificare l'orizzonte temporale considerato nella rilevazione delle attività per imposte differite. In particolare si è passati da un arco di tempo triennale precedentemente considerato, ad un orizzonte illimitato. Tale variazione ha comportato l'emersione di attività per imposte prepagate, riferite ad annualità pregresse per 244 migliaia di euro, registrate tra i proventi straordinari, considerata la valenza retrospettiva dell'importo rilevato.

Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Per disposizione dell'art. 7, comma 1, lett. b) del D. Lgs 6 febbraio 2004, n. 37 non sono più consentite le rettifiche di valore e gli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie al fine di usufruire del corrispondente beneficio fiscale.

* * *

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 8.263 migliaia di euro e comprende:

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Biglietti e monete	8.105	98,09	7.895	92,73
Disponibilità presso Uffici Postali	158	1,91	619	7,27
Totale	<u>8.263</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>8.514</u> =====	<u>100,00</u> =====

1.2 - Crediti verso Banche (voce 30)

La voce presenta un saldo di 268.174 migliaia di euro in riduzione del 6,18% sull'esercizio precedente e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Crediti verso Banche Centrali:				
- Banca d'Italia	9.500	3,54	9.332	3,26
Totale	<u>9.500</u> =====	<u>3,54</u> =====	<u>9.332</u> =====	<u>3,26</u> =====

Crediti verso Banche:				
- per conti correnti	9.682	3,61	5.666	1,98
- per depositi	166.821	62,21	75.481	26,41
- per operazioni pronti contro termine	82.166	30,64	195.353	68,35
- per altri rapporti	5	—	—	—
Totale	<u>258.674</u> =====	<u>96,46</u> =====	<u>276.500</u> =====	<u>96,74</u> =====
Totale generale	<u>268.174</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>285.832</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.

1.3 - Crediti verso clientela (voce 40)

La voce presenta un saldo di 686.111 migliaia di euro con un incremento del 7,97% rispetto al 31/12/2004 e comprende le seguenti forme tecniche di impiego espresse al valore nominale:

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Casacquisti e altri crediti fondiari	203.720	29,04	168.854	26,02
Finanziamenti su accreditati sbf e finanziamenti a clientela ordinaria per anticipi su fatture e ordini	184.267	26,27	189.831	29,25
Conti Correnti e "Denaro caldo"	161.670	23,05	172.197	26,54
Altri finanziamenti con rimborso rateale	102.155	14,56	68.008	10,48
Finanziamenti estero in Euro e valuta	21.286	3,04	23.050	3,55
Crediti al consumo e crediti rateali Fidacquisti	15.483	2,21	16.622	2,56
Portafoglio scontato	577	0,08	677	0,10
Crediti in sofferenza	12.300	1,75	9.703	1,50
Totale	<u>701.458</u>	<u>100,00</u>	<u>648.942</u>	<u>100,00</u>

A dedurre:		
Rettifiche di valore	(15.347)	(13.496)
Valore di bilancio	<u>686.111</u> =====	<u>635.446</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):

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Crediti garantiti:				
a) Da ipoteche	220.183	48,15	181.641	45,58
b) Da pegni su:				
1. Depositi di contante	21.542	4,71	12.599	3,16
2. Titoli	16.748	3,66	16.433	4,12
3. Altri valori	2.789	0,61	2.909	0,73
c) Da garanzie di:				
1. Stati	---	---	---	---
2. Altri enti pubblici	---	---	---	---
3. Banche	124	0,03	744	0,19
4. Altri operatori	195.872	42,84	184.168	46,22
Totale	457.258	100,00	398.494	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:

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	22.639	8.087	14.552
A.1. Sofferenze	12.300	6.468	5.832
A.2. Incagli	9.175	1.487	7.688
A.3. Crediti ristrutturati	622	124	498
A.4. Crediti scaduti	533	5	528
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	9	3	6
B. Crediti in bonis	678.819	7.260	671.559
TOTALE	701.458	15.347	686.111

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

I crediti in sofferenza sono così sintetizzabili:

	31.12.2005		
	Valore nominale	Rettifica Analitica	Valore di Bilancio
Valore dei crediti in sofferenza	12.300	6.468	5.832
Di cui:			
- In linea capitale	11.689	5.988	5.701
- In linea interessi	611	480	131

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti Ristrutturati	Crediti Scaduti	Crediti non garantiti Vs. paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/04	9.703	9.242	759	---	1
A.1 di cui: per interessi di mora	735	---	---	---	---

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti Ristrutturati	Crediti Scaduti	Crediti non garantiti Vs. paesi a rischio
B. Variazioni in aumento					
B.1 Ingressi da crediti in bonis	180	12.928	---	533	8
B.2 Interessi di mora	185	---	---	---	---
B.3 Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	6.444	---	---	---	---
B.4 Altre variazioni in aumento	668	1.635	131	---	---
C. Variazioni in diminuzione					
C.1 Uscite verso crediti in bonis	---	1.627	---	---	---
C.2 Cancellazioni	2.810	---	---	---	---
C.3 Incassi	2.070	6.759	68	---	---
C.4 Realizzi per cessioni	---	---	---	---	---
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	---	6.244	200	---	---
C.6 Altre variazioni in diminuzione	---	---	---	---	---
D. Esposizione lorda finale al 31/12/05	12.300	9.175	622	533	9
D.1 di cui: per interessi di mora	611	---	---	---	---

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

- per le sofferenze, all'addebito di spese legali sulle posizioni in essere;
- per gli incagli, all'addebito delle competenze ed all'operatività dei rapporti;
- per i crediti ristrutturati accoglie gli importi generati dalla riclassificazione delle posizioni ristrutturate, determinata in base alla nuova definizione valida ai fini delle segnalazioni di Vigilanza.

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti vs Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/04						
A.1. di cui: per interessi di mora	4.898 (579)	2.010 ---	132 ---	---	---	6.456 ---
B. Variazioni in aumento						
B.1. rettifiche di valore	3.343	506	---	5	3	1.289
B.1.1. di cui: per interessi di mora	(41)	---	---	---	---	---
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	---	---	---	---	---	---
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	---	---	---	---	---	---
B.4. altre variazioni in aumento	---	---	---	---	---	---

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti vs Paesi a rischio	Crediti in bonis
C. Variazioni in diminuzione						
C.1. riprese di valore da valutazione	190	10	8	---	---	---
C.1.1. di cui: per interessi di mora	(38)	---	---	---	---	---
C.2. riprese di valore da incasso	1.217	159	---	---	---	---
C.2.1. di cui: per interessi di mora	(37)	---	---	---	---	---
C.3. cancellazioni	366	860	---	---	---	486
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	---	---	---	---	---	---
C.5. altre variazioni in diminuzione	---	---	---	---	---	---
D. Rettifiche complessive finali						
al 31/12/05	6.468	1.487	124	5	3	7.259
D.1. di cui: per interessi di mora	(480)					

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

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

	31.12.2005	31.12.2004
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali (voce 20)	31.809	30.711
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	87.729	83.044
Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)	8.520	5.000
Azioni proprie (voce 120)	619	619
Totale	128.677	119.374
Di cui:		
- Titoli immobilizzati	---	---
- Titoli non immobilizzati	128.058	118.755
- Azioni proprie	619	619

Le azioni, quote ed altri titoli di capitale sono relative a n. 46.280,12 quote del fondo Generali Asset Managers SICAV Short Term Y B e n. 20 quote del fondo Credit Agricole Asset Management Tres. 01 AN I 2 Euro.

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 31/12/2004, non sono presenti titoli immobilizzati.

2.2 Titoli non immobilizzati

Alla data di bilancio, essi ammontano a 128.058 migliaia di euro e sono così composti:

Voci	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	119.538	119.576
1.1 Titoli di Stato:	57.370	57.370
- Quotati	57.370	57.370
- Non quotati	---	---
1.2 Altri titoli:	62.168	62.206
- Quotati	56.509	56.537
- Non quotati	5.659	5.669
2. Titoli di capitale	8.520	8.525
- Quotati	---	---
- Non quotati	8.520	8.525
Totale	<u>128.058</u> =====	<u>128.101</u> =====

La valutazione dei titoli ha fatto emergere riprese di valore per 3 migliaia di euro e rettifiche di valore per 282 migliaia di euro, imputate 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 43 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		118.755
B. Aumenti		214.462
B1. Acquisti:	213.798	
- Titoli di debito	138.585	
- titoli di Stato	70.774	
- altri titoli	67.811	
- Titoli di capitale	75.213	
B2. Riprese di valore e rivalutazioni		3
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		---
B4. Altre variazioni		661

C. Diminuzioni			205.159
C1. Vendite e rimborsi		204.877	
- Titoli di debito	132.676		
- titoli di Stato	72.329		
- altri titoli	60.347		
- Titoli di capitale	72.201		
C2. Rettifiche di valore		282	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		---	
C4. Altre variazioni		---	
D. Rimanenze finali			128.058
			=====

La voce B1. "Acquisti - Titoli di capitale" è prevalentemente riferita alla sottoscrizione di quote di Fondi di investimento operanti nel comparto monetario e obbligazionario.

La voce B4. "Altre variazioni" comprende l'incremento della voce titoli di proprietà relativo alla quota positiva di scarto emissione maturata al 31/12/2005 su tutti i titoli in portafoglio per 30 migliaia di euro e gli utili derivanti dalla movimentazione dei titoli di proprietà per 631 migliaia di euro.

La voce C.1 "Vendite e rimborsi - Titoli di capitale" è prevalentemente riferita alla vendita di quote di Fondi di investimento operanti nel comparto monetario e obbligazionario.

Le rimanenze finali comprendono 33.511 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.

Alla data di redazione del bilancio la Banca non detiene alcuna partecipazione di importo rilevante.

Le partecipazioni della Banca al 31/12/2005 sono le seguenti:

SOCIETA'	N. AZIONI/ QUOTE	%	VAL. NOMIN.	VAL. BILANCIO
Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.	214.412	0,7366	1.115	3.425
Cedacri S.p.A.	374	2,9661	374	2.641
Siteba S.p.A.	154.909	3,0982	81	736
Gestnord Fondi S.p.A.	112.000	0,8000	56	167
E-MID S.p.A.	2.400	2,0000	120	121
Asteimmobili.it S.p.A.	100.000	5,59	100	100

SOCIETA'	N. AZIONI/ QUOTE	%	VAL. NOMIN.	VAL. BILANCIO
SWIFT	2	0,0023	---	2
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	---	---
VISA Europe SHS	1	---	---	---
Totale			<u>1.847</u> =====	<u>7.193</u> =====

Sulla base dei dati disponibili il fair value delle partecipazioni in portafoglio non risulta essere inferiore al valore contabile delle stesse.

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

	Partecipazioni (voce 70)
a) In banche:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	3.425
b) In enti finanziari:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	167
c) Altre:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	3.601
Totale	<u>7.193</u> =====

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

	Partecipazioni (voce 70)
A. Esistenze iniziali	6.242



	Partecipazioni (voce 70)
B. Aumenti:	
B1. Acquisti	1.053
B2. Riprese di valore	---
B3. Rivalutazioni	---
B4. Altre variazioni	22
C. Diminuzioni:	
C1. Vendite	124
C2. Rettifiche di valore di cui:	---
svalutazioni durature	---
C3. Altre variazioni	---

D. Rimanenze finali	7.193
	=====
E. Rivalutazioni totali	---
F. Rettifiche totali	---

Gli aumenti riguardano:

- la sottoscrizione di n. 100.000 azioni della Asteimmobili.it S.p.A.;
- l'acquisto di n. 99 azioni di Cedacri S.p.A.;
- l'assegnazione gratuita di n. 1 azione VISA Europe SHS.

Le altre variazioni in aumento riguardano le plusvalenze derivanti dalla cessione della quota detenuta nella IBL Investment Bank Luxembourg S.A.

Le diminuzioni riguardano la dismissione della partecipazione detenuta nella Investment Bank Luxembourg S.A..

	Attività e passività verso società partecipate
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	---

**Attività e passività
verso società
partecipate**

b. Passività:	
1. Debiti verso Banche	---
2. Debiti verso Enti Finanziari	49.996
3. Debiti verso altra clientela	84
4. Debiti rappresentati da titoli	---
5. Passività subordinate	---
c. Garanzie ed impegni:	
1. Garanzie rilasciate	---
2. Impegni	---

I crediti, ove presenti, 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 1.007 migliaia di euro e risultano così composte alla data del bilancio:

Programmi EDP	316
Ristrutturazione locali non di proprietà	681
Altri oneri pluriennali	10

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

	Acquisizione software	Costi ristruttur. locali non di propr.	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	219	790	20	1.029
B. Aumenti:				
B.1 Acquisti	344	355	---	699
B.2 Riprese di valore	---	---	---	---
B.3 Rivalutazioni	---	---	---	---
B.4 Altre variazioni	---	---	---	---
C. Diminuzioni:				
C.1 Vendite	---	---	---	---
C.2 Rettifiche di valore:				
(a) Ammortamenti	(247)	(464)	(10)	(721)
(b) Svalutazioni durature	---	---	---	---
C.3 Altre variazioni	---	---	---	---
D. Rimanenze finali	316	681	10	1.007
	=====	=====	=====	=====

	Acquisizione software	Costi ristruttur. locali non di propr.	Altre	Totale
E. Rivalutazioni totali	---	---	---	---
F. Rettifiche totali:				
(a) Ammortamenti	1.203	5.369	653	7.225
(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 18.437 migliaia di euro, contro 18.374 migliaia di euro al 31/12/2004;
- mobili ed impianti per 1.602 migliaia di euro, a fronte di 1.486 migliaia di euro al 31/12/2004.

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	18.374	479	531	476	19.860
B. Aumenti:					
B.1 Acquisti	---	173	603	342	1.118
B.2 Riprese di valore	---	---	---	---	---
B.3 Rivalutazioni	---	---	---	---	---
B.4 Altre variazioni	691	---	---	---	691
C. Diminuzioni:					
C.1 Vendite	---	---	---	---	---
C.2 Rettifiche di valore					
(a) Ammortamenti	(628)	(199)	(499)	(304)	(1.630)
(b) Svalutazioni durature	---	---	---	---	---
C.3 Altre variazioni	---	---	---	---	---
D. Rimanenze finali	18.437	453	635	514	20.039
E. Rivalutazioni totali	18.505	---	---	---	18.505
F. Rettifiche totali					
(a) Ammortamenti	9.365	3.227	3.858	5.662	22.112
(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 31/12/2005 ammontano a 4.896 migliaia di euro.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

Su tutti i cespiti, ad esclusione degli immobili, sono stati conteggiati gli ammortamenti anticipati per complessive 394 migliaia di euro, 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:

	31.12.2005	31.12.2004
Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela	12.074	8.447
Assegni di c/c tratti su terzi	8.919	6.271
Assegni ed effetti in lavorazione	4.973	3.224
Crediti vs. Controllante per acconto IRES e ritenute subite	4.644	4.554
Addebiti da effettuare a banche	3.448	1.905
Partite in transito con le filiali	3.330	2.016
Ricavi di competenza dell'esercizio	3.072	2.217
Attività per imposte anticipate	1.600	810
Acconto IRAP versato	1.381	1.303
Acconto imposta bollo virtuale	1.341	1.070
Ritenute versate in acconto relative ad interessi sui depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	768	1.054
Crediti per fatture da incassare e da emettere	485	424
Credito d'imposta TFR	329	365
Prelievi Bancomat – Eurochéque da addebitare alla clientela	168	111
Assegni di c/c tratti sulla Banca	168	85
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	152	5.898



	31.12.2005	31.12.2004
Addebiti da effettuare a Tesorerie Comunali	106	182
Interessi maturati sui crediti di imposta	57	72
Operazioni in titoli da addebitare alla clientela	44	969
Imposte clientela in attesa rimborso	43	23
Credito per imposta sostitutiva finanziamenti	38	136
Effetti al protesto	24	58
Crediti d'imposta in linea capitale fruttiferi	22	22
Anticipi di provvigioni a promotori finanziari	21	22
Crediti per ICI versata in eccesso	21	81
Conguagli a credito imposte indirette e tasse	20	9
Differenze su rimesse effetti e assegni disguidati in corso di sistemazione	10	8
Assegni propri presso pubblico ufficiale	9	33
Acconto versato su pagamenti imposte clientela	---	8.076
Altre partite	359	290
Totale	<u>47.626</u> =====	<u>49.735</u> =====

Le attività per imposte anticipate (1.600 migliaia di euro) - rilevate a partire dall'esercizio 1999 - sono relative ad imposte già liquidate da recuperarsi negli esercizi successivi. Per una più approfondita descrizione si rimanda alla sezione 7.4 - Variazioni nell'esercizio delle attività per imposte anticipate.

Con riferimento alla presente voce - il cui importo complessivo è diminuito del 4,24% rispetto al dato di fine esercizio precedente - si segnalano le seguenti variazioni di maggiore rilevanza:

- incremento dell'aggregato "Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela" (42,94%), dell'aggregato "Assegni di c/c tratti su terzi" (42,23%) e dell'aggregato "Assegni ed effetti in lavorazione" (54,25%), determinati dalla costante crescita dei volumi intermediati;
- sensibile riduzione dell'aggregato "partite in lavorazione relative alla procedura utenze" a seguito di un miglioramento del processo contabile degli accrediti da ricevere per pensioni da riconoscere alla clientela.

Il D.L. 203/2005, convertito nella legge 2/12/2005 n. 248, ha abrogato le disposizioni in materia di versamento da parte delle banche di acconti a fronte di incassi di deleghe versamento imposte da parte della clientela, presenti a fine 2004 (8.076 migliaia di euro).

Nelle "Altre partite" sono comprese 188 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:

	2005	2004
Ratei attivi		
- Interessi su operazioni di copertura tassi di interesse	1.889	898
- Interessi su titoli	593	558
- Interessi su finanziamenti a clientela	206	222
- Proventi su operazioni PcT	88	480
- Interessi su depositi vincolati presso Banche	50	63
- Interessi su Riserva Obbligatoria e depositi presso Banca d'Italia	17	12
Totale ratei	<u>2.843</u> =====	<u>2.233</u> =====
Risconti attivi		
- Spese generali	280	113
- Premi passivi su operazioni di cambi a termine	7	13
Totale risconti	<u>287</u> =====	<u>126</u> =====
Totale ratei e risconti	<u>3.130</u> =====	<u>2.359</u> =====

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

	31.12.2005	31.12.2004
a. Crediti verso Banche	---	---
b. Crediti verso clientela	---	---
c. Obbligazioni ed altri titoli di debito	4.986	2.186

L'importo è riferito ad obbligazioni subordinate emesse dal Monte dei Paschi di Siena con scadenza 2017 per 2.492 migliaia di euro, dalla Banca Popolare di Milano con scadenza 2015 per 1.994 migliaia di euro e dalla Banca CA.RI.GE. con scadenza 2007 per 500 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:

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Debiti verso Banche Centrali:				
- per anticipazioni	---		---	
- per altri rapporti	---		---	
Totale	---		---	
Debiti verso Banche:				
- per conti correnti	11.130	79,86	3.838	66,98
- per depositi	2.807	20,14	1.892	33,02
- per finanziamenti	---		---	
- per operazioni PcT	---		---	
- per prestito titoli	---		---	
- per altri rapporti	---		---	
Totale	13.937	100,00	5.730	100,00
Totale generale	13.937	100,00	5.730	100,00

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

La raccolta diretta ammonta a fine esercizio a 980.566 migliaia di euro, e risulta composta da debiti verso clientela per 677.753 migliaia di euro (per i conti correnti, al netto delle partite illiquide relative al portafoglio salvo buon fine accreditato pari a 7.617 migliaia di euro) e da debiti rappresentati da titoli per 302.813 migliaia di euro.

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

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
Debiti verso clientela:	677.753	69,12	729.917	75,17
- conti correnti	508.753		441.471	
- depositi a risparmio	54.378		53.814	
- operazioni di PcT	114.622		234.632	
- prestito titoli	---		---	
- altri rapporti	---		---	
Debiti rappresentati da titoli:	302.813	30,88	241.052	24,83
- obbligazioni	294.500		234.500	
- certificati di deposito	1.660		2.010	
- altri titoli	6.653		4.542	
Totale	980.566	100,00	970.969	100,00

Si evidenzia l'incremento dei conti correnti con clientela (+ 15,24%) e la significativa riduzione delle operazioni di pronti contro termine (- 51,15%).

Le obbligazioni emesse denotano un incremento del 25,59%.

La voce "altri titoli" rappresenta per 6.255 migliaia di euro gli assegni circolari di propria emissione e per 398 migliaia di euro gli assegni di traenza (assegni con Fondi a Disposizione) in circolazione a fine esercizio.

Sezione 7 - I fondi

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.

7.2 - Variazioni del Fondo rischi su crediti

Il fondo rischi su crediti non ha avuto movimentazione nel corso dell'esercizio:

A. Esistenze iniziali	500
B. Aumenti	
B1. Accantonamenti	---
B2. Altre variazioni	---
C. Diminuzioni	
C1. Utilizzi	---
C2. Altre variazioni	---
D. Rimanenze finali	500

Gli accantonamenti a suo tempo effettuati che costituiscono l'intera consistenza del fondo al 31/12/2005 sono stati interamente recuperati a tassazione.

Tale fondo è volto a coprire solo rischi eventuali non stimabili nè prevedibili alla data del 31/12/2005 e pertanto non ha funzione rettificativa.

7.3 - Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Il Fondo per rischi ed oneri ammonta al 31/12/2005 a 9.387 migliaia di euro.

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

	Saldo al 31.12.2004	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2005	Variazioni %
a. Fondo quiescenza del personale	---	---	---	---	---
b. Fondo imposte e tasse:					
- Correnti	5.912	(5.921)	6.987	6.978	18,03
- Differite	784	(103)	1	682	-13,01
	<u>6.696</u>	<u>(6.024)</u>	<u>6.988</u>	<u>7.660</u>	<u>14,40</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
c. Altri fondi					
- Fondo oneri futuri	1.591	(1.154)	1.273	1.710	7,48
- Fondo Erogaz. Liberali		(58)	75	17	---
- Fondo sval. crediti firma	---	---	---	---	---
	<u>1.591</u>	<u>(1.212)</u>	<u>1.348</u>	<u>1.727</u>	<u>8,55</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Totale fondi rischi ed oneri	8.287	(7.236)	8.336	9.387	13,27
	=====	=====	=====	=====	=====

Fondo imposte e tasse

La quota corrente del fondo comprende il debito per imposte Ires/Irap di competenza dell'esercizio. Il debito Ires è iscritto al netto di 190 migliaia di euro pari al beneficio fiscale derivante alla banca dall'applicazione delle disposizioni in materia di consolidato fiscale nazionale, di cui agli articoli da 117 a 129 del T.U.I.R., per l'applicazione delle quali la controllante Finconfienza S.p.A. ha provveduto ad inviare la prevista comunicazione in data 23/12/2004.

Le passività per imposte differite comprendono le imposte dirette calcolate su plusvalenze tassabili in più esercizi, ai sensi dell'articolo 86 c. 4 del T.U.I.R. e quelle relative alla sopravvenienza attiva contabilizzata nel 2004, a fronte dell'azzeramento della quota di fondo rischi su crediti per interessi di mora accantonata ai soli fini fiscali negli esercizi precedenti, non più mantenibile ai fini civilistici. Gli aumenti dell'esercizio si riferiscono alle imposte relative alle plusvalenze realizzate sull'alienazione di immobilizzazioni materiali verificatesi nel corso dell'anno; le diminuzioni sono relative alla quota delle imposte dirette di competenza del 2005 riferita a plusvalenze realizzate in esercizi precedenti.

Fondo oneri futuri

Tale fondo accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei legali della Banca, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo, nonché a fronte di reclami da parte della clientela, per un totale di 1.348 migliaia di euro.

La voce comprende ancora 350 migliaia di euro relativi a premi ed erogazioni a favore del personale.

Fondo erogazioni liberali

Il fondo erogazioni liberali accoglie la quota di riparto utili destinata a finanziare progetti aventi finalità di studio, ricerca ed educazione, posti in essere da primarie istituzioni universitarie e organismi non aventi finalità di lucro.

Fondo svalutazione crediti di firma

Tale fondo comprende la previsione analitica di perdita sui crediti di firma nei confronti di clientela ordinaria. Al 31/12/2005 non erano state apportate svalutazioni ai crediti di firma in essere.

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 31/12/2005, alla voce 130 dell'attivo "Altre attività" di attività per imposte anticipate per 1.600 migliaia di euro.

Tali attività sono riferite alle imposte recuperabili a seguito della deducibilità negli esercizi futuri di svalutazioni su crediti effettuate nel bilancio 2002 e 2003 per la quota eccedente il limite fiscalmente riconosciuto dello 0,60% per 345 migliaia di euro, svalutazioni su crediti effettuate nel bilancio 2005 per la quota eccedente il nuovo limite fiscalmente riconosciuto dello 0,40% per 482 migliaia di euro, accantonamenti alla voce 80 c. del passivo "Altri fondi" per 565 migliaia di euro, di accantonamenti alla voce 90 del passivo "Fondo Rischi su Crediti" per 186 migliaia di euro e svalutazioni di partecipazioni per 22 migliaia di euro.

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

Si segnala che a partire dall'esercizio 2005 le attività per imposte anticipate sono calcolate tenendo conto dell'intero arco temporale futuro, mentre in precedenza si considerava solamente un orizzonte temporale di tre anni. Questa modifica ha fatto emergere attività per imposte anticipate per 244 migliaia di euro, contabilizzate tra i proventi straordinari, in quanto generatesi tecnicamente in esercizi passati. Tale variazione è riportata nella voce "altri aumenti" della tabella di movimentazione seguente.

1. Importo iniziale 31.12.2004		810
2. Aumenti		1.146
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	902	
2.2 Altri aumenti	244	
3. Diminuzioni		(356)
3.1 Imposte ant. annullate nell'esercizio	(356)	
3.2 Altre diminuzioni	---	
4. Importo finale 31.12.2005		1.600

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 31.12.2004		784
2. Aumenti		1
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	1	
2.2 Altri aumenti	---	
3. Diminuzioni		(103)
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(103)	
3.2 Altre diminuzioni	---	
4. Importo finale 31.12.2005		682
		=====

Si segnalano imposte eventualmente dovute su riserve di Patrimonio Netto che, se distribuite, concorrerebbero a formare la base imponibile pari a 1.146 migliaia di euro. Tali imposte non sono stanziare in quanto si ritiene improbabile l'utilizzo delle riserve in sospensione di imposta.

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

La voce in oggetto ammonta a 6.585 migliaia di euro, con un incremento del 6,67% rispetto all'esercizio precedente.

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

Esistenze iniziali		6.173
Utilizzo per competenze di fine rapporto corrisposte nell'esercizio		(399)
Versamento acconto imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR		(19)
Accantonamento dell'esercizio al netto di 66 migliaia di euro di trattenuta per il fondo pensioni di cui alla Legge 29/5/1982 n. 287		830
Rimanenze finali		6.585
		=====

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:

		31.12.2005
voce 100	Fondo per rischi bancari generali	9.454
voce 110	Passività subordinate	---
voce 120	Capitale	25.011
voce 130	Sovrapprezzi di emissione	---
voce 140	Riserve:	
	a) riserva legale	13.961
	b) riserve per azioni o quote proprie	619
	c) riserve statutarie	---
	d) altre riserve:	
	Riserva Straordinaria	36.857
voce 150	Riserve di rivalutazione	---
voce 160	Utili (Perdite) portati a nuovo	---
voce 170	Utile (Perdita) d'esercizio	9.093
Totale patrimonio netto		<u>94.995</u> =====

Patrimonio netto

La movimentazione e la composizione delle voci di patrimonio netto vengono fornite 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 euro 1 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 13.961 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2004, pari a 1.204 migliaia di euro.
- Riserve per azioni o quote proprie: l'ammontare di 619 migliaia di euro iscritto in bilancio al 31/12/2005 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 36.857 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2004, pari a 4.897 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 (1.007 migliaia di euro al 31/12/2005) non sia completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire detto ammontare.

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 31/12/2005 a 60.304 migliaia di euro, con un aumento del 9,11% sull'esercizio precedente.

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	91.027
A.2. Patrimonio supplementare	500
A.3. Elementi da dedurre	---
A.4. Patrimonio di vigilanza	91.527
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1. Rischi di credito	54.497
B.2. Rischi di mercato	1.697
di cui:	
rischi del portafoglio non immobilizzato	1.697
rischi di cambio	---
B.3. Altri requisiti prudenziali	---
B.4 Totale requisiti prudenziali	56.194
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1. Attività di rischio ponderate	681.216
C.2. Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	13,36
C.3. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	13,44

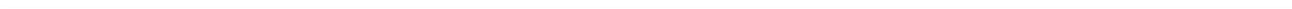
Sezione 9 - Altre voci del passivo (voci 50 e 60)

9.1 - Altre passività (voce 50)

Tale voce risulta così composta:



	31.12.2005	31.12.2004
Bonifici ed accreditati da eseguire a favore di banche e clientela	28.132	24.289
Debiti verso Banche e Clientela per partite illiquide	19.074	11.383
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	2.708	2.171
Debiti verso Banche per procedure MAV (incasso per incarico di terzi Mediante Avviso) e RAV (servizio di Riscossione mediante Avviso)	2.265	390
Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela (utenze, imposte, oneri previdenziali)	2.224	2.489
Somme da versare all'Erario:	1.913	1.543
- per ritenute effettuate sugli interessi dei depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.013	768
- su competenze del personale	632	553
- per ritenute e imposte sostitutive relative ad operazioni in titoli e in valuta della clientela	205	202
- su prestazioni professionali ricevute	46	17
- per IVA	17	3
Oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale	1.387	1.179
Oneri di competenza dell'esercizio	775	904
Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione	479	110
Premi incassati su operazioni fuori bilancio di copertura dal rischio di tasso	282	518
Partite in transito con le filiali	232	117
Controvalore ferie non usufruite dai dipendenti	225	253
Operazioni in valuta da accreditare alla clientela	221	128
Effetti propri richiamati	188	328
Conguagli a debito imp. Bollo Virtuale	172	
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	171	69
Provvigioni maturate vs. promotori	31	51
Partite in transito da Banca d'Italia	1	152
Altre partite	338	261
Totale	<u>60.818</u> =====	<u>46.335</u> =====



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

- l'aumento dei bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela (15,82%), e dei debiti verso banche per partite illiquide (67,56%) determinati dalla crescita dei volumi intermediati. Si precisa che tutti i bonifici hanno trovato regolare sistemazione contabile entro i primi giorni lavorativi di gennaio.

9.2 - Ratei e risconti passivi (voce 60)

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	2005	2004
Ratei passivi		
- Interessi su Obbligazioni	1.893	1.726
- Interessi su operazioni fuori bilancio di copertura	1.138	83
- Oneri su operazioni PcT	166	564
- Spese generali	58	28
- Interessi su Certificati di Deposito	34	19
- Interessi su raccolta in Euro e valuta da banche	18	2
Totale ratei	<u>3.307</u>	<u>2.422</u>
	=====	=====
Risconti passivi		
- Commissioni attive	99	108
- Interessi su operazioni portafoglio	10	16
- Affitti attivi	9	9
- Premi attivi su operazioni di cambi a termine	8	13
Totale risconti	<u>126</u>	<u>146</u>
	=====	=====
Totale ratei e risconti	<u>3.433</u>	<u>2.568</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:

	31.12.2005	31.12.2004
a. Crediti di firma di natura commerciale	19.321	18.471
b. Crediti di firma di natura finanziaria	4.280	4.645
c. Attività costituite in garanzia	---	---
Totale	<u>23.601</u> =====	<u>23.116</u> =====

Le posizioni incagliate su crediti di firma ammontano a 14 migliaia di euro.

10.2 Composizione della voce impegni (voce 20)

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

	31.12.2005	31.12.2004
a. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	393	65.914
b. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	42.726	36.041
Totale	<u>43.119</u> =====	<u>101.955</u> =====

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo sono relativi ad acquisti di titoli da regolare.

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto riguardano:

- per 41.225 migliaia di euro mutui e finanziamenti con rimborso rateale da erogare a clientela ordinaria;
- per 1.501 migliaia di euro l'impegno nei confronti del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Il decremento della voce è principalmente dovuto all'assenza di operazioni di pronti contro termine da erogare.

10.3 - Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività costituite in garanzia dalla Banca a fronte di propri debiti ammontano a 38.016 migliaia di euro e sono rappresentate:

- per 33.511 migliaia di euro da titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine;
- per 2.495 migliaia di euro da titoli posti a garanzia dell'operatività in titoli esteri con il depositario Clearstream;
- per 2.010 migliaia di euro da titoli posti a cauzione dell'emissione di assegni circolari.

Al 31/12/2005 non sono presenti titoli a garanzia dell'anticipazione infragiornaliera con la Banca d'Italia.

10.4 - Margini attivi utilizzabili su linee di credito

A fine esercizio la Banca dispone dei seguenti affidamenti:

	Affidamenti		Margini ancora disponibili	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
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		393	
- vendite		1.082	
1.2 Valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro	826	3.327	
- vendite contro Euro	1.672	2.636	
2. Depositi e finanziamenti:			
- da erogare			
- da ricevere			

Le operazioni a termine denominate in valuta ammontano a 8.461 migliaia di euro.

10.6 Contratti derivati su crediti

La Banca, così come nel 2004, non ha posto in essere operazioni della specie.

10.7 Derivati finanziari ripartiti per tipologie (valori nozionali)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Titoli di cambio e oro			Altri valori		
	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap											159.763	
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap											128.500	
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- Acquistate												
- Emesse											41.000	
10. Opzioni floor												
- Acquistate												
- Emesse												
11. Altre opzioni												
- Acquistate												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
- Emesse												
- Plain vanilla												
- Esotiche												
12. Altri contratti derivati												

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

In particolare gli Interest Swap comprendono 13 operazioni a copertura di obbligazioni emesse per un controvalore di 125.000 migliaia di euro e 13 operazioni a copertura di mutui a tasso fisso per un valore nozionale residuo di 34.763 migliaia di euro.

I Basis Swap sono 13 operazioni a copertura di prestiti obbligazionari emessi, così come le opzioni cap emesse sono 4 operazioni anch'esse a fronte di prestiti obbligazionari emessi.

10.8 Derivati finanziari: acquisti e vendite dei sottostanti (valori nozionali)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni	Di negoziazione	Di copertura	Altre operazioni
1. Operazioni con scambio di capitali - Acquisti - Vendite - Valute contro valute 2. Operazioni senza scambio di Capitali - Acquisti - Vendite - Valute contro valute											294.500	163.263

Nella tabella 10.8 sono espone le operazioni di derivati finanziari in essere a fine esercizio, distinte tra acquisti e vendite in base alle definizioni stabilite dall'organo di vigilanza. Le operazioni di Basis Swap sono, per convenzione, espone sia tra gli acquisti che tra le vendite.

10.9 Derivati finanziari “over the counter”: Rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura
		Lordo	Compensato			Lordo	Compensato			Lordo	Compensato	
A.OPERAZIONI DI NEGOZIAZIONE												
A.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI												
A.2 ENTI PUBBLICI												
A.3 BANCHE												
A.4 SOCIETA' FINANZIARIE												
A.5 ASSICURAZIONI												
A.6 IMPRESE NON FINANZIARIE												
A.7 ALTRI SOGGETTI												
B.OPERAZIONI DI COPERTURA												
B.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI												
B.2 ENTI PUBBLICI												
B.3 BANCHE									228.500	4.108	4.108	1.277
B.4 SOCIETA' FINANZIARIE												
B.5 ASSICURAZIONI												
B.6 IMPRESE NON FINANZIARIE												
B.7 ALTRI SOGGETTI												
C ALTRE OPERAZIONI												
C.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI												
C.2 ENTI PUBBLICI												
C.3 BANCHE												
C.4 SOCIETA' FINANZIARIE												
C.5 ASSICURAZIONI												
C.6 IMPRESE NON FINANZIARIE												
C.7 ALTRI SOGGETTI												

Per i derivati il cui fair value (inteso come valore ottenuto dall'attualizzazione dei flussi futuri di cassa) è positivo viene esposto nella tabella 10.9 il rischio di controparte.

La tabella seguente (10.10) evidenzia i derivati con fair value negativo.

10.10 Derivati finanziari “over the counter”: Rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori	
	Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo	
	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato
A.OPERAZIONI DI NEGOZIAZIONE A.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI A.2 ENTI PUBBLICI A.3 BANCHE A.4 SOCIETA' FINANZIARIE A.5 ASSICURAZIONI A.6 IMPRESE NON FINANZIARIE A.7 ALTRI SOGGETTI B.OPERAZIONI DI COPERTURA B.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI B.2 ENTI PUBBLICI B.3 BANCHE B.4 SOCIETA' FINANZIARIE B.5 ASSICURAZIONI B.6 IMPRESE NON FINANZIARIE B.7 ALTRI SOGGETTI C ALTRE OPERAZIONI C.1 GOVERNI E BANCHE CENTRALI C.2 ENTI PUBBLICI C.3 BANCHE C.4 SOCIETA' FINANZIARIE C.5 ASSICURAZIONI C.6 IMPRESE NON FINANZIARIE C.7 ALTRI SOGGETTI							2.539	2.539

10.11 - Derivati creditizi: rischio di controparte

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2004, non sono presenti operazioni della specie.

10.12 - Derivati creditizi: rischio finanziario

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2004, non sono presenti operazioni della specie.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 - Posizioni di rischio rilevanti

Al 31 dicembre 2005 le posizioni di rischio che costituiscono “grandi rischi” ammontano a numero 2 per un importo globale di 22.622 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.

	31.12.2005	%
(a) Stati	---	---
(b) Altri enti pubblici	---	---
(c) Società non finanziarie	395.218	57,60
(d) Società finanziarie	33.451	4,88
(e) Famiglie produttrici	47.387	6,91
(f) Altri operatori	210.055	30,61
Totale	<u>686.111</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:

	31.12.2005	%
(a) Servizi del Commercio	128.983	29,28
(b) Altri servizi	58.867	13,36
(c) Edilizia e Opere Pubbliche	44.523	10,11
(d) Prodotti in metallo	37.324	8,47
(e) Produzione macchine agricole e industriali	30.398	6,90
(f) Altre branche	140.431	31,88
Totale	<u>440.526</u> =====	<u>100,00</u> =====

11.4 - Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31.12.2005	%	31.12.2004	%
(a) Stati	---	---	---	---
(b) Altri enti pubblici	27	0,12	5	0,02
(c) Banche	---	---	---	---
(d) Società non finanziarie	17.924	75,94	17.527	75,82
(e) Società finanziarie	1.778	7,53	1.776	7,68
(f) Famiglie produttrici	2.549	10,80	2.288	9,90
(g) Altri operatori	1.324	5,61	1.520	6,58
Totale	<u>23.602</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>23.116</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	1.048.380	31.057	2.906
1.1 Crediti verso banche	262.770	5.002	402
1.2 Crediti verso clientela	684.025	2.079	7
1.3 Titoli	101.585	23.976	2.497
2. Passivo	983.826	699	9.978
2.1 Debiti verso banche	6.500	---	7.437
2.2 Debiti verso clientela	674.513	699	2.541
2.3 Debiti rappresentati da titoli	302.813	---	---
2.4 Altri conti	---	---	---
3. Garanzie ed impegni	66.153	568	---

11.6 - Distribuzione temporale delle 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	302.593	356.310	115.255	107.152	317.075	41.847	148.565	15.763
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	—	—	—	2.502	24.818	—	4.489	—
1.2 Crediti verso banche	131.687	126.303	684	—	—	—	—	9.500
1.3 Crediti verso clientela	170.856	187.913	53.782	26.998	118.088	16.837	105.374	6.263
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	—	2	2.998	371	45.656	—	38.701	—
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	50	42.092	57.791	77.281	128.513	25.010	1	—
2. Passivo	580.862	275.814	155.237	70.578	205.888	11.859	25.001	—
2.1 Debiti verso banche	11.130	2.806	—	—	—	—	—	—
2.2 Debiti verso clientela	562.640	113.902	1.210	—	—	—	—	—
2.3 Debiti rappresentati da titoli								
- obbligazioni	—	16.000	23.000	25.000	205.500	—	25.000	—
- certificati di deposito	51	713	605	279	11	—	—	—
- altri titoli	6.654	—	—	—	—	—	—	—
2.4 Passività subordinate	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5 Operazioni "fuori bilancio".	387	142.393	130.422	45.299	377	11.859	1	—

11.7 - Attività e passività in valuta

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

31.12.2005

(a) Attività:

1. crediti verso banche	3.772
2. crediti verso clientela	3.003
3. titoli	---
4. partecipazioni	---
5 altri conti	249

Totale attività 7.024

(b) Passività

1. debiti verso banche	2.807
2. debiti verso clientela	3.859
3. debiti rappresentati da titoli	---
4. altri conti	---

Totale passività 6.666

11.8 - Operazioni di cartolarizzazione

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2005, non sono presenti operazioni della specie.

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	68.552
2. non regolati	323
B. vendite	
1. regolate	45.218
2. non regolate	324

12.2 - Gestioni patrimoniali

Alla data del bilancio il valore di mercato dei titoli compresi nelle gestioni patrimoniali ammontava a 331.252 migliaia di euro. A tale data non erano presenti 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:

31.12.2005

a. Titoli di terzi in deposito	910.544
a.1. titoli emessi dalla Banca	312.984
a.2. altri titoli	597.560
b. Titoli di terzi depositati presso terzi	868.094
c. Titoli di proprietà depositati presso terzi	124.445

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

31.12.2005

a) Rettifiche "dare"	
1. conti correnti	4.891
2. portafoglio centrale	362.400
3. cassa	53.938
4. altri conti	722
b) Rettifiche "avere"	
1. conti correnti	7.617
2. cedenti effetti e documenti	433.408
3. altri conti	---

12.5 - Altre operazioni

31.12.2005

Quote di fondi comuni collocate	172.950
Azioni di SICAV estere collocate	183.447
Polizze vita	57.165
Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) collocate	2.514

* * *

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:

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Su crediti verso Banche	6.060	6.880
di cui:		
- su crediti verso Banche Centrali	220	200
(b) Su crediti verso Clientela	36.195	33.014
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	---	---
(c) Su titoli di debito	2.850	2.435
(d) Altri interessi attivi	9	10
(e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	1.945	2.008
Totale	<u>47.059</u> =====	<u>44.347</u> =====

Gli interessi su crediti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 204 migliaia di euro.

Gli interessi ed i proventi assimilati maturati su attività in valuta risultano pari a 183 migliaia di euro e sono stati prodotti da finanziamenti in valuta alla clientela (112 migliaia di euro) e da depositi presso banche (71 migliaia di euro).

Il saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" è generato da differenziali positivi su operazioni di cambi a termine per 8 migliaia di euro e differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso per 1.937 migliaia di euro.

L' aumento della voce, pari al 6,12%, è dovuto prevalentemente alla crescita degli impieghi alla clientela. Anche nel corso del 2005 il portafoglio titoli ha accolto significativi importi di quote di SICAV estere armonizzate con proventi ad accumulo, per la maggior parte dismesse a fine esercizio, con rilevazione degli utili realizzati nella voce "profitti e perdite da operazioni finanziarie".

1.2 - Interessi passivi ed oneri assimilati (voce 20)

Gli interessi passivi ed oneri assimilati sono così composti:

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Su debiti verso Banche	793	544
(b) Su debiti verso Clientela	7.481	7.284
(c) Su debiti rappresentati da titoli di cui:	6.874	6.196
- su certificati di deposito	34	34
(d) Su fondi di terzi in amministrazione	---	---
(e) Su passività subordinate	---	---
(f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	---	---
Totale	<u>15.148</u> =====	<u>14.024</u> =====

Gli interessi su debiti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 632 migliaia di euro.

Gli interessi ed oneri assimilati su passività in valuta risultano pari a 129 migliaia di euro e sono attribuibili ad interessi passivi su raccolta in valuta da clientela (61 migliaia di euro) ed interessi passivi su depositi e conti correnti in valuta da Banche (68 migliaia di euro).

Gli interessi su debiti rappresentati da titoli comprendono 6.840 migliaia di euro su obbligazioni.

L'incremento della voce, pari all' 8,01%, risente in prevalenza della crescita dei volumi della raccolta a vista da clientela e delle obbligazioni emesse.

1.3 - Dividendi ed altri proventi (voce 30)

I dividendi da partecipazioni ammontano a 280 migliaia di euro, contro 240 migliaia di euro dell'esercizio precedente.

I principali dividendi incassati sono relativi:

- per 116 migliaia di euro alle azioni Cedacri S.p.A.
- per 111 migliaia di euro alle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A
- per 46 migliaia di euro alle azioni Siteba 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:

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Garanzie rilasciate	281	250
(b) Derivati su crediti	---	---
(c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione titoli	159	216
2. negoziazione valuta	216	208
3. gestioni patrimoniali	2.038	1.372
3.1 individuali	2.038	1.372
3.2 collettive	---	---
4. custodia e amministrazione di titoli	235	257
5. banca depositaria	---	---
6. collocamento di titoli	3.035	2.915
7. raccolta ordini	494	490
8. attività di consulenza	---	---
9. distribuzione di servizi di terzi	537	563
9.1 gestioni patrimoniali	11	37
a) individuali	11	37
b) collettive	---	---
9.2 prodotti assicurativi	463	445
9.3 altri prodotti	63	81
(d) Servizi di incasso e pagamento	8.051	6.961
(e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	---	---
(f) Esercizio di esattorie e ricevitorie	---	---
(g) Altri servizi	9.011	8.779
di cui:		
- commissioni su finanziamenti concessi, su c/c e conti correnti "a pacchetto"	7.933	7.972
- commissioni estero	203	185
Totale	<u>24.057</u> =====	<u>22.011</u> =====

La voce presenta un incremento del 9,30% rispetto all'esercizio precedente giustificato dalla crescita fatta registrare dai ricavi derivanti dall'attività di gestione dei risparmi, in particolare i proventi relativi al collocamento dei prodotti finanziari (4,12%) e quelli provenienti dalle gestioni patrimoniali (48,54%), oltre alla costante crescita dei ricavi relativi ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie (15,66%), in particolare riferiti all'utilizzo delle Carte CartaSì Choice.

I servizi di terzi distribuiti comprendono prodotti assicurativi, contratti di leasing e factoring collocati presso la clientela.

2.2 - Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

"Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Presso propri sportelli		
1. Gestioni patrimoniali	2.024	1.357
2. Collocamento di titoli	2.734	2.584
3. Servizi e prodotti di terzi	537	563
(b) Offerta fuori sede		
1. Gestioni patrimoniali	14	15
2. Collocamento di titoli	301	331
3. Servizi e prodotti di terzi	---	---

Nel 2005 è stato stipulato un accordo volto a favorire la progressiva cessazione dei rapporti contrattuali in essere con i promotori finanziari non dipendenti.

2.3 - Commissioni passive (voce 50)

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Garanzie ricevute	---	---
(b) Derivati su crediti	---	---
(c) Servizi di gestione ed intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	72	71
2. negoziazione di valute	---	---
3. gestioni patrimoniali	---	---
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia ed amministrazione di titoli	174	167
5. collocamento di titoli	---	---
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	475	670
(d) Servizi di incasso e pagamento	2.606	2.594

	31.12.2005	31.12.2004
(e) Altri servizi	311	315
di cui:		
- costi per gestione collegamenti telematici con la clientela	213	211
- commissioni estero	64	68
- canone MID	34	36
Totale	<u>3.638</u> =====	<u>3.817</u> =====

La lieve riduzione della voce, pari al 4,69%, è prevalentemente imputabile alla riduzione dei costi riferiti all'offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi.

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	3	---	---
A.2 Svalutazioni	(282)	---	---
B. Altri Profitti/Perdite	631	352	223
Totale	<u>352</u> =====	<u>352</u> =====	<u>223</u> =====

1. Titoli di stato	(201)
2. Altri titoli di debito	45
3. Titoli di capitale	508
4. Contratti derivati su titoli	---

La voce altri profitti e perdite da titoli di capitale è relativa all'utile conseguito dalle vendite delle quote di SICAV estere armonizzate effettuate nel corso dell'esercizio.

I profitti da altre operazioni sono relativi ai ricavi da negoziazione realizzati in sede di chiusura anticipata di un I.R.S., effettuata a seguito dell'avvenuto rimborso anticipato del prestito obbligazionario emesso sottostante.

Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)

Le spese amministrative includono spese per il personale dipendente per complessive 20.295 migliaia di euro con un incremento del 6,68% 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 2005	Media 2004
Dirigenti	9	7
Quadri direttivi di 3° e 4° livello	71	71
Quadri direttivi di 1° e 2° livello	54	51
Impiegati	254	254
Altri	8	3
Totale	<u>396</u> =====	<u>386</u> =====

Le altre spese amministrative, pari a 15.266 migliaia di euro per l'esercizio 2005, sono così composte:

	31.12.2005	31.12.2004
Spese per elaborazioni elettroniche e servizi eseguiti presso terzi	3.381	3.258
Imposte indirette e Tasse	2.680	2.133
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	1.333	1.339
Fitti passivi su immobili e spese condominiali	1.058	958
Compensi a professionisti	913	610
Spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero crediti	785	531
Spese di vigilanza e trasporto valori	773	742
Spese di manutenzione relative alle immobilizzazioni materiali ed immateriali	650	586
Premi assicurativi	473	525
Spese per energia elettrica, riscaldamento ed acqua	462	379
Emolumenti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale	452	390
Spese per informazioni e visure	389	347
Spese di viaggio e trasporto	370	363
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	331	279
Spese pulizia locali	251	273
Spese di pubblicità e rappresentanza	193	152
Quote associative	165	166

	31.12.2005	31.12.2004
Spese per la gestione esterna di archivio e magazzino	141	148
Spese per formazione ed addestramento del personale	106	82
Altre spese	360	346
Totale	<u>15.266</u> =====	<u>13.607</u> =====

Le imposte indirette e tasse comprendono – tra l'altro – il conguaglio derivante dalla denuncia presentata nel 2006 della imposta di bollo assolta in modo virtuale per l'anno 2005.

L'incremento della voce è pari al 12,19%; le varie componenti hanno fatto registrare andamenti contrastanti. In particolare, a fronte dei fisiologici incrementi connessi all'aumento dell'operatività e dei volumi si assiste ad una crescita meno marcata – quando non negativa – di alcune voci: ciò è coerente con l'azione di costante monitoraggio dei costi volta ad eliminare inefficienze. La crescita dell'aggregato "imposte indirette e tasse" (+ 25,64%) risente in modo specifico degli incrementi tariffari introdotti sull'imposta di bollo nel corso del 2005.

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 2.350 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 927 migliaia di euro ed accoglie gli accantonamenti a fronte della stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei legali della Banca, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere in cui la Banca sia soggetto passivo, nonché accantonamenti prudenziali a fronte di reclami da parte della clientela.

5.3 - Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni (voce 120)

La composizione di tale voce risulta la seguente:

	31.12.2005	31.12.2004
(a) Rettifiche di valore sui crediti	5.148	4.915
- di cui rettifiche forfetarie per rischio paese	3	---
- di cui altre rettifiche forfetarie	1.295	1.151



	31.12.2005	31.12.2004
(b) Accantonamenti per garanzie ed impegni	---	---
- di cui accantonamenti forfetari per rischio paese	---	---
- di cui altri accantonamenti forfetari	---	---
Totale	<u>5.148</u> =====	<u>4.915</u> =====

Le rettifiche di valore su crediti sono interamente relative a crediti verso clientela.

Le altre rettifiche forfetarie operate nell'esercizio sono interamente riferite a crediti vivi e consentono di raggiungere una copertura dell'1,07% del totale degli stessi, in linea con le percentuali di copertura dei precedenti esercizi, statisticamente adeguate all'andamento delle perdite registrato in passato sui crediti vivi.

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 1.584 migliaia di euro, sono relative a incassi su posizioni in sofferenza girate a perdite in esercizi precedenti per 920 migliaia di euro.

Vi sono inoltre 208 migliaia di euro relative a rivalutazioni di posizioni precedentemente svalutate analiticamente, 336 migliaia di euro riferite a rivalutazioni di posizioni a fronte di incassi parziali e 120 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 non sono stati effettuati accantonamenti a tale voce.

5.6 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

Nell'esercizio tale voce non è stata movimentata.

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 3.449 migliaia di euro e comprendono:

	31.12.2005	31.12.2004
Fitti attivi su immobili	255	239
Recuperi da clientela di spese e oneri fiscali	3.194	2.426
Totale	<u>3.449</u> =====	<u>2.665</u> =====

6.2 - Altri oneri di gestione (voce 110)

La voce è a zero.

6.3 - Proventi straordinari (voce 180)

La voce comprende:

	31.12.2005	31.12.2004
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	1.022	776
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	3	4
- partecipazioni	22	11
Totale	<u>1.047</u> =====	<u>791</u> =====

Le sopravvenienze attive comprendono la contabilizzazione di attività per imposte anticipate per 244 migliaia di euro. Comprendono inoltre la riduzione del fondo oneri futuri per 439 migliaia di euro dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali.

Ancora, vi sono proventi da attività straordinarie riferite all'accordo volto a favorire la progressiva cessazione dei rapporti contrattuali in essere con i promotori finanziari non dipendenti per 242 migliaia di euro ed indennizzi contrattuali e risarcimenti assicurativi per 7 migliaia di euro.

Sono inoltre presenti anche 15 migliaia di euro di ricavi di competenza di esercizi precedenti, 26 migliaia di euro di storni di costi di esercizi precedenti, 28 migliaia di euro derivanti dalla riduzione del fondo ferie non godute.

Gli utili da realizzo di partecipazioni del 2005 provengono dalla cessione delle azioni detenute nella Investment Bank Luxembourg.

6.4 - Oneri straordinari (voce 190)

La voce comprende:

	31.12.2005	31.12.2004
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	199	303
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	---	6
- titoli immobilizzati	---	---
- partecipazioni	---	---
Totale	<u>199</u> =====	<u>309</u> =====

Le sopravvenienze passive comprendono 4 migliaia di euro relative ad ammanchi, rapine e furti subiti, 40 migliaia di euro di storni di ricavi, 33 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.

6.5 - Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 220)

La composizione della voce è la seguente:

1. Imposte correnti	6.987
2. Variazione delle imposte anticipate	(547)
3. Variazione delle imposte differite	(102)
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	6.338

La variazione delle imposte anticipate è determinata da 903 migliaia di euro di aumento delle imposte anticipate calcolate sugli accantonamenti tassati o non immediatamente deducibili, al netto di 356 migliaia di euro quale riduzione delle attività per imposte anticipate.

La variazione delle imposte differite è dovuta per 103 migliaia di euro alle imposte sulle plusvalenze realizzate in esercizi precedenti e recuperate a tassazione nel 2005, al netto di 1 migliaio di euro afferenti le imposte sulle plusvalenze realizzate nell'esercizio e tassate nei quattro esercizi successivi.

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi, che assommano a 75.771 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.

Attività svolte**Importo commissioni**

Negoziante per conto terzi di valori mobiliari	159
Collocamento con preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	---
Collocamento senza preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente	3.046
Gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi	2.036
Ricezione e trasmissione di ordini nonché mediazione	462

Volumi della negoziazione per conto proprio effettuata con il pubblico

Azioni	4.347
Obbligazioni	313.727
Titoli di Stato	279.708

* * *

PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci

Gli emolumenti verso gli organi sociali comprendono compensi verso gli amministratori per 375 migliaia di euro e compensi verso i sindaci per 47 migliaia di euro, così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti e dal Consiglio di Amministrazione.

Al 31 dicembre 2005 i crediti erogati e le garanzie prestate a favore degli Amministratori della Banca erano pari a 6.343 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 87 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)

	31.12.2005	31.12.2004
FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI		
- Utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	418	268
Utilizzo di altri fondi	7.236	6.943
Utile eserc. precedente destinato al Consiglio di Amministrazione e dividendi distribuiti	<u>1.925</u>	<u>1.398</u>
	9.579	8.609
- Incremento dei fondi impiegati:		
Cassa	---	---
Titoli	9.303	36.012
Crediti verso banche	---	---
Crediti verso clientela	50.665	55.925
Partecipazioni	951	---
Immobilizzazioni immateriali	---	---
Immobilizzazioni materiali	<u>179</u>	<u>---</u>
Altre partite dell'attivo	---	17.286
	61.098	109.223
- Decremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	---	4.178
Debiti verso clienti	52.164	147.498
Debiti rappresentati da titoli	---	---
Altre partite del passivo	<u>---</u>	<u>7.965</u>
	52.164	159.641
TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI	122.841	277.473
	=====	=====
FONDI GENERATI E RACCOLTI		
- Fondi generati dalla gestione:		
Utile di esercizio	9.093	8.026
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	830	775
Accantonamento ad altri fondi	<u>8.336</u>	<u>7.001</u>
Accantonamento al fondo rischi Bancari Generali	---	---
	18.259	15.802
- Incremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	8.207	---
Debiti verso clienti	---	---
Debiti rappresentati da titoli	<u>61.761</u>	<u>37.923</u>
Altre partite del passivo	15.346	---
	85.314	37.923
- Decremento dei fondi impiegati:		
Cassa e disponibilità	250	96
Crediti verso banche	17.658	223.314
Titoli	---	---
Partecipazioni	---	8
Immobilizzazioni immateriali	22	231
Immobilizzazioni materiali	---	99
Altre partite dell'attivo	<u>1.338</u>	<u>---</u>
	19.268	223.314
TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI	122.841	277.473
	=====	=====

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003 (importi in migliaia di euro)

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria	Fondo Rischi Bancari Gen.	F.do acq.azioni proprie imp.	Utile di esercizio	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 31/12/2002	25.011	10.640	22.006	9.454	619	6.405	74.135
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 30/04/2003:							
alla Riserva Legale	---	961	---	---	---	(961)	---
al Consiglio di Amministrazione	---	---	---	---	---	(341)	(341)
dividendi	---	---	---	---	---	(304)	(304)
alla Riserva Straordinaria	---	---	4.799	---	---	(4.799)	---
UTILE DI ESERCIZIO	---	---	---	---	7.708	7.708	---
SALDI AL 31/12/2003	25.011	11.601	26.805	9.454	619	7.708	81.198

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 (importi in migliaia di euro)

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria	Fondo Rischi Bancari Gen.	F.do acq.azioni proprie imp.	Utile di esercizio	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 31/12/2003	25.011	11.601	26.805	9.454	619	7.708	81.198
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 29/04/2004:							
alla Riserva Legale	---	1.156	---	---	---	(1.156)	---
al Consiglio di Amministrazione	---	---	---	---	---	(402)	(402)
dividendi	---	---	---	---	---	(996)	(996)
alla Riserva Straordinaria	---	---	5.154	---	---	(5.154)	---
UTILE DI ESERCIZIO	---	---	---	---	---	8.026	8.026
SALDI AL 31/12/2004	25.011	12.757	31.959	9.454	619	8.026	87.826

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 (importi in migliaia di euro)

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria	Fondo Rischi Bancari Gen.	F.do acq.azioni proprie imp.	Utile di esercizio	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 31/12/2004	25.011	12.757	31.959	9.454	619	8.026	87.826
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 28/04/2005:							
alla Riserva Legale	---	1.204	---	---	---	(1.204)	---
al Consiglio di Amministrazione	---	---	---	---	---	(655)	(655)
dividendi	---	---	---	---	---	(1.195)	(1.195)
al Fondo erogazioni liberali	---	---	---	---	---	(75)	(75)
alla Riserva Straordinaria	---	---	4.897	---	---	(4.897)	---
UTILE DI ESERCIZIO	---	---	---	---	---	9.093	9.093
SALDI AL 31/12/2005	25.011	13.961	36.856	9.454	619	9.093	94.994

Qui di seguito si riporta il prospetto di analisi della composizione del patrimonio netto.

Natura / descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni nei tre esercizi precedenti
Capitale	25.011			
Riserva Legale *	13.961	A, B, C	13.961	
Riserva Azioni Proprie	619			
Riserva Straordinaria	36.856	A, B, C	36.856	

* La Riserva legale è interamente disponibile per copertura perdite, mentre la parte che eccede il quinto del Capitale Sociale, pari a 8.959 migliaia di euro, è disponibile per aumenti di Capitale e per distribuzione ai Soci.

Possibilità di utilizzazione:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

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 lege 21/12/75 N. 576	Rival. ex lege 19/03/83 N. 72	Rival. ex lege 29/12/90 N. 408	Rival. ex lege 30/12/91 N. 413	Totale
Via Cernaia, 7 Torino	3.925	460	1.937	6.339	5.030	17.691
Piazza Rebaudengo, 14 Torino	232	---	52	---	92	376
Via De Sanctis, 78 Torino	206	---	52	---	127	385
Via Pinerolo, 22 Candiolo (To)	342	---	---	118	271	731
Via Carlo Alberto, 178 Leini (To)	1.026	---	---	103	526	1.655
Corso Garibaldi, 59 Venaria (To)	444	---	---	---	85	529
Largo Oropa, 1 Druento (To)	415	---	---	---	9	424
Via Roma, 66 Casale M.to (Al)	1.467	134	377	884	907	3.769
Via P. Bosso, 48 Villanova M.to (Al)	53	---	---	123	81	257
Cantone Chiesa, 106 bis Casale M.to Fraz. Popolo (Al)	38	---	---	38	49	125
Via Roma, 13A Ozzano M.to (Al)	52	---	---	54	67	173
C.so XX Settembre, 117 Frassineto Po (Al)	148	---	---	48	61	257
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)	11	---	---	31	5	47
Totali	8.469	594	2.418	7.872	7.621	26.974
Ammortamenti	3.482	194	1.186	2.130	2.260	9.252