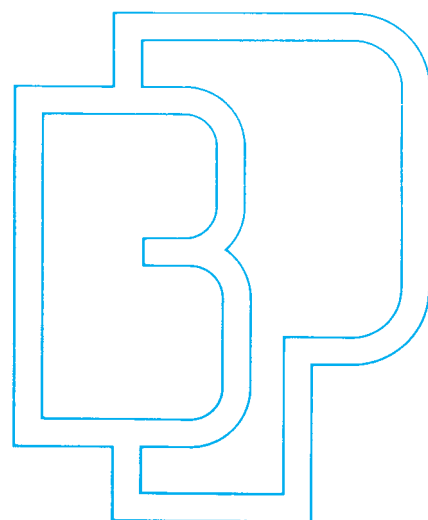


# Banca del Piemonte

## Relazioni e Bilancio

al 31 Dicembre 2003  
92° ESERCIZIO



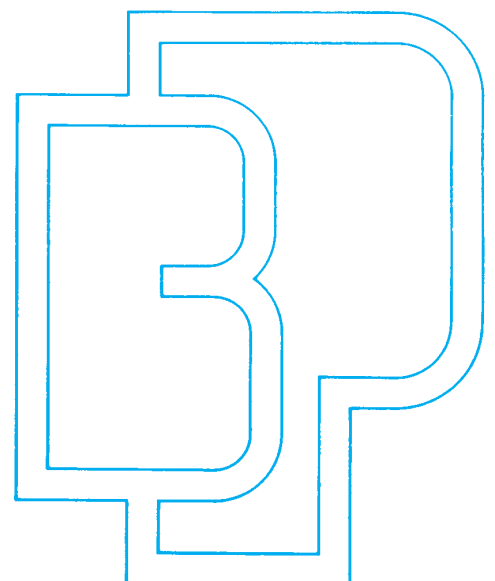
# Banca del Piemonte

Società per azioni - Fondata nel 1912  
Banca iscritta all'Albo delle Banche  
Banca aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Capitale Sociale € 25.010.800 interamente versato  
Riserve € 56.187.841

## 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](http://www.bancadelpiemonte.it)



# Indice

Cariche sociali .....	pag. 5
Organizzazione Territoriale .....	pag. 6
Relazione sulla Gestione .....	pag. 11
- Raccolta .....	pag. 13
- Impieghi .....	pag. 14
- Titoli e Finanza .....	pag. 19
- Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante .....	pag. 20
- Immobilizzazioni materiali ed immateriali .....	pag. 21
- Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica .....	pag. 22
- Trasparenza e Patti Chiari.....	pag. 24
- Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche .....	pag. 25
- Nuovi prodotti .....	pag. 25
- Il Sistema Multicanale .....	pag. 27
- Attività promozionali .....	pag. 27
- Incassi e pagamenti .....	pag. 28
- Ispettorato e Controlli Interni .....	pag. 29
- Controllo di gestione e Risk Management .....	pag. 30
- Rete territoriale .....	pag. 32
- Risorse Umane e Formazione .....	pag. 32
- Sicurezza e salute dei lavoratori .....	pag. 33
- Risultati economici .....	pag. 34
- Evoluzione prevedibile della gestione .....	pag. 36
- Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio .....	pag. 37
- Progetto di destinazione dell'utile di esercizio .....	pag. 38
Responsabilità Sociale .....	pag. 41
- Introduzione .....	pag. 41
- Identità aziendale e valori .....	pag. 42
- Risorse Umane .....	pag. 45
- Rapporti con la Comunità .....	pag. 52
- Rapporti con i Clienti .....	pag. 56
- Iniziative 2004 .....	pag. 62
Relazione del Collegio Sindacale .....	pag. 63
Relazione della Società di Revisione .....	pag. 67
Stato Patrimoniale .....	pag. 68
Garanzie e impegni .....	pag. 70
Conto Economico .....	pag. 71

Nota integrativa:

- Struttura e contenuto del bilancio .....	pag. 72
- Parte A - Criteri di valutazione .....	pag. 72
- Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione .....	pag. 72
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali .....	pag. 77
- Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale .....	pag. 78
- Sezione 1 - I crediti .....	pag. 78
- Sezione 2 - I titoli .....	pag. 83
- Sezione 3 - Le partecipazioni .....	pag. 85
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali e materiali .....	pag. 90
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo .....	pag. 92
- Sezione 6 - I debiti .....	pag. 94
- Sezione 7 - I fondi .....	pag. 96
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali .....	pag. 100
- Sezione 9 - Altre voci del passivo .....	pag. 102
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni .....	pag. 104
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività .....	pag. 107
- Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi .....	pag. 110
- Parte C - Informazioni sul Conto Economico .....	pag. 111
- Sezione 1 - Gli interessi .....	pag. 111
- Sezione 2 - Le commissioni .....	pag. 113
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie .....	pag. 115
- Sezione 4 - Le spese amministrative .....	pag. 116
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti .....	pag. 117
- Sezione 6 - Altre voci del conto economico .....	pag. 119
- Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico .....	pag. 121
- Parte D - Altre informazioni .....	pag. 122
- Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci .....	pag. 122

Allegati:

- Rendiconto finanziario .....	pag. 123
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto .....	pag. 124
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate .....	pag. 126

# Cariche Sociali

---

## Consiglio d'Amministrazione

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

*\* Componenti il Comitato Esecutivo*

## Collegio Sindacale

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

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

---

# Organizzazione territoriale

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

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

## PROVINCIA DI TORINO

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

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

Ufficio di Tesoreria Comunale a Pavarolo

#### PROVINCIA DI ALESSANDRIA

Casale M.to (*)	Via Roma, 66 C.A.P. 15033	Tel. 0142 452621 Fax 0142 453109 <a href="mailto:ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.casalemonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Casale Popolo	Cantone Chiesa, 106 bis C.A.P. 15030	Tel. 0142 561361 Fax 0142 563670 <a href="mailto:ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it">ag.casalepopolo@bancadelpiemonte.it</a>
Casale Porta Milano (*)	Via Cardinal Massaia, 64/A C.A.P. 15033	Tel. 0142 453227 Fax 0142 73791 <a href="mailto:ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it">ag.casaleportamilano@bancadelpiemonte.it</a>
Casale San Germano (*)	Strada Alessandria, 171 C.A.P. 15040	Tel. 0142 509014 Fax 0142 50639 <a href="mailto:ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it">ag.casalesangermano@bancadelpiemonte.it</a>
Frassineto Po	Corso XX Settembre, 117 C.A.P. 15040	Tel. 0142 482124 Fax 0142 482611 <a href="mailto:ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it">ag.frassinetopo@bancadelpiemonte.it</a>
Mombello M.to (*)	Strada Provinciale Casale-Torino, 15 Frazione Gaminella C.A.P. 15020	Tel. 0142 944106 Fax 0142 944739 <a href="mailto:ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.mombellomonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Ozzano M.to (*)	Via Roma, 13/A C.A.P. 15039	Tel. 0142 487132 Fax 0142 497005 <a href="mailto:ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.ozzanomonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
Villanova M.to (*)	Via P. Bosso, 48 C.A.P. 15030	Tel. 0142 483114 Fax 0142 483764 <a href="mailto:ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it">ag.villanovamonferrato@bancadelpiemonte.it</a>
	c/o Centro Commerciale Bennet S.S. Casale - Vercelli, 7 C.A.P. 15030	sportello automatico

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

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



## PROVINCIA DI CUNEO

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

## UFFICI DEI PROMOTORI FINANZIARI

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

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

# Relazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

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

Il Bollettino Economico della Banca d'Italia indica che nel 2003 si è protratta la fase di debolezza ciclica avviatasi dal secondo trimestre del 2001. Il Prodotto Interno Lordo è aumentato dello 0,3% (contro lo 0,4% del 2002); nel corso del 2003 al ristagno nei primi due trimestri è seguito un incremento pronunciato nel terzo; la crescita si è nuovamente arrestata nel quarto trimestre.

*La crescita dell'economia e la bilancia dei pagamenti*

La modesta crescita italiana si inserisce nella fase di debolezza ciclica dell'area dell'euro, avviatasi due anni fa. Nell'insieme dell'area la crescita è stata inferiore al mezzo punto percentuale; in Germania il Prodotto ha subito un lieve calo, la crescita in Francia è stata inferiore alla media dell'area, mentre è stata significativa in Spagna.

Sul risultato dell'area, insieme alla perdurante debolezza delle domande nazionali, ha pesato l'andamento sfavorevole dell'interscambio. L'apprezzamento dell'euro ha ridotto la competitività nei confronti dell'esterno dell'area. In Italia la riduzione delle esportazioni (-3,9%) è stata più marcata che nel resto dell'area, le importazioni sono diminuite in misura modesta (-0,6%): in questa situazione, anche nel 2003 è proseguita la perdita delle quote di mercato dei prodotti italiani, avviatasi dalla metà dello scorso decennio. La quota dell'Italia sul commercio mondiale a prezzi costanti, pari nel 1995 al 4,5%, è costantemente diminuita, scendendo al 3% nel 2003.

Nel 2003 l'inflazione in Italia, misurata dalle variazioni sui dodici mesi dell'indice armonizzato dei prezzi al consumo, si è collocata al 2,8%, contro il 2,1% dell'intera area dell'euro. Il differenziale di inflazione dell'Italia nei confronti dell'area è aumentato da 0,3 punti percentuali nel 2002 a 0,7 punti nel 2003.

*L'inflazione, la politica monetaria*

Il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha ridotto il tasso minimo di offerta sulle operazioni di rifinanziamento principali due volte: dello 0,25% nel marzo e dello 0,50% nel giugno del 2003; il tasso di interesse in questione si è quindi attestato al 2%, in un contesto caratterizzato da attese di calo dell'inflazione al di sotto del due per cento nel 2004 e da una ripresa economica dell'area dell'euro molto graduale.

Nella media del 2003 l'occupazione nell'area dell'euro avrebbe ristagnato sui livelli raggiunti nel 2002, risentendo della diffusa debolezza dell'attività economica. In Italia la domanda di lavoro ha rallentato mentre il tasso di occupazione delle persone in età lavorativa (15-64 anni) è passato dal 55,4 del 2002 al 56,0 per cento.

*L'occupazione*

Tra il 1995 e il 2003 la produttività media del lavoro è cresciuta in Italia del 5,1%. Nello stesso periodo la produttività del lavoro nell'area dell'euro e negli Stati Uniti è aumentata, rispettivamente, del 7 e del 27 per cento.

---

*I conti pubblici*

In Italia l'indebitamento netto delle Amministrazioni Pubbliche è stato pari al 2,4 % del prodotto (2,3 nel 2002), valore significativamente inferiore a quelli registrati in Francia e Germania. L'iniziale obiettivo dello 0,8 per cento del PIL era stato gradualmente innalzato fino al 2,5 per cento nel settembre del 2003; le revisioni erano connesse con i risultati di bilancio del 2002, meno favorevoli di quelli attesi, e con il progressivo ridimensionamento della stima della crescita economica.

\* \* \*

*Lo sviluppo della Banca*

In questo contesto - secondo anno consecutivo di rallentamento e sviluppo economico molto modesto, significativi problemi per la competitività delle industrie italiane - è proseguita la crescita della Banca in coerenza con gli obiettivi strategici di attento e prudente presidio del territorio di consueta operatività, nonché di sviluppo, per linee interne, sia nelle aree più tradizionali, sia in nuovi mercati in Piemonte.

Sebbene anche nelle zone di nostra consueta operatività non si siano verificate le diffuse previsioni di accelerazione della crescita economica nel secondo semestre dell'anno, gli aggregati patrimoniali e reddituali hanno avuto un andamento nel complesso positivo, non lontano dagli obiettivi. A fronte di un modesto incremento del margine di interesse - derivante da una riduzione dei differenziali tra tassi attivi e passivi e da uno sviluppo significativo dei volumi - la Banca ha fatto registrare buoni aumenti dei ricavi da servizi - in particolare nel tradizionale settore dell'intermediazione creditizia e negli incassi e pagamenti per conto di famiglie e imprese - e costi generali in linea con le previsioni. Il costo del credito si è attestato su dati storicamente elevati, soprattutto per accantonamenti molto prudenziali visto il prolungarsi dei momenti economicamente difficili.

*Riconoscimenti*

Nell'anno la Banca ha ottenuto alcuni importanti risultati nel settore della qualità delle relazioni con la clientela (famiglie ed imprese): nell'indagine effettuata dall'Associazione Bancaria Italiana sulla Soddisfazione della Clientela, Banca del Piemonte è risultata la migliore tra i diciannove istituti - di livello nazionale e regionale - aderenti all'Osservatorio. Inoltre, la Banca ha ottenuto il miglior giudizio qualitativo dall'Indagine - effettuata dall'Unione Industriale e dalla Piccola Industria di Torino - sui rapporti tra Banche e Imprese nell'area torinese. Infine, è stata nominata "Banca dell'anno 2003" - per il settore delle banche regionali ed interregionali - dal Comitato Piccola Industria dell'Unione Industriale di Cuneo (maggiori dettagli sono indicati nella sezione "Responsabilità Sociale" alle pagg. 61 e 62).

\* \* \*

## Raccolta

Il totale risparmio amministrato e gestito ammonta a fine anno a 2.368.444.113 euro, con un incremento rispetto all'anno precedente del 5,67%.

*Il risparmio amministrato e gestito*

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/03	31/12/02	var. %
Conti correnti e depositi a risparmio (al netto della liquidità sui conti delle gestioni patrimoniali)	639.173.378	597.386.004	7,00
Certificati di deposito	2.297.142	2.311.162	- 0,61
Obbligazioni	194.000.000	164.000.000	18,29
Pronti contro termine di raccolta	225.854.176	271.219.283	-16,73
Assegni in circolazione	6.832.136	8.094.483	- 15,60
Risparmio gestito	606.829.760	446.674.153	35,86
Titoli in amministrazione	683.549.798	748.249.396	-8,65
Raccolta da banche	9.907.723	3.337.354	196,87
<b>Totale</b>	<b>2.368.444.113</b>	<b>2.241.271.835</b>	<b>5,67</b>

La voce "Conti correnti e depositi a risparmio" comprende sia nel 2002 che nel 2003 significative giacenze transitorie, legate ai servizi di incasso e pagamento.

La riduzione delle operazioni di pronti contro termine di raccolta è da ricondursi ad un minor utilizzo di questa forma tecnica, anche in considerazione del miglioramento dei mercati finanziari, che hanno favorito gli investimenti nel comparto del risparmio gestito.

I prestiti obbligazionari emessi dalla Banca continuano ad evidenziare positivi trend di crescita, in relazione ad un allungamento dell'orizzonte temporale degli investimenti della clientela che desidera comunque mantenere un basso livello di rischio.

L'aggregato presenta la seguente composizione percentuale:

	31/12/03	31/12/02	var.
Conti correnti e depositi a risparmio (al netto della liquidità sui conti delle gestioni patrimoniali)	26,99	26,65	0,34
Certificati di deposito	0,10	0,10	0,00
Obbligazioni	8,19	7,32	0,87
Pronti contro termine di raccolta	9,53	12,10	-2,57
Assegni in circolazione	0,29	0,36	-0,07
Risparmio gestito	25,62	19,93	5,69
Titoli in amministrazione	28,86	33,39	-4,53
Raccolta da banche	0,42	0,15	0,27

Oltre il 23% dei conti correnti in essere sono rappresentati da conti correnti c.d. "a pacchetto" denominati Conto Valore (per un totale a fine anno di 20.798 rapporti), mentre i conti correnti in valuta con clientela residente e non residente rappresentano lo 0,7% del totale.

Il costo medio della raccolta nelle forme tecniche di conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito ed obbligazioni ha fatto registrare una riduzione di 0,28 punti percentuali rispetto al 2002, attestandosi all'1,51%.

Il valore nominale dei titoli in amministrazione in valuta ammonta a 28.754.195 euro e rappresenta il 3,17% del totale.

Il risparmio gestito è così composto:

	31/12/03	31/12/02	var.%
Fondi comuni collocati	191.074.163	134.425.317	42,14
Azioni di SICAV collocate	184.561.201	56.616.209	255,99
GPM/GPF (Il Meglio BP)	166.051.346	188.116.924	-11,73
Polizze vita (Prevedi)	43.180.288	40.950.630	5,44
GPF Gestnord e Credit Agricole	21.962.762	26.565.073	-17,32

Le diverse componenti hanno avuto andamenti contrastanti, dovuti in parte a riallocazioni di portafogli di importanti clienti: a fronte di una riduzione delle GPM/GPF della Banca e delle GPF di terzi, si evidenziano significativi incrementi nei fondi comuni e, in modo molto marcato, nelle SICAV collocate. Il comparto delle polizze vita si mantiene sostanzialmente stabile.

*La raccolta da banche*

La raccolta da banche passa da 3.337.354 euro a 9.907.723 euro, con un aumento del 196,87%.

La voce è così composta:

Conti correnti		8.179.183
- di cui in valuta con Banche residenti	-	
- di cui in valuta con Banche non residenti	397	
Depositi vincolati		1.728.540
- di cui in valuta con Banche residenti	1.728.540	
Pronti contro termine		-

L'incremento della voce ha interessato i conti correnti ed è riconducibile alle maggiori partite illiquide evidenziate a fine anno.

I depositi vincolati hanno tutti scadenza entro il 31 gennaio 2004.

## Impieghi

Il totale crediti nei confronti di clientela, Banca d'Italia e banche ammonta a fine anno a 1.088.666.994 euro, con un incremento rispetto all'anno precedente del 7,02%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/03	31/12/02	var.%
Impieghi a clientela	579.520.833	498.762.811	16,19
Crediti verso Banca d'Italia	5.641.616	11.225.952	-49,74
Crediti verso Banche	503.504.545	507.302.573	-0,75

Il valore nominale dei crediti, pari a 591.137.915 euro, è composto per il 99,5% da operazioni in euro e per lo 0,5% da operazioni in valuta.

*Gli impieghi a clientela*

Nel corso dell'anno le operazioni di credito fondiario sono passate da 99.702.445 euro a 138.298.541 euro (di cui 2.073.307 a non residenti), con un incremento del 38,71%. Esse rappresentano il 23,40% degli impieghi a clientela.

I crediti di firma ammontano a 22.314.894 euro, contro 22.272.993 euro dell'esercizio precedente, evidenziando un aumento dello 0,19%; 4.808.636 euro (pari al 21,55%) sono relativi ad operazioni in valuta.

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

*Le politiche commerciali*

Per quanto concerne le forme tecniche, per le piccole e medie aziende si privilegiano fidi autoliquidabili a breve termine; gli impieghi oltre il breve sono volti soprattutto al finanziamento di investimenti in immobilizzazioni: la loro concessione è peraltro preceduta da analisi particolarmente rigorose ed è sovente subordinata all'acquisizione di garanzie dai Confidi - con i quali la Banca prosegue una proficua collaborazione - ovvero di garanzie reali. Ai privati sono offerti prevalentemente mutui per l'acquisto o la ristrutturazione della prima casa di abitazione.

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

*Il rischio di credito*

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

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

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

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

---

L'Ufficio dispone di diversi supporti per svolgere l'attività di controllo, tra cui si evidenzia in particolare una procedura elettronica denominata SEAC (Sistema Esperto Andamento Cliente). Si tratta di un'applicazione che, in base all'osservanza di alcuni indici di anomalia, perviene ad una valutazione mensile della clientela (affidata e non), espressa da un punteggio numerico. Essa si avvale di un sistema esperto che le consente di interpretare gli indicatori e le loro correlazioni e di individuare, in tal modo, le posizioni a rischio, che sono poi oggetto di controllo specifico da parte dell'Ufficio Qualità del Credito; quest'ultimo predispone periodicamente una reportistica che viene - tra l'altro - portata all'attenzione del Comitato Fidi e Contenzioso e del Comitato Strategico.

Nel 2003 è stata sostanzialmente conclusa la realizzazione della prima fase della procedura CRS (Credit Rating System). Si tratta di un sistema integrato di valutazione del merito creditizio della clientela, che mira alla formazione di un giudizio sintetico (rating) basato su informazioni di natura oggettiva e settoriale. Ad esse si affiancano, con un'attività iniziata recentemente, informazioni di natura qualitativa che verranno in un secondo momento incorporate nel rating.

Le Funzioni interessate (Crediti e Controllo di Gestione e Risk Management) stanno approfondendo le metodologie di calcolo che stanno alla base del modello per una definitiva validazione. Ad oggi il CRS trova applicazione, esclusivamente da parte degli Uffici centrali, affiancando i tradizionali sistemi di analisi e di valutazione delle imprese.

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

A fine esercizio i crediti in osservazione ammontavano a 3.606.839 euro (pari allo 0,61% del valore nominale dei crediti), per un totale di 19 posizioni; l'aggregato evidenzia un incremento del 9,47% rispetto al 2002.

L'incidenza del valore di bilancio delle partite incagliate sugli impieghi a clientela evidenzia un lieve incremento passando dall'1,62% del 31 dicembre 2002 all'1,67% del 31 dicembre 2003.

Il valore di bilancio dei crediti in sofferenza è pari allo 0,87% degli impieghi a clientela, contro lo 0,66% dello scorso esercizio; il dato - da considerarsi connesso al prolungarsi del ristagno economico - sebbene in significativo peggioramento, può ancora considerarsi soddisfacente.

Le rettifiche di valore su crediti hanno fatto registrare un incremento del 73,17% rispetto al 2002, passando da 3.326.287 euro a 5.760.195 euro. E' comunque da evidenziare la creazione, nell'esercizio 2003, di una riserva forfettaria sulle partite incagliate pari a 730.056 euro; inoltre, anche le riprese di valore su crediti hanno evidenziato una significativa crescita, da 563.050 euro a 1.503.038 euro.

#### *Il costo del credito*

Analizzando il costo del credito complessivo (comprese quindi le riprese di valore, gli accantonamenti a fondi rischi su crediti, nonché la quota degli accantonamenti per rischi ed oneri riconducibili all'erogazione del credito) in percentuale degli impieghi totali (compresi quelli di firma) al 31 dicembre dell'anno precedente, si evidenzia nel 2003 un incremento rispetto al 2002: 0,80% contro 0,68%; è da notare peraltro che la creazione della riserva forfettaria di cui sopra incide per lo 0,14%. Il dato si mantiene superiore alla

---

media degli ultimi 8 anni (0,64%).

Per quanto riguarda la copertura degli impieghi totali da parte delle riserve (compreso il fondo rischi su crediti), al 31 dicembre 2003 il totale impieghi risulta coperto per l'1,98%, contro l'1,85% dell'esercizio precedente. In particolare, la percentuale di copertura analitica delle sofferenze è del 45,18%, quella analitica e forfettaria sulle incagliate del 15,19% e quella (forfettaria e del fondo rischi su crediti) dei crediti vivi dell'1,05%.

Anche nel corso del 2003 è stata mantenuta una particolare attenzione alla "trasparenza informativa", ovvero all'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. Le iniziative periodiche volte all'approfondimento delle situazioni, correnti e prospettiche, della clientela affidata continuano ad affiancare il consueto monitoraggio mensile degli andamenti.

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

\* \* \*

In relazione a due default di grandi imprese del comparto alimentare con sede in regioni dove la Banca del Piemonte non opera, si osserva che la Banca non ha mai avuto alcun rapporto, diretto o indiretto, con i due gruppi in questione, i quali non hanno pertanto mai avuto conti di qualsiasi tipo aperti presso la nostra Banca né tantomeno affidamenti; la Banca inoltre non ha mai partecipato a consorzi di collocamento di obbligazioni emesse dalle imprese in questione.

Già nel 2002 l'Associazione Bancaria Italiana ha presentato un progetto per la creazione di un "Mercato secondario degli attivi creditizi" (finanziamenti fondiari, leasing, credito al consumo, finanziamenti a piccole e medie imprese), derivato dagli approfondimenti svolti in ambito associativo circa gli interventi da attuarsi per l'ulteriore sviluppo della cartolarizzazione in Italia e più in generale della gestione attiva del rischio di credito.

*Mercato secondario  
degli attivi creditizi*

L'obiettivo - particolarmente interessante per le banche di dimensione non grande - che si propone il progetto è quello di offrire una soluzione che faciliti il "consorzio" di interi portafogli creditizi per la loro successiva cartolarizzazione.

Da questo tipo di azione deriverebbe un vantaggio economico avente natura sistemica, ossia comune sia agli originatori di attivi creditizi (i quali accederebbero al mercato delle cartolarizzazioni anche per portafogli di piccolo importo ed a costi inferiori) che agli intermediari che si propongono come acquirenti di rischio di credito all'ingrosso (i quali avrebbero accesso ad un bacino di attivi creditizi cartolarizzabili molto più ampio di quello attuale e potrebbero meglio concentrarsi sulla sola funzione "core" di strutturazione delle operazioni di cartolarizzazione e relativo collocamento).

Nel 2003 si è passati alla fase realizzativa, basata sulla costituzione di una Società che si proponga al mercato come gestore neutrale (cioè che non assume rischi in proprio) e trasparente di domanda ed offerta dei portafogli crediti e, in un secondo momento, anche di un vero e proprio sistema di scambi. Un ruolo propulsivo è svolto dalla Società Interbancaria per l'Automazione (SIA); la Banca parteciperà all'iniziativa con una quota non superiore al 2%.



*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 positivamente la collaborazione con l'Istituto Finanziario Regionale Piemontese - Finpiemonte S.p.A.

In particolare è stata stipulata una nuova convenzione relativa al finanziamento dei programmi di investimento delle piccole imprese commerciali ed artigiane situate in aree urbane disagiate a causa di rilevanti interventi per la qualificazione urbana e viaria.

Nel corso dell'anno è stata inoltre formalizzata una nuova convenzione con l'Ascom Fidi Langhe e Roero Srl di Alba, volta a favorire l'accesso al credito da parte degli associati ed anche dei commercianti operanti nei circa 63 comuni presenti nell'hinterland di Alba e Bra.

Gli accordi in essere con Finpiemonte ed i Confidi (in totale 26 convenzioni in essere finalizzate e/o riconducibili a leggi agevolate) sono proseguiti con risultati soddisfacenti. A fine anno i crediti garantiti dai Consorzi ammontavano ad oltre 73 milioni di euro, in lieve incremento (+2% circa) rispetto all'esercizio precedente.

*I tassi attivi*

I tassi attivi medi sui crediti verso clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine) sono diminuiti di 0,72 punti percentuali rispetto al 2002.

\* \* \*

*I crediti verso  
Banca d'Italia*

I crediti verso la Banca d'Italia sono relativi al saldo del conto di gestione e passano da 11.225.952 euro a 5.641.616 euro evidenziando una riduzione del 49,74%. Ciò è dovuto alla riduzione dell'aggregato soggetto a Riserva Obbligatoria per il periodo di mantenimento in essere a fine anno.

La Riserva Obbligatoria è remunerata al tasso medio delle "operazioni di rifinanziamento principali" effettuate dal SEBC nel periodo di mantenimento; il tasso medio è stato nel 2003 pari al 2,22%.

*I crediti verso  
banche*

I crediti verso banche passano da 507.302.573 euro a 509.146.161 euro, con un aumento dello 0,36%.

I depositi a vista e vincolati nel complesso passano da 285.543.229 euro a 295.878.740 euro (+ 3,62%); le operazioni di pronti contro termine passano da 213.587.565 euro a 195.538.320 euro, con una riduzione dell'8,45% e trovano correlazione nell'analogo andamento delle corrispondenti operazioni passive nei confronti della clientela.

La voce crediti verso banche è così composta:

Conti correnti		12.087.485
- di cui in valuta con Banche residenti	572.845	
- di cui in valuta con Banche non residenti	5.562.318	
Depositi a vista		139.000.000
Depositi vincolati		156.878.740
- di cui in valuta	1.878.740	
Pronti contro termine		195.538.320

---

I depositi vincolati sono nei confronti di primarie banche regolarmente affidate ed hanno scadenza per 290.878.740 euro entro il 31 gennaio 2004 e per 5.000.000 euro entro il 31 marzo 2004.

Le operazioni fuori bilancio in contropartita con banche generavano a fine anno un equivalente creditizio pari a 17.100.000 euro; si tratta interamente di operazioni di copertura del rischio di tasso relative all'emissione di obbligazioni ed all'erogazione di mutui a tasso fisso. Tutte le operazioni sono state poste in essere con tre controparti primarie nell'ambito dei fidi accordati.

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

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

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.

## Titoli e Finanza

I titoli di proprietà della Banca ammontavano a fine 2003 a 82.742.549 euro; la voce diminuisce del 13,21% su fine 2002 ed è composta interamente da titoli denominati in euro; nel portafoglio sono presenti a fine anno 300.449 euro di obbligazioni proprie.

Alla data del bilancio non sono presenti titoli immobilizzati.

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata anche nel 2003 improntata ai consueti criteri di rigorosa prudenza; le minusvalenze su titoli registrate nell'anno - pari a 71.857 euro - rappresentano lo 0,06% del portafoglio titoli medio dell'anno.

Gli scambi complessivi in titoli (escluse le operazioni di pronti contro termine) sono rimasti sostanzialmente stabili su 1,3 miliardi di euro, evidenziando peraltro un significativo incremento degli scambi di titoli azionari a scapito dei titoli di stato.

Il progetto denominato Po.Cli.Fil (Portafoglio Clienti Filiali), volto a fornire agli operatori in titoli presso gli sportelli ed ai consulenti privati uno strumento di facile utilizzo che consenta un più efficace approccio commerciale al cliente, è stato rilasciato ad inizio 2003.

*Flussi informativi*

La Intranet si è poi arricchita di un nuovo manuale - redatto dalla Funzione Legale - contenente la "Normativa in materia di intermediazione finanziaria". Il manuale vuole rappresentare uno strumento di facile fruizione, punto di riferimento normativo per tutti gli operatori della Banca che si occupano a vario titolo della materia.

---

## Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante

*I movimenti sulle partecipazioni: Cedacri*

A seguito dell'avvenuta fusione tra Cedacri Ovest S.p.A. e Cedacri Nord sono state assegnate alla Banca 161 azioni della nuova società Cedacri S.p.A. Successivamente, sono state acquistate ulteriori 114 azioni della Società, portando così la percentuale di partecipazione al 2,18%. La Banca continua ad esprimere un proprio rappresentante nel Consiglio di Amministrazione della partecipata.

*Siteba*

La partecipazione detenuta nella Siteba S.p.A. - Società interbancaria leader in Italia nel settore dei POS (Point of Sales) - è passata dallo 0,04% al 3,10%. Nel corso dell'esercizio sono state acquistate in più tranches 153.154 azioni; da maggio 2003 la Banca esprime un proprio rappresentante nel Consiglio di Amministrazione della partecipata.

*IBL Luxembourg*

La partecipazione detenuta nella Investment Bank Luxembourg S.A. è passata dal 3,00% all'1,00%. L'operazione ha dato luogo ad una plusvalenza di 66.040 euro.

*CBI Factor*

Nell'esercizio è stata totalmente ceduta la partecipazione del 4,82% detenuta nella CBI Factor S.p.A. L'operazione ha dato luogo ad una plusvalenza di 1.207.173 euro.

*Euros Consulting*

La Società - posseduta pressoché interamente da banche - è attiva nel settore della consulenza e versa in un momento di gravi difficoltà di mercato e finanziarie. Il bilancio 2003 evidenzia l'azzeramento del Patrimonio Netto per le perdite conseguite: la partecipazione (pari allo 0,80%) è stata quindi totalmente svalutata. E' stato erogato un finanziamento infruttifero di 8.000 euro a favore della Società; tale finanziamento sarà verosimilmente destinato alla ricapitalizzazione della partecipata.

*L'andamento delle principali partecipazioni*

Cassa di Risparmio di Ravenna ha evidenziato nel 2003 risultati decisamente positivi: la raccolta globale a fine esercizio ha raggiunto i 4.054 milioni di euro (+10,5%) mentre gli impieghi economici hanno toccato i 1.535 milioni di euro (+8,9%). L'utile delle attività ordinarie, dopo le rettifiche e le riprese di valore, aumenta del 9,8% e l'utile netto supera i 17 milioni di euro con una crescita del 17% sul 2002.

Cedacri, società alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo, ha realizzato nel 2003 il progetto di fusione tra Cedacri Ovest e Cedacri Nord, che ha dato vita al più importante polo italiano di servizi informatici per il settore bancario, istituzioni finanziarie e concessionarie esattoriali; l'andamento positivo della gestione reddituale è stato sostanzialmente in linea con il budget.

Nel sesto anno di vita l'andamento del mercato di Createch non ha purtroppo mostrato alcuna inversione di tendenza rispetto al 2002. Di conseguenza l'Assemblea dei Soci del 10 dicembre 2003 ha deliberato di mettere in liquidazione la Società.

L'esercizio 2003 ha chiuso con una perdita di 57.638 euro; la partecipazione è stata conseguentemente svalutata.

Alla data del bilancio la Banca intratteneva con la collegata un rapporto di conto corrente con un saldo creditore di 45.196 euro. Il rapporto è regolato alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

---

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. L'esercizio 2003 evidenzia un utile netto in aumento di oltre il 26% sul 2002 ed un patrimonio netto superiore ai 16 milioni di euro.

Gestnord Fondi è una Società di Gestione del Risparmio costituita nel novembre 1983; il patrimonio globale gestito al 31/12/2003 è di circa 3.400 milioni di euro. La Banca distribuisce - tra gli altri - i prodotti della partecipata: a fine anno circa il 16% del risparmio gestito è formato da prodotti Gestnord.

\* \* \*

Le azioni proprie (detenute per investimento) possedute dalla Banca del Piemonte al 31 dicembre 2003 erano 560.000, per un valore nominale di euro 560.000, pari al 2,239% del capitale. Il valore di bilancio rimane invariato a 619.335 euro.

*Azioni proprie*

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

\* \* \*

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante.

*I rapporti con  
la controllante*

Al 31 dicembre 2003 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo creditore, comprensivo delle competenze nette maturate, di 574.553 euro, un rapporto di custodia titoli contenente quote di Fondi Comuni di Investimento monetari ed obbligazionari per un controvalore di 4.162.377 euro, CCT 1/9/01-08 acquisiti in pronti contro termine per un controvalore di 2.439.678 euro ed altri titoli per un valore nominale di 15.000 euro. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Nel corso del 2003 la Banca ha acquistato dalla Società controllante il credito IRPEG relativo all'esercizio 2002 di 120.000 euro. Il credito acquistato è stato interamente compensato con le imposte dovute dalla Banca a titolo di acconto IRPEG 2003.

## **Immobilizzazioni materiali ed immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 836.963 euro), ammontano a 1.259.943 euro; la voce evidenzia una riduzione del 21,30% sull'esercizio precedente.

*Le immobilizzazioni  
immateriali*

Nel corso del 2003 sono stati sostenuti costi di ristrutturazione di locali non di proprietà per 339.268 euro; più in dettaglio, 126.004 euro sono relativi alla nuova filiale aperta nell'anno (Busca, in provincia di Cuneo). Inoltre, nel corso dell'anno è stata trasferita in nuovi locali la filiale di Saluzzo (CN) con un esborso di 157.494 euro, ed è stata ampliata la filiale di Mondovì (CN) con un esborso di 55.770 euro.

Ancora, è stata versata la quota di adesione al Consorzio Patti Chiari per 5.000 euro. L'avviamento del nuovo sistema di regolamento lordo italiano BIREL ha comportato

---

---

il sostenimento “una tantum” di 18.000 euro per l’attivazione della procedura.

Sono stati poi sostenuti costi per acquisizione di programmi di elaborazione dati per 144.067 euro.

*Le immobilizzazioni materiali*

Le immobilizzazioni materiali, al netto degli ammortamenti stanziati, ammontano a 19.958.721 euro e sono composte da immobili per 18.132.349 euro e da mobili, macchine ed impianti per 1.826.372 euro; la voce evidenzia una lieve riduzione sull’esercizio precedente.

*Gli immobili*

Nel corso dell’esercizio sono stati effettuati investimenti in immobili per 132.100 euro. Gli investimenti sono relativi per l’88% del totale (115.744 euro) alla completa ristrutturazione della filiale di Druento (TO).

*I mobili*

Per quanto riguarda i mobili, l’investimento di 126.993 euro è relativo per la maggior parte all’apertura della nuova filiale di Busca (CN), all’ampliamento della filiale di Mondovì (CN), al trasferimento in nuovi locali della filiale di Saluzzo (CN) ed alla ristrutturazione della filiale di Druento.

*Le macchine e gli impianti*

Gli investimenti in macchine ed impianti sono stati di 903.260 euro: essi hanno riguardato per 567.057 euro attrezzature EDP e per 336.203 euro impianti ed attrezzature varie.

Oltre alle normali installazioni volte a sostenere la crescita della Banca, sono state sostituite apparecchiature obsolete presso 14 punti operativi e/o uffici centrali ed è stato aumentato il grado di sicurezza della rete aziendale. Tra gli altri investimenti si segnala in particolare l’acquisto di apparecchiature bancomat per 173.304 euro.

Per quanto riguarda più nel dettaglio gli investimenti relativi alla sicurezza (pari a 132.046 euro), si rimanda al paragrafo “Sicurezza e salute dei lavoratori” a pag. 33.

\* \* \*

*Dismissioni*

Nel corso dell’esercizio sono stati dismessi beni EDP per 200.243 euro di costo storico nonché attrezzature varie per 244.526 euro di costo storico.

*Ammortamenti*

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali ammontano nell’esercizio 2003 a 1.897.827 euro, di cui 1.327.383 euro per ammortamenti ordinari (594.458 euro di ammortamenti su immobili) e 570.444 euro per ammortamenti anticipati.

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

*CIPA*

Il 5 dicembre 2003 l’Assemblea della Convenzione Interbancaria per i Problemi dell’Automazione (CIPA) ha approvato l’ammissione della Banca alla CIPA in qualità di membro con diritto di voto.

La CIPA, nel rispetto dei principi della libera concorrenza, ha lo scopo di promuovere l’automazione interbancaria e di favorire lo sviluppo di iniziative di interesse per il

---

sistema bancario nel campo delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione.

Nel 2003 la fusione tra Cedacri Ovest S.p.A. e Cedacri Nord S.p.A. ha comportato la necessità di un processo di allineamento del sistema informativo, in modo da poter raggiungere gli obiettivi di efficienza ed efficacia perseguiti con l'operazione societaria.

*Il sistema informativo e i processi*

Ciò si è tradotto per la Banca in un significativo impegno per l'adozione di alcune nuove procedure - tra cui in particolare la procedura estero denominata Premia - ed il presidio delle attività di migrazione delle applicazioni sullo stabilimento di Collecchio (PR), migrazione avvenuta il 6/7 dicembre 2003.

E' naturalmente proseguita la collaborazione con la Funzione Marketing e Condizioni per il miglioramento dei prodotti esistenti e lo sviluppo di nuovi prodotti.

La Funzione Risorse ha poi effettuato la c.d. "mappatura" (cioè la parcellizzazione sino all'individuazione delle singole microfasi di lavoro) del processo produttivo nelle aree Crediti, Finanza e Sistemi di Pagamento. Il lavoro ha costituito la base per l'avvio della realizzazione del "Modello di valutazione del sistema dei controlli" da parte della Funzione Ispezione e Controlli Interni (si veda a pag. 29).

Nell'ottica della continua ricerca di miglioramento nell'efficacia e nell'efficienza dei processi nel maggio 2003 è stata esternalizzata l'attività di gestione dei servizi di tesoreria e cassa per Comuni ed altri Enti ad una Società del Gruppo Cedacri.

*L'outsourcing dei servizi di tesoreria e cassa*

Le attività di controllo e supervisione sull'attività esternalizzata sono state affidate all'Ufficio Servizi Accentrati di nuova creazione.

Sempre nel maggio 2003 - dopo un'approfondita analisi dei processi dell'area "logistica" - sono state esternalizzate alcune attività, tra cui in particolare la gestione della corrispondenza.

*L'outsourcing dell'area logistica*

Nel 2003 sono iniziate le attività connesse al processo di recepimento dei principi contabili internazionali (International Accounting Standards - IAS) volti a migliorare la trasparenza delle informazioni di bilancio mediante l'adozione di 34 principi contabili.

*Contabilità, Bilancio, Segnalazioni*

Per le banche, l'applicazione degli IAS ai bilanci individuali e consolidati decorre dal 1° gennaio 2005. Tuttavia, poiché in sede di presentazione del bilancio 2005 sarà necessario esporre almeno un esercizio di raffronto, il bilancio 2004 dovrà essere redatto sia secondo gli attuali che secondo i futuri principi.

La materia è molto articolata e complessa - oltretutto, al momento, ancora parzialmente in divenire - e gli impatti derivanti dalla sua applicazione sono numerosi e significativi: ad esempio, probabilmente la normativa fiscale rimarrà ancorata a criteri differenti, con conseguente necessità di instaurare un duplice o triplice bilancio (principi attualmente vigenti, principi IAS e principi fiscali).

Le innovazioni non sono solo contabili ma riguardano prodotti, servizi processi, sistemi: coinvolgeranno pesantemente ed in modo trasversale tutte le strutture della Banca.

*Struttura  
organizzativa*

Come di consueto la struttura organizzativa della Banca è stata oggetto di attente analisi volte a migliorarne l'efficacia, anche in relazione all'evolversi dell'operatività.

In particolare è stato creato un nuovo ufficio - posizionato sotto la Direzione Sistemi - denominato Ufficio Servizi Accentrati, nel quale sono state collocate alcune attività centralizzate di carattere amministrativo e di back-office.

Inoltre, l'Ufficio Organizzazione è stato suddiviso in due distinti settori: l'Ufficio Gestione Tecnologie e Applicazioni nel quale sono concentrate le attività di gestione del sistema informativo della Banca (pressoché totalmente in outsourcing presso Cedacri S.p.A.) e l'Ufficio Sviluppo Processi Organizzativi deputato all'analisi dei processi organizzativi su specifici progetti.

Infine, è stato creato il nuovo Ufficio Sicurezza - posizionato sotto la Funzione Ispettorato e Controlli Interni - nel quale vengono collocate alcune attività centralizzate relative alla gestione dei programmi di sicurezza logica, informatica e fisica.

*Facoltà e poteri*

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

## **Trasparenza e Patti Chiari**

Con l'emanazione delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia si è concluso l'iter normativo di attuazione del titolo VI del testo unico bancario sulla trasparenza delle condizioni contrattuali. La nuova normativa, emanata in luglio, è entrata in vigore il 1° ottobre 2003.

Si tratta di una profonda rivisitazione della regolamentazione sulla trasparenza bancaria nell'ottica di adeguare i principi normativi sia all'evoluzione registratasi nell'offerta di nuovi prodotti e servizi bancari sia alle tecniche sempre più raffinate con le quali viene instaurato e gestito il rapporto con il cliente; tali esigenze sono ovviamente accompagnate dalla necessità di incrementare le forme di tutela nei confronti dell'utenza.

L'adeguamento alle nuove norme ha richiesto un grande impegno che ha riguardato in modo trasversale numerosi settori della Banca e - naturalmente - l'outsourcer Cedacri S.p.A.

\* \* \*

*Patti Chiari*

La Banca del Piemonte ha aderito con convinzione al progetto Patti Chiari messo a punto dal sistema bancario italiano - dopo analisi approfondite iniziate già nel 2001 - per migliorare la qualità della relazione con la clientela, nella consapevolezza che maggiori trasparenza, comprensibilità e confrontabilità rappresentino elementi decisamente positivi per il sistema ed un importante vantaggio competitivo per chi si adegua con tempestività.

Il progetto prevede 8 iniziative nell'ambito del risparmio, del credito e dei servizi la prima delle quali è partita il 15 ottobre 2003. I dettagli dell'iniziativa sono riportati nella sezione "Responsabilità Sociale", al paragrafo "Rapporti con i Clienti" di pag 56.

---

## Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

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

All'interno della Banca è stato costituito il "Comitato di Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001" cui compete la vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del modello organizzativo adottato ai sensi della vigente normativa.

Il Comitato ha attuato un costante e continuo monitoraggio e aggiornamento del modello organizzativo adottato e del documento contenente i reati, i rischi ed i controlli a presidio degli stessi.

In particolare nel corso dell'anno è stato analizzato il sistema delle deleghe esistenti, con una loro riorganizzazione in forma tabellare; sulla materia saranno effettuate ulteriori analisi per individuare possibilità di semplificazione e razionalizzazione.

## Nuovi prodotti

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

Nel corso dell'anno sono stati realizzati e distribuiti - secondo i piani previsti - nuovi prodotti nell'ambito della raccolta diretta, degli impieghi, del risparmio gestito, della banca-assicurazione e degli incassi e pagamenti (questi ultimi illustrati nel paragrafo "Incassi e pagamenti" a pag. 28).

A supporto della vendita dei prodotti è attivo il Sistema Informativo di Marketing, un archivio di tipo commerciale che consente ad ogni filiale di visualizzare con un'unica interrogazione tutte le informazioni esistenti sulla clientela e tutte le informazioni sui principali prodotti e servizi. Esso consente inoltre - tramite l'estrazione di liste di clienti con caratteristiche predeterminate - di organizzare l'attività commerciale della filiale.

Nell'area della raccolta diretta sono stati aggiornati i conti correnti "a pacchetto" denominati Conto Valore. Per quanto riguarda in particolare l'offerta riservata alla clientela privata, essa è stata arricchita con due nuove proposte: il Conto Valore Light a canone mensile minimo ed il Conto Valore Top destinato alla clientela più esigente.

*Conti Valore*

Nell'ambito dei prodotti destinati agli under 18 è stato realizzato il prodotto Conto Mio Baby: libretto di deposito nominativo riservato ai bambini con età compresa tra 0 e 6 anni non compiuti, che si affianca agli altri prodotti per minori già esistenti Conto Mio e Conto Mio Più.

*Conto Mio*

---



#### *Le obbligazioni*

Nell'anno sono stati emessi 8 prestiti obbligazionari - di cui 10 milioni di euro a tasso fisso e 57,5 milioni di euro a tasso variabile - con diversa durata per complessivi 67,5 milioni di euro, a fronte di scadenze per 37,5 milioni di euro. Sette di queste emissioni, per un totale di 57,5 milioni di euro, hanno riguardato titoli strutturati; le strutture di tali prestiti, peraltro, non espongono la clientela sottoscrittrice all'assunzione di rischi non correlati alla tipologia dello strumento.

#### *I mutui*

Nell'ambito degli impieghi, è proseguita l'offerta di mutui fondiari rivolti principalmente a clientela privata. Al fine di arricchire la gamma dell'offerta negli ultimi mesi dell'anno sono stati realizzati i prodotti Casacquisti Europa a rata costante con tasso fisso per il periodo iniziale e variabile per il periodo restante e Casacquisti Europa con opzione, che permette di scegliere un tasso fisso per il periodo iniziale e successivamente (ogni due anni) decidere se proseguire con un tasso fisso o passare ad un tasso variabile.

#### *Il risparmio gestito*

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

Le gestioni patrimoniali in fondi denominate "Il Meglio Banca del Piemonte" si avvalgono dell'utilizzo di oltre 500 comparti di Sicav e Fondi delle più prestigiose Società prodotte del mondo.

Le linee di Gestione di Patrimoni Mobiliari (GPM) della Banca sono aumentate nel corso dell'anno con 3 nuove linee "flessibili" destinate a clienti con patrimoni elevati; parallelamente si è provveduto - nell'ottica di razionalizzare il portafoglio prodotti - a ridurre da 5 a 3 le linee GPM "a rendimento assoluto".

Per quanto riguarda gli accordi per il collocamento e la distribuzione di quote di fondi comuni di investimento mobiliare con S.G.R. italiane, dal mese di ottobre è stata avviata l'attività di distribuzione diretta di 10 fondi di Anima S.G.R. S.p.A., Società del Gruppo Banco Desio.

#### *Corporate Finance*

Nel corso dell'anno sono stati organizzati numerosi incontri di presentazione a primarie imprese clienti dei servizi di corporate finance di due Società specializzate con le quali la Banca ha attivato un rapporto di collaborazione.

#### *Strumenti Finanziari Derivati*

Al fine di migliorare il rapporto consulenziale con la clientela imprese, la Banca offre - in qualità di distributore - la possibilità di stipulare operazioni in strumenti finanziari derivati di tassi di interesse con la Banca Popolare di Sondrio; alla fine dell'anno erano state effettuate 4 operazioni per un importo nozionale di 25 milioni di euro.

#### *Rientro di Capitali*

La Legge 289/02, c.d. "Legge Finanziaria 2003", ha previsto - tra l'altro - la riapertura dei termini per la procedura di emersione delle attività detenute all'estero dalle persone fisiche. Sono quindi proseguite le attività del ristretto gruppo di lavoro creato lo scorso anno per la gestione riservata, efficiente e professionale delle operazioni in questione. I risultati, anche se con volumi inferiori rispetto al 2002, possono essere considerati nel complesso soddisfacenti.

---

## Il Sistema Multicanale

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

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

I canali della Banca al 31/12/2003 sono composti da:

- 47 filiali;
- 6 sportelli di tesoreria comunale;
- 5 negozi finanziari operativi;
- 9 promotori finanziari non dipendenti;
- 49 sportelli ATM abilitati ai circuiti Bancomat, Cirrus e carte di credito, nonché alle ricariche telefoniche TIM e Vodafone/Omnitel;
- 1.637 P.O.S. abilitati a tutti i circuiti nazionali ed internazionali (di cui 15 completamente virtuali grazie ai servizi Bankpass Web e TELEpay Light);
- BancAction, il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line; al 31 dicembre 2003 i clienti attivi sulla banca via internet erano 5.702 con 6.003 rapporti collegati al servizio BPWeb e 1.442 rapporti collegati al servizio BP Mail (maggiori dettagli sono riportati nella sezione "Responsabilità Sociale" alle pagg. 41 e 42);
- Pronto BP, la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di call centre; al 31 dicembre 2003 i clienti attivi sulla banca telefonica erano 6.549;
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario; al 31 dicembre 2003 le imprese collegate (sia in modalità attiva che passiva) al servizio erano 1.287.

## Attività promozionali

Nell'ambito della comunicazione esterna, nel corso dell'anno è stato realizzato e diffuso tutto il materiale relativo all'accordo con il parco divertimenti Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR), per abbinare al prodotto per i minori Conto Mio un concorso a premi. L'iniziativa è stata promossa non solo con nuovi manifesti e depliant, ma anche sulla stampa locale, su BancAction e Pronto BP. E' stata realizzata anche un'apposita attività di direct mailing sui clienti già titolari di Conto Mio.

Sono poi stati realizzati i nuovi manifesti relativi alla collaborazione con la Noicom S.p.A. e si è provveduto all'aggiornamento dei depliant Conto Valore Privati e GPF Il Meglio.

Le sponsorizzazioni ed i contributi sono riepilogati al paragrafo "Rapporti con la Comunità" della sezione "Responsabilità Sociale" a pag. 52.

---

## Incassi e pagamenti

Nel corso del 2003 la Banca ha continuato a sviluppare i servizi di incasso e pagamento, nazionali e transfrontalieri, per le famiglie e le piccole, medie, grandi imprese.

### *Bancomat*

Tutte le apparecchiature Bancomat della Banca sono state attivate al servizio ricarica dei telefoni cellulari TIM e Vodafone/Omnitel, servizio che consente al cliente titolare di una carta di debito con il marchio Pagobancomat, emessa da qualunque banca, di ricaricare il proprio cellulare tutti i giorni della settimana dalle 06.00 alle 24.00.

### *Carte di Pagamento*

Da giugno 2003, grazie agli accordi con CartaSI S.p.A., sono stati rivisti i layout delle principali tipologie di carte proposte dalla Banca; è stata inoltre realizzata un'apposita carta di credito destinata ai titolari di Conto Valore.

### *Bankpass Web*

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

Nel corso del 2003 la diffusione del servizio è stata inferiore alle aspettative. L'E-Committee (l'organo fondato dall'Associazione Bancaria Italiana nel 2000 che si propone lo studio, la realizzazione e la gestione delle iniziative per l'e-banking a cui aderiscono oggi circa 230 banche - tra cui Banca del Piemonte - rappresentanti circa il 90% del sistema dei pagamenti in Italia) ha promosso azioni per lo sviluppo del servizio dalle quali è atteso un miglioramento nel 2004.

### *Remote e Internet Banking*

Il servizio di Corporate Banking Interbancario (CBI), che permette alle imprese di scambiare con tutte le banche con cui intrattengono rapporti flussi dispositivi ed informativi, è stato esteso anche alle procedure di allineamento elettronico archivi ed al pagamento dei modelli F24 (i modelli c.d. "di pagamento unificato"). Il servizio di pagamento dei modelli F24 è stato attivato anche per il canale Internet.

### *Incassi commerciali*

Nel corso del 2003 è stato realizzato e reso disponibile alle imprese clienti che non necessitano di anticipi il nuovo prodotto Riba al Dopo Incasso.

### *Certificati di conformità*

La procedura telematica di gestione dei certificati di conformità della Seceti S.p.A. è stata attivata nel corso dell'anno per la BMW Italia S.p.A.

### *Nuovo BIREL*

Il 16 giugno 2003 la Banca d'Italia ha avviato con successo il nuovo sistema di regolamento lordo italiano BIREL, la componente nazionale del sistema dei pagamenti europeo TARGET. Il nuovo BIREL è il risultato di due anni di intensa collaborazione con gli operatori e con le infrastrutture di mercato.

Il sistema risponde alle nuove esigenze del mercato e coglie le opportunità offerte dall'evoluzione tecnologica. Le funzionalità introdotte mirano ad una più efficiente ed economica gestione della liquidità infragiornaliera. Il nuovo sistema favorisce i rapporti operativi a livello internazionale ed una maggiore flessibilità gestionale degli intermediari.

La Banca - che ha fatto parte del gruppo pilota - ha partecipato al nuovo sistema da settembre 2003.

---

Nel corso del 2003 la Banca ha acquisito il servizio di Tesoreria per 6 nuovi enti in provincia di Torino ed ha rinnovato il servizio per altri 8 Comuni ed enti della provincia di Alessandria.

*Le Tesorerie  
Comunali*

Tra le nuove acquisizioni si segnala in particolare la gestione del servizio per il Museo Nazionale del Risorgimento di Torino; nel complesso la Banca effettua il servizio di Tesoreria Comunale per 16 Comuni ed il servizio di Tesoreria o di Cassa per altri 14 enti.

## Ispettorato e Controlli Interni

Nel corso del 2003 la Funzione ha svolto 41 ispezioni presso Punti Operativi o Funzioni/Uffici Centrali, di cui 8 unitamente al Collegio Sindacale.

*Attività ispettiva*

Di queste 41 ispezioni, 18 sono relative ai servizi di investimento, ai sensi del Regolamento Consob n. 11522/98 e successive modifiche ed integrazioni.

Alle periodiche ispezioni si sono affiancati oltre 130 controlli di tipo continuativo che hanno riguardato principalmente:

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

Per quanto riguarda in particolare i controlli di tipo continuativo relativi all'attività di intermediazione finanziaria, nel 2003 è stato intensificato il controllo sulla regolarità formale degli ordini impartiti dalla clientela su strumenti finanziari.

Nel corso del 2003 sono state effettuate approfondite riflessioni sul processo delle attività di controllo della Funzione Ispettorato e Controlli Interni. Tali riflessioni hanno portato alla stesura di un progetto di riorganizzazione che è stato presentato al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 febbraio 2004.

*Il processo  
di controllo*

Il progetto parte dal presupposto che l'attività di controllo deve essere focalizzata sulle aree caratterizzate da maggiore rischio e nel contempo meno presidiate dai controlli di linea, intendendo per tali i controlli posti in essere dalle strutture produttive e volti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni nonché la correttezza sostanziale e formale dei dati.

Sulla base delle attività della Banca precedentemente "mappate" dalla Funzione Risorse (cioè parcellizzate sino all'individuazione delle singole microfasi di lavoro), è stato creato un "Modello di valutazione del sistema dei controlli" che permette di conoscere, monitorare e mitigare il rischio programmando gli interventi opportuni.

Il progetto è attualmente in fase di test sull'area dei Sistemi di Pagamento; progressivamente verrà esteso ad altri settori particolarmente significativi.

*Privacy e  
sicurezza logica*

Il “Documento programmatico sulla sicurezza”, predisposto ai sensi del DPR 28 luglio 1999 n. 318, è stato aggiornato per l’anno 2003, come illustrato nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2003. E’ ora in corso l’aggiornamento dello stesso ai sensi del D. Lgs. 196/2003: le attività saranno completate nei termini di legge.

A seguito di una apposita verifica condotta dalla Società Deloitte and Touche sulla sicurezza del sistema informatico della Banca erano state evidenziate alcune vulnerabilità: si è quindi intervenuti per aumentare il livello di sicurezza.

La Funzione Ispezione e Controlli Interni, avvalendosi della stessa Società, ha poi verificato che i miglioramenti architetturali apportati al sistema, unitamente ad adeguate politiche aziendali sulla razionalizzazione ed assegnazione delle password, hanno effettivamente portato ad un significativo decremento delle vulnerabilità, che devono ora essere monitorate nel tempo, alla luce della costante e rapida evoluzione della tecnologia.

*Sicurezza fisica*

E’ proseguita la fattiva collaborazione tra la Funzione Ispezione e Controlli Interni e l’Ufficio Acquisti e Logistica per il continuo miglioramento della sicurezza fisica. Nel 2003 in particolare è stata migliorata l’efficienza dei sistemi di allarme antintrusione.

*Reclami*

La Funzione Ispezione 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 2003 sono pervenuti 12 reclami, contro i 4 del 2002. Dall’analisi e valutazione dei reclami ricevuti è emerso che le lamentele complessivamente ricevute non sono state originate da carenze procedurali, organizzative e comportamentali.

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

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

*A.L.M.*

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 (A.L.M.) e di controllare l’assunzione dei rischi di mercato da parte della Banca. In particolare con la procedura A.L.M. vengono misurati il rischio di tasso di interesse ed il rischio di liquidità relativo alle attività e passività sensibili alle variazioni dei tassi di interesse.

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata “Shift Sensitivity” e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. L’utilizzo di questa metodologia ha evidenziato che nel corso del 2003 il valore medio della potenziale riduzione è risultato pari a circa 444.000 euro, con livelli massimi e minimi nell’anno pari rispettivamente a 678.000 euro e 313.000 euro.

---

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, si evidenzia che nel corso dell'anno il portafoglio a medio-lungo termine è stato caratterizzato da una lieve prevalenza delle poste attive rispetto alle corrispondenti poste passive.

Nel 2003 è inoltre proseguita una significativa attività volta all'affinamento della misurazione del Value at Risk (V.a.R., cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%), relativamente alla totalità dei titoli presenti nel portafoglio della Banca. Nel corso del 2003 i valori minimo e massimo fatti registrare sono rispettivamente 4.147 euro e 21.925 euro.

*V.a.R. e rischi di mercato*

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 sono state ulteriormente affinate le procedure di redditività analitica. In particolare, è stata intrapresa una importante attività volta alla misurazione del c.d. "effetto valuta" relativamente alle tipologie di operazioni maggiormente rilevanti.

*Redditività analitica*

La reportistica gestionale destinata alla Direzione è stata oggetto di periodici arricchimenti, in considerazione dell'evoluzione qualitativa e quantitativa dell'operatività della Banca.

La Funzione Controllo di Gestione e Risk Management e la Funzione Crediti hanno tenuto una sintetica presentazione del Credit Rating System al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 ottobre 2003.

*Rating interno*

Sono ora in corso di approfondimento le metodologie di calcolo che stanno alla base del modello per una definitiva validazione.

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

*Rischio operativo*

Il progetto, realizzato in collaborazione con la Funzione Ispettorato e Controlli Interni, è entrato a regime nel 2003.

Una costante attenzione è infine stata rivolta nel corso del 2003 all'evoluzione della normativa inerente il nuovo Accordo sul Capitale del Comitato di Basilea sulla Vigilanza Bancaria, anche mediante la partecipazione al Gruppo di Lavoro costituito in seno alla Associazione Bancaria Italiana.

*Accordo sul capitale*

---

## Rete territoriale

Nel 2003, coerentemente con le previsioni del Piano Strategico Triennale 2003 - 2005, ha iniziato ad operare dal 2 dicembre la filiale di Busca (CN).

A fine anno la Banca disponeva di 47 filiali operative, di cui 32 nella provincia di Torino, 8 nella provincia di Alessandria e 7 nella provincia di Cuneo. Inoltre, erano attivi 6 uffici di tesoreria comunale, di cui 5 in provincia di Alessandria ed 1 in provincia di Torino (nel complesso, alla data del bilancio la Banca svolgeva servizi di tesoreria o di cassa per 30 Comuni ed altri Enti) e 4 sportelli automatici (Bancomat, Visa, Europay) non coesistenti con sportelli bancari.

Infine, erano operativi 5 negozi finanziari, di cui 2 in provincia di Torino e 3 in provincia di Cuneo.

## Risorse Umane e Formazione

Nel corso del 2003 sono state assunte 24 risorse, ricorrendo per 8 di loro al contratto di formazione e lavoro, ai sensi della legge 863/84, e per 9 di loro a contratti a tempo determinato; il personale in forza è passato da 364 a 377 persone - di cui 5 maternità - con un incremento del 3,6%.

L'organico a fine esercizio è così composto: 362 persone a tempo indeterminato di cui 22 con contratto part-time, 10 con contratto di formazione e lavoro e 5 a tempo determinato.

L'età media del personale in organico al 31/12/2003 è di poco superiore ai 35 anni, mentre la percentuale del personale femminile è salita a circa il 44%. L'anzianità aziendale media è pari a poco più di 10 anni.

*Il contesto  
normativo*

Il primo fatto di rilievo dell'anno 2003 nella normativa italiana inerente al rapporto di lavoro subordinato è stato l'entrata in vigore del D. Lgs. 8 aprile 2003 n. 66 di "attuazione delle Direttive 93/104/CE e 2000/34/CE concernenti taluni aspetti dell'organizzazione dell'orario di lavoro". La disciplina in esso contenuta, infatti, ridisegna in modo organico e strutturale una materia - quale quella degli orari e, più in generale, dei "tempi" di lavoro (comprendenti quindi anche le pause, i riposi, le ferie, il lavoro notturno) - precedentemente regolata in modo frammentario e, spesso, non armonico.

Inoltre, è entrato in vigore il D. Lgs. 10 settembre 2003 n. 276 con il quale si è data attuazione ai principi e ai criteri direttivi contenuti nella Legge 14 febbraio 2003 n. 30 di riforma del mercato del lavoro (c.d. "legge Biagi").

Il provvedimento, che rappresenta un concreto passo in avanti nel processo di modernizzazione e flessibilizzazione del mercato del lavoro, ridefinisce le regole di operatività del sistema dei rapporti giuslavoristici nell'ordinamento italiano ed ha un carattere fortemente innovativo.

---

Al termine di una lunga trattativa, il 13 dicembre 2003 è stato stipulato, a livello nazionale, l'accordo concernente la revisione del sistema delle agibilità sindacali. L'accordo raggiunge lo scopo di rivedere tale sistema tenendo conto dell'esigenza di un ridimensionamento degli oneri sulle aziende di credito realizzando nel contempo una razionalizzazione complessiva dei permessi sindacali ed adeguando gli accordi di settore all'evoluzione organizzativa del sistema bancario. Ma, soprattutto, l'accordo ha consentito l'obiettivo del pieno "ritorno alle regole" definendo criteri chiari, certi ed inderogabili di fruizione dei permessi sindacali.

Infine si segnala che sono in corso, sempre a livello nazionale, le trattative per il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e le aree professionali dell'11 luglio 1999, scaduto il 31 dicembre 2001 e rinnovato per la sola parte economica relativa al biennio 2002-2003.

L'impegno dedicato alla formazione delle risorse è proseguito con determinazione; nel corso dell'anno sono state infatti effettuate 1.186 giornate/uomo di formazione.

*La formazione*

Gli interventi formativi sono stati molteplici. In particolare oltre alla formazione erogata con metodi tradizionali - sia presso la Banca che presso società esterne - è proseguito l'utilizzo dell'autoformazione tramite le postazioni di lavoro (personal computer) e con l'ausilio di appositi software acquistati da Società specializzate (maggiori dettagli sono indicati nella sezione "Responsabilità Sociale" a pag. 51).

Al fine sia di incrementare l'incidenza della retribuzione variabile sulla componente fissa sia di coinvolgere maggiormente le risorse determinando un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti, i sistemi premianti dei responsabili di filiale e del personale di strutture centrali sono stati ulteriormente affinati.

*I sistemi premianti*

Nel complesso i risultati dei sistemi premianti per il personale commerciale riferiti all'anno 2003 sono stati buoni; le filiali che hanno raggiunto gli obiettivi incentivati sono salite da 24 a 30.

## **Sicurezza e salute dei lavoratori**

Gli investimenti relativi ai presidi di sicurezza antirapina - anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie - ammontano a 132.046 euro.

*La sicurezza*

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.

*Sicurezza e salute dei lavoratori*

E' continuato l'impegno rivolto alla formazione. Nel corso dell'anno la Banca ha provveduto all'aggiornamento della formazione del personale addetto ai videoterminali, alle operazioni antincendio e primo soccorso e dei Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS).

Nel corso dell'anno si sono svolti 21 incontri tra i componenti il Servizio Prevenzione e Protezione (SPP) ed il Responsabile del Servizio (si tratta di un consulente esterno), di cui 4 con la presenza del Medico Competente. Sono proseguite le visite presso alcune filiali e la Sede Centrale.



Sulla materia si segnala inoltre che, ai sensi del D. Lgs. 241/2000 in tema di protezione sanitaria contro i rischi derivanti dalle radiazioni ionizzanti, nel 2003 si è provveduto ad un monitoraggio del gas radon al fine di valutare il rischio di presenza di questo gas all'interno dei locali sotterranei della Banca. La misurazione avviene tramite l'esposizione di appositi dosimetri nei locali interessati - dove peraltro non vengono svolte attività lavorative continuative - per la durata di un anno. I risultati saranno noti nel 2004.

Per quanto riguarda infine la problematica sul c.d. "fumo passivo", a seguito degli approfondimenti condotti in materia è stata emanata una circolare interna che disciplina in modo rigoroso il divieto di fumo.

## Risultati economici

	2003	2002	Var. %
Margine di interesse	30.062.926	29.269.367	2,71%
Profitti da operazioni finanziarie	1.351.623	451.440	199,40%
Margine sui servizi	18.806.227	16.687.645	12,70%
<i>Margine di intermediazione</i>	<i>50.220.776</i>	<i>46.408.452</i>	<i>8,21%</i>
Costi generali ed amm.ti	(33.205.733)	(31.200.543)	6,43%
- di cui spese per il personale	(17.779.663)	(16.418.319)	8,29%
- di cui altre spese amm.ve	(12.691.280)	(12.187.032)	4,14%
- di cui rett. di valore su imm. materiali ed immateriali	(2.734.790)	(2.595.192)	5,38%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(88.993)	(146.617)	-39,30%
<i>Risultato di gestione</i>	<i>16.926.050</i>	<i>15.061.292</i>	<i>12,38%</i>
Perdite su crediti e acc.ti per rischi su crediti, riprese di valore su crediti, acc.ti per rischi ed oneri	(4.676.038)	(3.273.802)	42,83%
<i>Utile delle attività ordinarie</i>	<i>12.250.012</i>	<i>11.787.490</i>	<i>3,92%</i>
Saldo proventi ed oneri straordinari	1.578.657	18.211	8.568,70%
Imposte sul reddito	(6.120.743)	(5.400.506)	13,34%
<i>Utile netto</i>	<i>7.707.926</i>	<i>6.405.195</i>	<i>20,34%</i>

---

Sebbene anche nelle zone di nostra consueta operatività non si siano verificate le diffuse previsioni di accelerazione della crescita economica nel secondo semestre dell'anno, gli aggregati reddituali hanno avuto un andamento nel complesso positivo e non lontano dagli obiettivi.

Il modesto incremento del margine di interesse è pressoché interamente dovuto alla significativa riduzione della forbice tra rendimento medio dell'attivo fruttifero e costo medio del passivo oneroso, a fronte peraltro di un buon sviluppo dei volumi.

Per contro, vi è un significativo incremento dei profitti da operazioni finanziarie, pressoché totalmente da ricondursi all'andamento degli utili da negoziazione titoli che passano da 333.314 a 1.155.071 euro (+246,54%). Tale incremento è dovuto ad una ripresa dell'operatività del comparto - in particolare relativamente a quote di Sicav estere armonizzate con proventi ad accumulo interamente dismesse a fine esercizio - pur in presenza della consueta prudenza negli investimenti. Le svalutazioni su titoli fanno registrare una riduzione del 30%, mentre gli utili su operazioni in cambi passano da 216.048 a 263.858 euro con un aumento del 22,13%, anch'esso da correlarsi ad una maggiore operatività.

Il margine dei servizi evidenzia nel complesso una buona crescita sull'esercizio precedente, che continua ad essere particolarmente significativa per quanto riguarda i servizi di pagamento per aziende e famiglie. E' poi da rilevare l'inversione di tendenza del margine sui servizi connessi alla gestione ed all'amministrazione dei risparmi che - dopo la riduzione fatta registrare nel 2002 - ha ripreso una dinamica positiva. Per quanto riguarda infine i servizi connessi all'intermediazione creditizia, essi continuano a rappresentare la componente principale del margine servizi ed a svilupparsi in modo soddisfacente.

La crescita dei costi generali e ammortamenti (compresi gli ammortamenti sugli immobili e quelli anticipati) è sostanzialmente in linea con le previsioni. L'aggregato si riduce peraltro in percentuale del margine di intermediazione (dal 67,2 al 66,1).

Le spese per il personale aumentano dell'8% circa, a fronte di un incremento dell'organico medio del 6,90%. Il modesto incremento delle altre spese amministrative, pari al 4% circa, è da ricondursi in parte ad un ampio processo di revisione ed ottimizzazione dei costi di struttura.

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

- 836.963 euro di ammortamenti su immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale;
- 594.458 euro di ammortamenti su immobili;
- 732.925 euro di ammortamenti ordinari su mobili, macchine ed impianti;
- 570.444 euro di ammortamenti anticipati su mobili, macchine ed impianti.

Sono presenti 88.993 euro di rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie, riferiti per 77.466 euro alla svalutazione totale della partecipazione detenuta nella Euros Consulting S.p.A. (pari allo 0,80%) conseguente alle perdite dell'esercizio 2003. Vi sono poi 11.527 euro relativi alla svalutazione della partecipazione detenuta nella Createch S.r.l. in liquidazione (pari al 20%), conseguente alla riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite dell'esercizio 2003. Le rettifiche di valore del 2002 sono interamente riferite alla Createch S.r.l.

---

Il costo del credito è risultato nel complesso superiore al previsto, in relazione al permanere di una difficile situazione soprattutto in alcune zone ed in alcuni settori del nostro mercato di tradizionale operatività. Esso comprende 730.056 euro relativi alla creazione, nell'esercizio 2003, di una riserva forfettaria sulle partite incagliate.

Il saldo proventi ed oneri straordinari del 2003 comprende, tra l'altro, l'utile derivante dalla cessione totale (4,82%) della partecipazione in CBI Factor S.p.A. (1.207.173 euro) e dalla cessione parziale (2,00%) della partecipazione in Investment Bank Luxembourg S.A. (66.040 euro).

Il carico fiscale rimane su livelli significativi ma si è ridotto di circa 1,5 punti percentuali, principalmente a causa della riduzione dal 36 al 35 per cento dell'aliquota IRPEG.

Il R.O.A. (Utile su Totale Attivo) al lordo delle imposte sul reddito si attesta all'1,1% (contro l'1,0% del 2002), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari allo 0,6% (contro lo 0,5% del 2002).

Il R.O.E. (Utile su Patrimonio Netto) al lordo delle imposte sul reddito si attesta al 18,8% (contro il 17,4% del 2002), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari al 10,5% (contro il 9,5% del 2002).

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

### *Il mercato*

Sulla base dei recenti indicatori congiunturali la situazione di debolezza dell'economia italiana si protrae nei mesi iniziali del 2004. Si stima che l'indice della produzione industriale, in calo nello scorso dicembre, abbia continuato a diminuire nel primo bimestre; nello stesso periodo la fiducia delle famiglie è ulteriormente caduta, quella delle imprese ha oscillato intorno a livelli modesti.

Secondo la media delle previsioni di Consensus la crescita del Prodotto in Italia si collocherebbe nella media del 2004 al di sotto dell'1,5 per cento, con una forbice ampia, pari a quasi un punto percentuale, tra le stime più contenute e quelle più ottimistiche. Fra le stime, quelle più recenti, tenendo conto dell'arresto della ripresa nel quarto trimestre 2003 e dell'ulteriore apprezzamento dell'euro, sono state riviste al ribasso; le ultime valutazioni rese disponibili dai centri di previsione privati indicano un aumento del PIL dell'Italia nel 2004 intorno all'1 per cento.

### *La Banca*

La Banca intende proseguire la sua attività al servizio delle famiglie, delle piccole e medie imprese, degli artigiani, dei commercianti, dei professionisti nonché, per alcuni specifici servizi, delle grandi imprese. Le principali aree di business su cui la Banca continuerà a puntare sono: l'intermediazione creditizia, i servizi di incasso e pagamento, la gestione dei risparmi; molta attenzione continuerà ad essere dedicata al presidio dei rischi ed alla qualità del servizio.

I risultati degli ultimi anni, non solo in termini di crescita degli aggregati patrimoniali e reddituali ma anche di relazione con la clientela, paiono finora confermare la capacità della Banca - così come di molte altre banche locali - di crescere in modo sano nell'attuale mercato molto competitivo, mantenendo l'indipendenza.

---

Se l'economia del nostro territorio rafforzerà significativamente lo sviluppo nella seconda parte dell'anno, se la crescita dei volumi della Banca sarà in linea con gli ambiziosi obiettivi, i risultati reddituali potrebbero registrare discreti miglioramenti rispetto all'esercizio precedente, pur in presenza di un costo del credito che - sebbene stimato in leggera riduzione rispetto al 2003 - è previsto rimanere su livelli ancora elevati se paragonati ai dati storici della Banca, per il consueto divario temporale con il quale il deterioramento della qualità del credito si manifesta una volta terminati i periodi di rallentamento.

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

In data 19 gennaio 2004 è iniziato un accertamento ispettivo da parte della Banca d'Italia. Naturalmente tutte le strutture della Banca sono state messe a completa disposizione degli Ispettori; l'ispezione è terminata il 19 marzo 2004.

*L'ispezione  
Banca d'Italia*

Gli Esponenti della Banca d'Italia interverranno in una prossima riunione del Consiglio di Amministrazione per comunicare le constatazioni scaturenti dall'accertamento.

L'ispezione ha rappresentato un importante momento di confronto intellettuale che ha senza dubbio arricchito il livello professionale di coloro i quali hanno avuto rapporti con i componenti il gruppo ispettivo. Per questo, e per gli autorevoli suggerimenti e spunti di riflessione forniti nel corso dell'accertamento, la Banca è grata agli Ispettori della Banca d'Italia.

Il 1° gennaio 2004 è entrata in vigore la normativa relativa alla c.d. "riforma del diritto societario" (D. Lgs. nn. 5 e 6 del 17/01/2003 in attuazione della Legge n. 366 del 01/10/2001).

*Riforma del  
diritto societario*

Gli organi tecnici della Banca effettueranno i necessari approfondimenti sulla nuova normativa al fine di cogliere le opportunità che essa consente tenendo naturalmente presenti le disposizioni attuative che la Banca d'Italia dovrà emanare.

Nei mesi di febbraio e di marzo 2004 sono stati emessi ed interamente sottoscritti due prestiti obbligazionari rispettivamente a tasso fisso e variabile per complessivi 16 milioni di euro a fronte di 7,5 milioni di euro di obbligazioni in scadenza. Entrambe le emissioni hanno riguardato titoli strutturati; le strutture di tali prestiti, peraltro, non espongono la clientela sottoscrittrice all'assunzione di rischi non correlati alla tipologia dello strumento.

*Le obbligazioni*

In data 26 febbraio 2004 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'ingresso nella compagine sociale di Asteimmobili S.p.A., società attualmente detenuta al 70% dalla Sitteba S.p.A. (società interbancaria) che ha lo scopo di sviluppare e gestire un portale internet ([www.asteimmobili.it](http://www.asteimmobili.it)) dedicato alla pubblicizzazione delle vendite giudiziarie di immobili.

*Partecipazioni*

Tale ingresso si realizzerà mediante la sottoscrizione di un aumento di capitale di Asteimmobili S.p.A. riservato alle banche. La ricordata delibera prevede di acquisire una partecipazione massima del 5%.

Per quanto riguarda la Createch S.r.l. in liquidazione, il liquidatore della Società ha in corso contatti con una controparte interessata all'acquisizione di un ramo dell'azienda ovvero della maggioranza delle quote.

## PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Utile di esercizio	7.707.926
Alla Riserva Legale 15%	(1.156.189)
residuano	<u>6.551.737</u>
Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 27, 2° comma dello Statuto Sociale)	(401.583)
residuano	<u>6.150.154</u>
Alle 4.980.000 azioni privilegiate: 0,20 euro ciascuna (dividendo preferenziale ai sensi dell'art. 27, 3° comma dello Statuto Sociale)	(996.000)
residuano	<u>5.154.154</u>
Alla riserva straordinaria	(5.154.154)
	=====

La quota di utile di esercizio destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca è pari a 6.310.343 euro ed all'81,9%.

\* \* \*

---

Signori Azionisti,

al termine di questa relazione desideriamo sinceramente esprimere a tutto il personale il vivo apprezzamento per la professionalità e la qualità dell'impegno profuso che, unitamente all'ampia disponibilità ed allo "spirito di squadra" dimostrato, sono elementi determinanti per il conseguimento dei risultati raggiunti.

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

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

Al Dott. Gianni Paiusco - che ha lasciato la Direzione della Sede di Torino per sopravvenuti limiti di età - esprimiamo i migliori auspici per un sereno futuro, mentre un sincero benvenuto ed un cordiale augurio di buon lavoro vanno al nuovo Direttore della Sede di Torino della Banca d'Italia Dott. Giuseppe Santonocito.

Infine, scade per compiuto triennio il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale. Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a provvedere alla nomina dei Consiglieri di Amministrazione - previa determinazione del loro numero - e dei Sindaci per gli esercizi 2004, 2005 e 2006.

Il Consiglio di Amministrazione

---

# Responsabilità Sociale

## Introduzione

Anche quest'anno prosegue la sezione "colorata" del bilancio nata con lo scopo di mettere in risalto e fare una sorta di riepilogo delle attività "socialmente responsabili" effettuate, con impegno e determinazione ma anche molte volte "in silenzio", dalla Banca nel corso del 2003.

Senza quindi la pretesa di fare un vero e proprio bilancio sociale, la Banca intende con queste poche pagine partecipare alla riflessione che si è recentemente sviluppata attorno ai temi della Responsabilità Sociale d'Impresa, intesa però quale modalità di "governance allargata" che indica come referenti dell'azienda non solo gli azionisti ma tutti coloro che sono interessati dalle ed alle attività che essa pone in essere, ovvero quegli interlocutori (stakeholders) con cui intreccia relazioni quotidiane: i clienti, i dipendenti, i fornitori, gli azionisti, le comunità locali, le istituzioni, le generazioni future, l'ambiente.

Nonostante ancor oggi con l'etichetta "Responsabilità Sociale d'Impresa" (RSI in breve) qualcuno intenda solo le politiche aziendali di "immagine" o, nei casi migliori, le attività filantropiche dell'impresa verso il territorio circostante, vi è ormai diffusa consapevolezza che il termine denoti qualcosa di ben altra portata.

L'interesse sempre più diffuso sulla materia è alimentato dalla crescente consapevolezza che il "benessere" di un'impresa - e come tale di una banca - nel medio/lungo termine sia anche correlato alla capacità che la stessa ha di creare relazioni di fiducia, affidabilità e reputazione con i diversi interlocutori con i quali opera e si confronta.

In Europa è in atto un ampio dibattito sulla Responsabilità Sociale d'Impresa: diversi paesi hanno attivato politiche pubbliche al riguardo. La stessa Commissione Europea ha fornito un forte contributo al tema della RSI con la pubblicazione, nel 2001, di un libro verde nel quale la Corporate Social Responsibility (CSR) è definita come "l'integrazione volontaria delle preoccupazioni sociali ed ecologiche delle imprese nelle loro operazioni commerciali e nei loro rapporti con le parti interessate (...)".

Inserendosi nel dibattito sulla RSI il Governo italiano, nell'ambito del semestre di Presidenza Italiana dell'Unione Europea, ha promosso con la Commissione Europea la terza Conferenza Europea sulla RSI che si è svolta a Venezia nel novembre 2003.

In tale sede il Governo italiano ha presentato una propria proposta in materia di CSR-SC (Social Commitment) con l'obiettivo di coinvolgere le imprese in un'ottica di sussidiarietà, nel cofinanziamento di progetti pubblici di volta in volta individuati, valorizzando della responsabilità sociale soprattutto gli aspetti delle donazioni e della filantropia aziendale.



Anche l'ABI, proprio al fine di contribuire a diffondere cultura sul tema e di fungere da punto di raccordo e coordinamento su informazioni ed iniziative all'interno del sistema bancario e finanziario, ha costituito, tra le strutture in staff al Direttore Generale, un ufficio dedicato ai temi della RSI.

In linea con questa nuova cultura del "sociale" ed a conferma della sempre maggiore attenzione al modo di lavorare e di fare banca "con responsabilità" all'interno di uno specifico contesto ambientale e sociale, quest'anno la sezione "Responsabilità Sociale" si amplia e si arricchisce di nuovi argomenti e di nuovi spunti di riflessione: punti di partenza per future proposte e miglioramenti.

Come già scritto lo scorso anno, al di là di ogni definizione ufficiale anche la Banca del Piemonte, come molte imprese, ha a che fare con la Responsabilità Sociale tutti i giorni, sovente senza accorgersene:

- quando dedica risorse alla formazione dei propri dipendenti e collaboratori;
- quando sceglie fornitori che rispettino l'ambiente;
- quando offre ai propri clienti prodotti e servizi in grado di soddisfare i loro bisogni in termini di qualità e sicurezza;
- quando investe nella comunità, ad esempio collaborando con scuole e università;
- quando finanziando in modo agevolato le imprese crea valore sul territorio, opportunità di crescita, di sviluppo sostenibile e di occupazione e, più in generale, ogni volta che sviluppa strumenti e adotta programmi che vanno al di là delle prescrizioni di legge cui è chiamata a conformarsi, verso la costruzione di relazioni responsabili con i propri interlocutori.

Stretta connessione vi è poi tra i punti di forza di una banca locale, come Banca del Piemonte, e la responsabilità sociale d'impresa: il legame stretto con la propria clientela, le relazioni personalizzate ed il servizio improntato al rapporto umano, la conoscenza approfondita del tessuto produttivo e dei singoli operatori, che derivano dal radicamento sul territorio e da relazioni di affari di lungo periodo. La banca locale è rapida nelle decisioni, dispone di personale in genere ben motivato ed ha sviluppato la capacità di essere più vicina, come mentalità e cultura, al proprio territorio. Essa ragiona con un'ottica di impresa, certo, che tuttavia non si traduce solo nel profitto.

## **Identità aziendale e valori**

*Codice Etico*

"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".



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 regolamenti, con 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.

Vista l'importanza annessa dalla Banca al Codice Etico, lo stesso è stato illustrato il 6 maggio 2003 in apposito incontro a tutti i responsabili di Uffici, Funzioni e Punti Operativi e portato a conoscenza di tutto il personale, della clientela ed inviato ai fornitori esterni di servizi.

Il Codice Etico non ha fatto che confermare 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 Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in banca nella provincia di Torino;
- il Codice di condotta europeo per i mutui casa;
- l'Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini;

*Adesione volontaria  
a codici di  
comportamento*

- 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 2 giugno 2003, il Presidente della Repubblica Carlo Azeglio Ciampi ha nominato con decreto i Cavalieri del Lavoro: Camillo Venesio, Amministratore Delegato e Direttore Generale della Banca è uno dei due piemontesi che hanno ricevuto l'importante onorificenza.

Tra i più giovani Cavalieri del Lavoro nominati, il Dott. Camillo Venesio ha fatto propri i principi ed i valori dell'omonimo nonno fondatore: mantenere e sviluppare una Banca indipendente e a misura d'uomo, che dal 1912 considera inestimabile patrimonio i propri clienti, i collaboratori, i partner e le relazioni di fiducia con loro costruite.

Con la consapevolezza che integrare gli aspetti economici con le variabili sociali coinvolte nell'esercizio della propria attività può rappresentare un vantaggio competitivo, è proseguita la partecipazione attiva della Banca al Gruppo di Lavoro interbancario sulla RSI promosso dall'Associazione Bancaria Italiana.

In tale ambito nel corso del 2003 è emersa l'esigenza di lavorare ad un progetto di "Linee guida sulla RSI per il settore del credito" a supporto delle Banche che intendano integrare elementi di responsabilità sociale nelle strategie di governo dell'impresa. Dette "Linee guida", approvate dal Comitato Esecutivo dell'Associazione Bancaria Italiana, sono rivolte a Banche di ogni dimensione e costituiscono uno strumento metodologico che - tramite un approccio modulare - fornisce utili indicazioni operative per supportare l'analisi e il processo di integrazione della RSI nella struttura aziendale con il coinvolgimento dell'azienda nella sua interezza.

È inoltre in corso di avanzata realizzazione un progetto editoriale, una sorta di "Guida critica" alla responsabilità sociale d'impresa; l'intento è quello di realizzare uno strumento di approfondimento di taglio accademico - a cura di un panel scientifico di professori di diverse discipline - su storia, modelli, scenario, linguaggio e strumenti della RSI con un approccio di sintesi dell'universo concettuale sul tema.

La Banca ha anche partecipato all'indagine di Unioncamere in collaborazione con ISVI (Istituti per i Valori d'Impresa) sulla responsabilità sociale delle imprese. Ha inoltre collaborato alla realizzazione del rapporto predisposto dall'Università Bocconi con la partecipazione della Direzione Nazionale Antimafia (DNA), della Direzione Investigativa Antimafia (DIA) e dell'Ufficio Italiano Cambi (UIC) sulla relazione tra flussi migratori e flussi finanziari in Italia.

Alla luce della crescente sensibilità dell'argomento "ambiente", la Banca ha inoltre partecipato ad una iniziativa proposta dal Gruppo di lavoro interbancario e diretta all'approfondimento del tema ambientale con riferimento all'attività bancaria. Si è trattato di un monitoraggio degli impatti ambientali diretti - effettuato tramite la compilazione di un articolato e impegnativo questionario - con l'obiettivo di disporre di dati che consentano alla Banca sia una riflessione sulle possibilità di intervento che una migliore razionalizzazione dei costi anche su questo versante.

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

Pur non avendo individuato ruoli specifici all'interno della struttura organizzativa per seguire la materia della Responsabilità Sociale d'Impresa ancor'oggi le Funzioni della Banca maggiormente coinvolte dalle attività che interagiscono con la RSI sono - tramite l'intervento diretto dei rispettivi Responsabili - la Funzione Personale e la Funzione Marketing e Condizioni.

## **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.

Il 2003 è stato un anno importante per il mercato del lavoro. Solitamente l'enfasi non si adatta alle leggi ma un'eccezione senz'altro la si può fare per il Decreto Legislativo 10 settembre 2003 n. 276 con il quale il Governo ha attuato la delega contenuta nella legge 14 febbraio 2003 n. 30 in materia di mercato del lavoro e di occupazione, dando una svolta di modernizzazione ed allineando il nostro Paese alle nazioni più avanzate nel settore.

Flessibilità, sostegno all'occupazione, formazione permanente, ricorso a tipologie contrattuali innovative sono solo alcuni degli istituti contenuti nel decreto che si pone l'obiettivo di aumentare i tassi dell'occupazione e promuovere la qualità e la stabilità del lavoro. Peraltro gli effetti del decreto saranno visibili solo dal 2004 quando, a seguito degli interventi della contrattazione collettiva, delle Regioni e del Ministero del Lavoro, le norme saranno pienamente operative.

Come si può notare nella tabella seguente continua la crescita del numero dei dipendenti. Nel 2003 sono state inserite 24 nuove risorse con un incremento, al netto delle cessazioni, di 13 unità pari al 3,6% rispetto all'anno precedente.

Per facilitare l'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro, nel 41% dei casi nel 2002 e nel 33,3% nel 2003 si è fatto ricorso al contratto di formazione e lavoro, istituto contrattuale che - secondo quanto previsto dal D. Lgs. 276/03 - sarà utilizzabile solo più dalla pubblica amministrazione.

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Dipendenti (numero)	377	364	336

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 34,22% delle risorse umane opera in Sede Centrale mentre il 65,78% 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 2003 sono stati effettuati n. 8 trasferimenti a seguito di specifica richiesta del personale.

La popolazione aziendale al 31/12/2003 è composta da 212 uomini pari a circa il 56% e da 165 donne pari al 44% del totale. L'andamento delle assunzioni di personale femminile ancora incrementato nel corso del 2003 rispetto all'anno precedente conferma ulteriormente la politica delle pari opportunità e dell'assenza di discriminazioni, politica praticata sin dal momento del processo di selezione e reclutamento delle risorse umane.

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Maschi	212 - 56%	207 - 58%	199 - 59%
Femmine	165 - 44%	150 - 42%	137 - 41%

(numero e percentuale)

L'età media dei dipendenti è molto bassa e si attesta al 31/12/2003 a 34,5 anni. La fascia di età più numerosa risulta essere quella che va dai 35 ai 38 anni; i più rappresentati sono i 36 enni.

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Età media maschile	38	37	37
Età media femminile	32	31	30

(numero)

L'anzianità media è pari a circa 10 anni.

A testimonianza di una politica delle assunzioni sempre più rivolta a giovani qualificati e con ampio potenziale di crescita, è da evidenziare l'innalzamento percentuale dei laureati che sono passati dal 17% del 2001 ad oltre il 24% del personale nel 2003. Per favorire la trasparenza ed elevare il livello motivazionale, tramite riunioni periodiche, tutti i giovani nuovi assunti hanno l'opportunità di presentarsi all'Amministratore Delegato e Direttore Generale.

Meno dell'1% dei lavoratori fa parte dell'area dei Commessi, oltre il 65% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato, il 32% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre meno del 2% ha incarichi dirigenziali. La diminuzione significativa del personale appartenente all'area dei Commessi è correlata all'esternalizzazione di attività ripetitive a basso valore aggiunto che hanno consentito la riqualificazione professionale di alcuni colleghi verso incarichi impiegatizi.

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Commessi	0,80%	1,68%	1,79%
Impiegati	65,52%	64,71%	66,67%
Quadri Direttivi	32,10%	31,93%	29,46%
Dirigenti	1,59%	1,68%	2,08%

(percentuale)

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 nel corso del 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.

Inoltre si ricorda che la popolazione femminile è in costante ascesa: è un dato significativo che oltre il 33% dei Responsabili delle Funzioni e Direzioni Centrali sia rappresentato da personale femminile e il 17% dei Responsabili di filiale siano donne.

Inoltre 22 donne, pari ad oltre il 13% della popolazione femminile, hanno avuto l'opportunità di optare per un lavoro part-time.

Al fine di coinvolgere le risorse determinando un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e stimolando il lavoro di "squadra", già da alcuni anni la Banca ha formalizzato sistemi di incentivazione per il personale. Nel corso del 2003, anche accogliendo suggerimenti pervenuti dalle Organizzazioni Sindacali Aziendali, sono state apportate alcune variazioni di metodo nonché sono stati significativamente rivisti gli importi degli incentivi.

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.

La Banca aveva aderito nel 2002 al concorso a premi nazionale "Operazione Freccia - una gara da vincere insieme" promosso dall'ABI, e riservato agli operatori di sportello ed ai responsabili di filiale ed abbinato ad un corso di autoformazione ed attività da svolgere relative al "Servizio FRECCIA" (bollettino bancario pagabile presso qualsiasi sportello su tutto il territorio nazionale). Il concorso metteva in palio ad estrazione, 300 week-end di formazione all'estero e 100 macchine fotografiche digitali.

Tra tutte le filiali in Italia di tutte le banche aderenti all'iniziativa, è stata estratta e premiata con una macchina fotografica digitale la filiale di Verolengo (Torino) della Banca del Piemonte.

Nell'anno 2003, inoltre, nell'ambito della partnership Noicom - Banca del Piemonte, Noicom ha stanziato un incentivo in buoni viaggio a favore delle filiali che maggiormente si fossero distinte nell'attivazione di nuovi contratti di telefonia fissa. 12 filiali hanno raggiunto l'obiettivo e pertanto ai dipendenti, unitamente alla busta paga del mese di marzo 2004, sono stati consegnati assegni viaggio formula week-end utilizzabili su tutti i cataloghi del Gruppo Alpitour.

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

Da molti anni al Contratto Collettivo di Lavoro si affianca un Contratto Inte-

grativo Aziendale che prevede una serie di interventi a favore dei lavoratori. In particolare da tempo la Banca aderisce ad un fondo di previdenza complementare che prevede, a fronte del versamento di contributi aziendali e individuali, la corresponsione di un trattamento pensionistico integrativo a quello erogato dall'INPS.

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

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

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

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Buoni pasto (numero)	60.620	60.028	56.439

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

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

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

Gestito direttamente dai dipendenti, il Cral Aziendale è una struttura non formalizzata che organizza soprattutto attività sportive e ricreative in favore dei collaboratori sostenuto anche con contributi messi a disposizione dall'azienda. Si segnala ad esempio l'iniziativa annuale "acquisto di skipass giornalieri a prezzi scontati".

In particolare in data 15 marzo 2003 sulle piste di San Sicario (Torino) il Cral ha organizzato la "giornata sulla neve". Allo slalom gigante hanno partecipato oltre 40 tra dipendenti e aggregati. La gara è stata vinta da Gianni Cerruti collega della filiale di Casale Porta Milano (Alessandria).

Nell'ambito della partnership con Gardaland relativa al concorso Conto Mio! è stata data la possibilità a tutti i dipendenti della Banca di acquistare il biglietto di ingresso al parco divertimenti ad un prezzo agevolato. 50 colleghi hanno aderito alla promozione che verrà ripetuta anche per l'anno 2004.

*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 nel corso del 2003 il patrimonio informativo contenuto nella intranet è stato ulteriormente ampliato anche con la creazione di un' "Area Personale": si tratta di una sezione del sito contenente sia la modulistica da utilizzare per i rapporti con la Funzione Personale (ad esempio per richiesta di ferie o permessi, per la comunicazione delle detrazioni d'imposta, ecc.) che i corsi di autoformazione fruibili on line.

*Presentazione  
"Patti Chiari"*

Sabato 15 novembre 2003 si è svolta presso l'Unione Industriale di Torino la presentazione delle otto iniziative correlate al progetto "Patti Chiari", al quale la Banca ha aderito sin dall'avvio, e che dovrà ulteriormente migliorare la qualità e la trasparenza della relazione con la clientela.

All'incontro, curato direttamente dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale con il supporto del Responsabile della Funzione Marketing e Condizioni, erano presenti 336 colleghi pari a circa il 90% del personale in forza. La convinta adesione all'invito inviato a tutti i dipendenti è una ulteriore dimostrazione sia dello "spirito di squadra" che contraddistingue la nostra Banca che dell'attenzione e sensibilità del personale alle iniziative proposte dalla Direzione.

Anche con lo scopo di favorire l'interazione tra i dipendenti, si è svolto nel mese di dicembre il consueto Comitato Sviluppo, Comitato che ha visto la partecipazione di tutti i responsabili delle varie strutture e dei loro principali collaboratori; erano presenti circa 140 dipendenti.

Per la prima volta nel 2003 il Comitato Sviluppo è stato "aperto" ad un altissimo esponente del mondo finanziario italiano: è infatti intervenuto il Presidente dell'Associazione Bancaria Italiana, Dott. Maurizio Sella.



Nel corso del 2003 l'impegno dedicato alla formazione - intesa anche come esperienza di lavoro - è proseguito con determinazione.

Durante l'anno sono state infatti effettuate 1.186 giornate/uomo di formazione, oltre a molteplici settimane di affiancamento a colleghi "esperti".

In particolare il piano di formazione ha riguardato quattro macro aree fondamentali: manageriale, commerciale, tecnico-specialistica ed affiancamenti.

Per la prima volta è stato organizzato un percorso formativo per manager con l'obiettivo di migliorare le capacità relazionali e di "leadership".

Nell'area commerciale sono stati erogati corsi, con l'utilizzo prevalente di formatori interni, riguardanti:

- l'approfondimento delle linee guida commerciali per l'anno 2003;
- la formazione del personale di recente assunzione (due sessioni per totali 18 giornate);
- il progetto relativo alla rete di promotori finanziari;
- i derivati per le imprese;
- la nuova procedura estero;
- il Credit Rating Systems (CRS);
- la nuova normativa Banca d'Italia sulla trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari;
- le prime iniziative del progetto "Patti Chiari";
- l'approfondimento dei nuovi processi produttivi e dei nuovi prodotti della Banca.

Un importante progetto che ha coinvolto - tramite l'organizzazione di diverse sessioni - oltre 50 risorse operanti presso la rete di filiali della Banca riguarda la "sensibilizzazione commerciale dell'addetto al front-office nella banca customer oriented". Si tratta di un corso di formazione - iniziato nel 2003 e destinato a ripetersi e/o implementarsi negli anni a venire - focalizzato sui seguenti aspetti:

- l'importanza di sviluppare atteggiamenti propositivi e commercialmente attivi;
- l'orientamento verso il cliente;
- la comunicazione interpersonale;
- la personalizzazione della relazione;
- il cross selling allo sportello.

Oltre alla formazione erogata con metodi tradizionali è proseguito l'utilizzo dell'autoformazione anche tramite le postazioni di lavoro (personal computer) e con l'ausilio di appositi software acquistati da società specializzate.

I nuovi corsi di autoformazione hanno riguardato:

- la Centrale d'Allarme Interbancaria;
- la gestione del credito ed in particolare gli strumenti di analisi per valutare il cliente;
- le obbligazioni a basso rischio e basso rendimento, iniziativa del progetto "Patti Chiari".

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

Per coloro che operano presso la Sede Centrale si sono mantenute elevate anche le partecipazioni a convegni, seminari e giornate di studio per supportare le funzioni specialistiche dell'aggiornamento necessario e per generare le competenze delle risorse neo inserite.

Per il rilevante impegno dedicato si segnalano inoltre i corsi interni in tema di Riforma del diritto societario e del mercato del lavoro (c.d. Legge Biagi).

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 microcredito si differenzia dal credito tradizionale sia per la dimensione delle operazioni in cui si realizza sia per il tipo di investimenti ed iniziative che sostiene. L'obiettivo originario e principale di questo strumento finanziario è quello di superare i limiti all'erogazione di servizi finanziari posti dalle condizioni di povertà in cui vertono ampie fasce di popolazione dei paesi in via di sviluppo.

La Banca del Piemonte da parte sua ha storicamente fatto della qualità del credito un suo punto di forza con i seguenti fattori determinanti: professionalità, rigore nell'analisi, prudenza e soprattutto conoscenza approfondita del territorio e dei propri clienti.

Grazie alla collaborazione con la Parrocchia S. Agostino e la Pastorale Migranti Caritas di Torino è quindi nato 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.

Non si tratta di un intervento di beneficenza, bensì di un vero e proprio prodotto di finanziamento caratterizzato da:

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

e concesso, con principi di una sana e prudente gestione, sulla conoscenza delle persone, della loro storia, delle loro vicende e talvolta delle loro tragedie.

Un ruolo importante nell'iniziativa è svolto come detto dalla Parrocchia S. Agostino e dalla Pastorale Migranti Caritas di Torino che hanno il compito di segnalare alla Banca i potenziali clienti tramite la compilazione di una scheda, nella quale sono raccolte le informazioni principali riguardo alle esperienze passate ed all'attività svolta dalle persone che richiedono credito.

Nell'anno sono stati erogati 4 finanziamenti a donne e uomini di diverse nazionalità (Ecuador, Ghana, Nigeria) in genere per avviare attività di sartoria e di riparazione di elettrodomestici. Al momento l'esperienza è positiva in quanto tutte le rate mensili in scadenza sono regolarmente pagate.

L'iniziativa, che proseguirà anche nel 2004, è stata presentata direttamente dal Dott. Camillo Venesio al convegno "Microcredito: strumento per la creazione di nuove imprenditorialità e per la prevenzione dell'usura" tenutosi il 10 ottobre 2003 presso la Facoltà di Economia di Torino.

La Banca ha poi sempre 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.

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.

A partire da luglio 2003 la Banca del Piemonte è sponsor ufficiale dell'intero settore giovanile della Junior Basket Casale Monferrato: un progetto a medio

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

*Junior Basket Casale*

Altre  
sponsorizzazioni

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 7 squadre che coprono i 5 campionati: Juniores Eccellenza, Cadetti Eccellenza, Cadetti Regionali, BAM Eccellenza, BAM Regionali, Allievi Eccellenza, Esordienti.

Per quello che riguarda le altre sponsorizzazioni la Banca del Piemonte ha poi rinnovato per la stagione 2003-2004 quelle nei confronti di:

- Sci Club Sansicario - Cesana (TO), realtà sportiva molto attiva e presente sul territorio piemontese, in particolare nella Valle di Susa;
- Pallavolo Busca Libertas - Busca (CN), importante realtà sportiva - anche a livello giovanile - con la prima squadra che partecipa al campionato nazionale B1 di pallavolo.

Inoltre ha supportato:

- il Club Scherma Casale nella realizzazione della 2° Prova Nazionale "Giovani" del Campionato Nazionale di Scherma Trofeo Banca del Piemonte - Coppa Città di Casale;
- La Società Canottieri Casale nella realizzazione del 4° Torneo Internazionale di Tennis Femminile "2003 I.T.F. Women's Tour" - Coppa Banca del Piemonte che si è svolto dall'11 al 18 maggio.

Contributi

Tra le altre principali iniziative a cui la Banca ha aderito nell'anno 2003 ricordiamo i contributi a:

- Parrocchia SS. Trinità Borgata Palera - Moncalieri (TO) per il sostegno del notiziario parrocchiale (febbraio 2003);
- Società A.S. Venaria Reale per l'organizzazione del Torneo Memorial Marcuzzi e Scarpetta d'oro (febbraio 2003);
- Società Calcio Carignano-Villastellone per la fornitura di magliette da riscaldamento per le varie categorie di ragazzi (marzo 2003);
- Associazione Volontari Italiana Sangue (AVIS) comunale di Rivoli (TO) per il sostegno di manifestazioni ed iniziative di sensibilizzazione (marzo 2003);
- Associazione Volontari Italiana Sangue (AVIS) sezione di Bra (CN) per l'acquisto di un PC ed una stampante necessari per per l'organizzazione e la gestione dell'associazione (aprile 2003);
- Associazione ex-allievi Istituto Tecnico Leardi di Casale Monferrato (AL) per l'assegnazione di borse di studio ai migliori ragionieri neo-diplomati dell'anno (aprile 2003);

- Polisportiva Poly Sport Druento (TO) per la promozione di un progetto di sensibilizzazione alla pratica del calcio femminile nelle scuole (aprile 2003);
- U.S. Orbassano Venaria per l'organizzazione della 2° edizione del torneo internazionale di calcio categoria giovanissimi città di Orbassano (TO) (aprile 2003);
- Associazione Prestatempo di Pianezza (TO) per l'organizzazione del soggiorno in Italia di bambini provenienti da una città Ucraina contaminata dalle radiazioni del reattore di Chernobyl (maggio 2003);
- Associazione di solidarietà Un Sorriso per Chernobyl (AL) per il progetto di ospitalità di bambini e ragazzi bielorusi, dagli 8 ai 17 anni, colpiti dalla nube radioattiva di Chernobyl (giugno 2003);
- Associazione Nazionale Alpini - gruppo di Venaria (TO) per la realizzazione del torneo di bocce (settembre 2003);
- Associazione Artigiani della provincia di Cuneo per l'organizzazione della "Festa degli Artigiani" (ottobre 2003).

La Banca del Piemonte ha inoltre aderito, come nel 2002, alla campagna natalizia UNICEF 2003-2004 ed alla maratona televisiva TELETHON tenutasi dal 12 al 13 dicembre 2003. 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 2003 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 2003 si è provveduto ad attivare la suddetta convenzione, tra l'altro, anche con l'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano.

Nel corso del 2003 sono stati quattro 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 Estero e Sistemi di Regolamento e la Funzione Crediti.

Alcune delle attività nel campo del sociale sono state finanziate e seguite, anche nel corso del 2003, da parte di Finconfianza S.p.A, società che controlla la Banca.

*Iniziativa a sfondo sociale della Società Controllante*

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

- l'annuale borsa di studio erogata per il finanziamento del progetto di ricerca pluriennale sui "meccanismi patogenetici delle aplasie midollari congenite" a favore del reparto di Pediatria dell'Ospedale Infantile Regina Margherita di Torino;
- il finanziamento per il progetto di ricerca pluriennale sulla "espressione di particolare proteina specifica con potenziali ricadute clinico-diagnostiche relativamente ai tumori maligni della testa e del collo" della Fondazione Centro San Raffaele del Monte Tabor di Milano;
- il contributo alla realizzazione del progetto presentato alle Molinette di Torino per la creazione di un centro di riferimento per la ricerca, diagnosi e cura del tumore prostatico;
- la donazione di attrezzature per camera operatoria (lavaferris e carrello completo di accessori) al Reparto di Urologia dell'Ospedale San Giovanni Battista di Torino;

È da ricordare anche il contributo all'organizzazione - effettuata dall'Associazione Amici Torinesi dell'Arte Contemporanea - della mostra "L'attimo fuggente fra fotografia e cinema" organizzata presso il Lingotto di Torino - Pinacoteca Giovanni e Marella Agnelli.

Inoltre, nel corso del 2003, è stato erogato un sostegno a favore della Residenza universitaria "Lamaro-Pozzani" di Roma, residenza dalla quale sono usciti laureati che hanno raggiunto posizioni di alta responsabilità in aziende, pubbliche amministrazioni e università.

## Rapporti con i Clienti

*Patti Chiari*

Nel 2003 la Banca del Piemonte ha aderito con impegno e convinzione a "Patti Chiari - le banche cambiano" il progetto promosso dall'Industria Finanziaria Italiana per migliorare i rapporti tra banca e clientela e soprattutto per il recupero della relazione banca-cliente.

Il progetto Patti Chiari parte da una serie di studi, ricerche ed interviste effettuate, nel corso di due anni, dalle maggiori società demoscopiche per conto dell'ABI, che hanno permesso di tracciare un quadro preciso sulla reputazione delle banche nella società italiana:

- i risultati inerenti la fiducia sulle principali istituzioni e organizzazioni e conomiche evidenziano che solo il 33% degli italiani ha fiducia nell'istituzione bancaria;

- emerge che a fronte del grande ruolo e degli sforzi fatti negli ultimi dieci anni per creare nuovi servizi, per essere più efficiente, più solido e competitivo, permane un forte senso di critica nei confronti del sistema bancario italiano;
- in particolare è ampio il divario tra l'obiettivo di reputazione del sistema bancario e l'effettiva percezione della clientela.

L'obiettivo del progetto Patti Chiari è quindi quello di migliorare la relazione con il cliente e la percezione complessiva che il cliente ha di questa relazione.

Sono state individuate 3 aree di intervento - servizi, credito e risparmio - e 8 iniziative (con cadenza mensile a partire dal 15 ottobre 2003 al 15 marzo 2004) che hanno come obiettivo la chiarezza, la comprensibilità, la trasparenza ed il confronto dell'offerta:

- F.A.R.O. (Funzionamento ATM Rilevato On Line)
- Elenco obbligazioni a basso rischio-rendimento
- Informazioni chiare su obbligazioni bancarie strutturate e subordinate
- Criteri di valutazione della capacità del credito
- Conti correnti a confronto
- Servizio bancario di base
- Tempi medi di risposta sul credito alle piccole imprese
- Tempi certi di disponibilità delle somme versate con assegno

Ogni iniziativa, a testimonianza dell'impegno verso il cambiamento, dovrà essere sottoposta al controllo di un ente esterno con il rilascio di una certificazione che permette alla singola Banca l'utilizzo del marchio Patti Chiari.

La Banca del Piemonte, pur distinguendosi in modo positivo nel contesto di immagine negativo in cui si trova il sistema bancario italiano (vedi paragrafo indagini di Customer Satisfaction a pag. 60) ha accolto e crede fermamente nell'opportunità offerta dal progetto "Patti Chiari - le banche cambiano".

Nel 2003 la Banca del Piemonte ha avviato le seguenti iniziative come previsto dal calendario del consorzio:

- F.A.R.O. - Funzionamento ATM Rilevato On Line (15 ottobre), servizio gratuito che via telefono (fisso o mobile) e via internet indica lo sportello bancomat funzionante più vicino e quale percorso seguire (in auto o a piedi) per raggiungerlo.
- OBBLIGAZIONI BASSO RISCHIO-RENDIMENTO (17 novembre), strumento che mette a disposizione dei risparmiatori che vogliono investire in titoli semplici e poco rischiosi un elenco di obbligazioni (compresi i titoli di stato) a basso rischio e quindi a basso rendimento.

- OBBLIGAZIONI BANCARIE STRUTTURATE E/O SUBORDINATE (17 novembre), iniziativa che ha l'obiettivo di aumentare la comprensione da parte dell'investitore circa le caratteristiche dei titoli strutturati e subordinati emessi da banche al fine di accrescere la consapevolezza dei rischi sottostanti l'investimento e standardizzare le informazioni.
- CRITERI GENERALI DI VALUTAZIONE DELLA CAPACITÀ DI CREDITO DELLE PMI (15 dicembre), iniziativa che ha l'obiettivo di aumentare la comprensione tra Banche e Imprese nell'ambito dell'accesso al credito, diffondendo i criteri generali di valutazione della capacità di credito, ovvero i criteri che consentono - in genere - ad un istituto bancario di valutare l'affidabilità delle piccole e medie imprese.

Per informare e mantenere aggiornata la clientela sul progetto Patti Chiari e sull'attivazione delle singole iniziative è stata predisposta la seguente comunicazione continuativa:

- in filiale, le guide sono messe a disposizione della clientela in apposito espositore e su richiesta allo sportello. Sono state realizzate specifiche locandine a colori per invitare i clienti a richiedere il materiale informativo;
- presso gli sportelli ATM con l'adesivo iniziativa F.A.R.O.;
- su Bancaction, con una specifica area Patti Chiari nella quale vengono fornite le principali indicazioni, i link al sito ufficiale e dalla quale è possibile scaricare le guide informative.

*Conto Mio*

Nell'ambito delle attività promozionali, grazie all'accordo raggiunto con il parco divertimenti Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR), nel 2003 la Banca del Piemonte ha abbinato al prodotto Conto Mio il concorso a premi "Conto Mio!".

Il concorso "Conto Mio!" conferma l'attenzione della Banca alle esigenze della sua clientela più giovane ed in questo caso è rivolto agli under 18. Al concorso è stata abbinata una importante campagna di comunicazione.

Hanno partecipato al concorso tutti i minori intestatari di Conto Mio che dal 2 gennaio al 28 novembre 2003 hanno sottoscritto un Certificato di Deposito appositamente predisposto per l'iniziativa.

Il concorso prevedeva una serie di omaggi e premi sia all'adesione che ad estrazione. In particolare:

- all'adesione, è stato consegnato il peluches "Prezzemolo" il drago mascotte di Gardaland;
- ad estrazione, con un pacchetto week-end a Gardaland per 2 adulti ed un ragazzo per i primi 5 estratti e 2 biglietti di ingresso a Gardaland per la



stagione 2004 per altri 95 estratti.

In totale sono stati premiati 100 ragazzi. I premi non ritirati sono stati devoluti - come previsto dal regolamento del concorso - al Nucleo Adozione e Affidamento Onlus.

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

*Offerta di  
servizi innovativi*

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

I canali virtuali della Banca del Piemonte sono:

- Bancaction - [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it) - il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line; al 31 dicembre 2003 i clienti attivi sulla banca via internet sono 5.702.
- ProntoBP - numero verde 800-998050 - la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Center; al 31 dicembre 2003 i clienti attivi sulla banca telefonica sono 6.549.
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario; al 31 dicembre 2003 le imprese collegate al servizio sono 1.287.

Nell'ambito di Bancaction, le implementazioni all'home banking internet attuate nel corso del 2003 hanno consentito di offrire ai clienti privati ed alle imprese le seguenti nuove funzionalità:

- Consultazione documenti via WEB e possibilità di richiedere il servizio BPMail, che consente di ricevere tramite e-mail gli estratti conto e le contabili dei rapporti (conti correnti e dossier titoli) intrattenuti con BP;
- Consultazione dati di borsa con sei profili di attivazione a costi differenti a seconda delle esigenze informative dei clienti;
- Avvisatura elettronica Ri.ba. ed esiti Ri.ba. e Rid per le imprese;
- Invio flussi Rid per l'incasso;
- Agenda personale con sistema di segnalazioni (alert) via e-mail.

Nel corso del 2003, inoltre, proseguendo nell'obiettivo di realizzare un sito interattivo sempre più vicino alle esigenze del cliente si è provveduto a:

- inserire i prodotti per minori Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più in "My Banc@ction - la banca al tuo fianco";

- creare la nuova area "bilancio on line" contenente il bilancio ed il Codice Etico della Banca del Piemonte;
- creare la nuova area "Onlus";
- attivare lo strumento Sondaggio e l'iniziativa cartoline di Natale.

#### *Area Onlus*

L'area Onlus "BP per il sociale" è un progetto nato con l'obiettivo di fornire un'ampia vetrina di presentazione di associazioni impegnate nel sociale e nel volontariato e di offrire gli strumenti per finalizzare un aiuto concreto. Non è stato identificato un "settore" specifico o un progetto, ma una serie di associazioni ognuna impegnata in maniera diversa per non porre limiti o vincoli alla possibilità ed alla voglia di aiutare.

Nella sezione, alla quale si accede direttamente dall'home page o dai banner presenti in ciascuna pagina dell'area Istituzionale del sito, si trova l'elenco di un numero limitato di Onlus clienti accuratamente selezionato, con cui la Banca del Piemonte collabora, con tutte le relative informazioni (tipo di attività, referenti, collegamento al sito, coordinate bancarie).

In questo modo il cliente può informarsi, contattare e, se lo ritiene, fare la propria donazione direttamente "on line" o presso tutte le filiali della Banca del Piemonte senza addebito di alcuna commissione.

#### *Sondaggio e Cartoline*

Il Sondaggio rappresenta un primo tentativo di "Community" con cui la Banca mette a disposizione dei clienti uno strumento di partecipazione diretta nella scelta di prodotti e servizi internet di futura implementazione. Nel mese di dicembre 2003, poi, tutti i visitatori del sito hanno potuto inviare i propri auguri di Natale cliccando sulla Home Page di Bancaction e scegliendo una delle cinque cartoline animate. Nel periodo di presenza dell'iniziativa vi sono stati 2.790 accessi all'area specifica e sono state inviate 684 cartoline di auguri.

#### *Indagini di Customer Satisfaction*

Come riferito lo scorso anno, la Banca ha aderito alla quarta edizione dell'Osservatorio ABI sulla Customer Satisfaction - clientela privata - edizione 2002/2003 finalizzato al riscontro della soddisfazione della clientela, al suo posizionamento ed alla conoscenza delle esigenze e delle richieste della clientela.

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

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

I risultati hanno evidenziato una posizione molto soddisfacente della Banca del Piemonte, sia nei confronti dello scenario nazionale, che nel benchmarking tra gli istituti di credito (19) che hanno aderito al Rapporto "ad hoc".

Pur risentendo della situazione generale non particolarmente favorevole, la Banca del Piemonte raccoglie livelli di soddisfazione pari al 59% (contro il 49% del campione Nord Ovest ed il 47% del campione nazionale) ed è la migliore nel benchmarking degli istituti aderenti all'Osservatorio.

Grazie anche alle sue caratteristiche di banca locale e di piccole dimensioni è percepita come maggiormente orientata al cliente (53% contro il 43% del Nord Ovest) e con un servizio più personalizzato. È una Banca che ispira fiducia (65% contro il 60% del Nord Ovest) e che rispetta i patti.

Infine, la Banca è risultata anche prima nella classifica tra le banche che hanno partecipato all'Osservatorio (19).

I risultati sono stati presentati in Consiglio di Amministrazione nel mese di maggio; la Banca ha aderito anche all'edizione 2003/2004.

La Banca del Piemonte ha poi raccolto importanti apprezzamenti anche negli Osservatori dell'Unione Industriale di Torino e di Cuneo:

- dall'indagine sui rapporti fra banche e imprese nell'area torinese effettuata tra le aziende associate all'Unione Industriale di Torino la Banca del Piemonte è risultata al primo posto. L'indagine si proponeva di rilevare alcune caratteristiche quantitative e qualitative della situazione delle aziende nei confronti delle banche. I risultati sono stati presentati alle imprese associate l'8 luglio 2003 presso l'Unione Industriale di Torino;
- dall'indagine sui rapporti fra imprese e banche nell'area cuneese effettuata dall'Unione Industriale di Cuneo, la Banca del Piemonte si è collocata al vertice della graduatoria delle banche operanti a livello regionale ed interregionale. L'indagine, riguardante la tipologia e l'assortimento dei servizi offerti, la qualità dei servizi e le condizioni applicate, ha coinvolto 375 imprese associate all'Unione Industriale di Cuneo. I risultati sono stati presentati alle imprese associate il 22 gennaio 2004 presso l'Unione Industriale di Cuneo; in tale occasione la

Banca del Piemonte ha ricevuto il riconoscimento di "Banca dell'anno 2003".

La Banca colloca i seguenti Fondi Etici:

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

## Iniziative 2004

Per incentivare e riconoscere l'impegno nell'attività commerciale, nel mese di giugno la Banca del Piemonte ha aderito alla promozione CartaSi "Agenzia dell'anno" 2003/2004.

La promozione, iniziata il 1° luglio 2003, terminerà il 30 giugno 2004 e vedrà premiate le prime 12 filiali che, in valore assoluto, avranno fatto registrare l'incremento maggiore nello stock di numero carte di credito. CartaSi ha messo in palio per le filiali vincitrici 15.000,00 euro in buoni viaggio.

Nel corso del 2004 è inoltre prevista l'adesione al "Réseau Européen de la microfinance", una rete di servizi di formazione e consulenza che si propone la promozione, il supporto e lo sviluppo di iniziative di microcredito in Europa.

Nella convinzione che l'impegno per garantire una maggiore autonomia alla persona disabile possa trasformarsi in un vantaggio per la collettività, nel 2004 verrà inoltre valutato, in caso di nuove installazioni di apparecchiature bancomat e di servizi di home banking, l'utilizzo degli indirizzi contenuti nelle linee guida predisposte dall'Associazione Bancaria Italiana per migliorare l'accessibilità dei disabili ai servizi on line.

# Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

il Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2003, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché corredato dalla relazione sulla gestione, è stato redatto nel rispetto delle disposizioni di cui al D.Lgs. n. 87 del 27 Gennaio 1992 e dei provvedimenti in materia emanati dalla Banca d'Italia.

Il Bilancio dell'esercizio 2003 presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

## STATO PATRIMONIALE

Totale dell'attivo		1.242.915.151
Passività	1.161.716.510	
Fondo rischi bancari generali	9.454.232	
Capitale	25.010.800	
Riserve	39.025.683	
		=====
		1.235.207.225

Utile dell'esercizio		7.707.926
		=====
Garanzie rilasciate		22.314.894
Impegni		32.550.053

## CONTO ECONOMICO

Ricavi totali		73.019.627
Costi totali		65.311.701
		-----
Utile dell'esercizio		7.707.926
		=====

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

\* \* \*

Costituisce parte integrante del Bilancio la nota integrativa che fornisce, oltre all'illustrazione dei criteri di valutazione adottati, informazioni dettagliate sulle poste dello stato patrimoniale e del conto economico, nonché quelle complementari necessarie per la rappresentazione chiara, veritiera e corretta della realtà aziendale.

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

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

- I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie, ove presenti, sono valutati al costo storico di acquisto. Eventuali svalutazioni vengono effettuate qualora la corrispondente quotazione, se titoli

---

negoziati su mercati organizzati, o l'andamento del mercato evidenzi una perdita durevole di valore; negli esercizi successivi, se vengono a cessare le cause della rettifica di valore effettuata, il costo originario viene corrispondentemente ripristinato.

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

Tale prezzo è determinato:

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

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

- I contratti derivati posti in essere a copertura di titoli non immobilizzati sono valutati al minore tra il costo e il valore di mercato, mentre i contratti derivati posti in essere a copertura di operazioni di provvista sono valutati al costo.
- Le operazioni di "pronti contro termine" su titoli sono assimilate ai riporti e, pertanto, iscritte come crediti e debiti verso le controparti.
- Le azioni proprie sono state valutate al costo di acquisto; per il valore corrispondente è stata costituita una riserva indisponibile ex art. 2357 ter C.C..
- Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione; il costo viene ridotto per eventuali perdite durevoli di valore e ripristinato, negli esercizi successivi, se vengono a cessare le cause della rettifica di valore effettuata.
- Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in Euro ai cambi di fine esercizio. Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono anch'esse valutate ai cambi di fine esercizio. Le differenze vengono imputate al conto economico.
- Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, rettificato dalle quote di ammortamento. Per gli immobili tuttora in patrimonio sono state eseguite in passato rivalutazioni monetarie in applicazione delle Leggi n. 576/75, n. 72/83, n. 408/90 e n. 413/91.
- Gli ammortamenti dei beni strumentali sono calcolati a quote costanti tenendo conto delle residue possibilità di utilizzazione.

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

- Le immobilizzazioni immateriali, ove richiesto, sono iscritte nell'attivo del Bilancio con il nostro consenso, al netto degli ammortamenti effettuati in conto.
- I crediti verso le Banche e la clientela sono esposti al valore di presumibile realizzo.
- I debiti verso le Banche e la clientela sono iscritti al loro valore nominale.
- Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale.

---

Attestiamo altresì che:

- I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.
- Il fondo relativo al “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato” risulta congruo in relazione ai diritti maturati a tale titolo dal personale dipendente al 31 Dicembre 2003, in ottemperanza alla legge ed ai regolamenti vigenti.
- Il fondo per “rischi ed oneri”, comprendente il fondo “imposte e tasse”, il fondo “oneri futuri” e il fondo “svalutazione crediti firma”, risulta congruo in relazione ai rischi attualmente prevedibili per i quali deve assicurare la copertura.
- La fiscalità differita è stata applicata nel rispetto del principio contabile del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri n. 25.
- Le rettifiche di valore sui crediti sono state effettuate in misura adeguata a ricondurre tali attività al loro valore di presumibile realizzo.
- Il fondo “rischi su crediti” rappresenta gli stanziamenti, effettuati nell’esercizio ed in esercizi precedenti, destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e, pertanto, non aventi funzione rettificativa.
- Il fondo “rischi bancari generali” ha natura di patrimonio netto, essendo destinato alla copertura del rischio generale d’impresa.
- Le disposizioni dell’art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72 sono rispettate e viene fornito apposito prospetto nella nota integrativa.

\* \* \*

L’Organo Amministrativo nella relazione sulla gestione 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 e i fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell’esercizio.

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

Attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed alle periodiche verifiche effettuate in collaborazione della Funzione Ispettorato Interno, sia presso la Sede Centrale che presso le filiali, abbiamo proceduto al controllo dell’amministrazione e della gestione della Banca, nonché dell’osservanza della Legge e dello statuto sociale.

Abbiamo potuto accertare che i dati del Bilancio corrispondono alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, esso è stato redatto nel rispetto della normativa vigente. I criteri di valutazione, da noi condivisi, hanno trovato corretta applicazione nella formazione del bilancio.

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

\* \* \*

---

---

Signori Azionisti,

dopo quanto sopra analiticamente esposto, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31 Dicembre 2003, comprensivo della nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, così come predisposto dall'Organo Amministrativo, nonché la conseguente destinazione dell'utile d'esercizio.

Si ricorda che è venuto a scadere il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale e che occorre provvedere a nuove nomine.

Torino, lì 7 Aprile 2004

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



## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

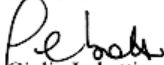
### Al Consiglio di Amministrazione della Banca del Piemonte S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Banca del Piemonte S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo 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 i risultati, 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 emessa da Deloitte & Touche Italia S.p.A. in data 4 aprile 2003.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. al 31 dicembre 2003, nel suo complesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

  
Giulio Lubatti  
Socio

Torino, 5 aprile 2004

# Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2003

## Voci dell'attivo

	31.12.2003	31.12.2002
10. CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	€ 8.609.390	€ 6.715.994
20. TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	€ 28.054.166	€ 8.977.480
30. CREDITI VERSO BANCHE:	€ 509.146.161	€ 518.528.525
a) a vista	€ 151.087.485	€ 85.171.779
b) altri crediti	€ 358.058.676	€ 433.356.746
40. CREDITI VERSO CLIENTELA	€ 579.520.833	€ 498.762.811
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	€ —	€ —
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	€ 54.688.383	€ 86.362.361
a) di emittenti pubblici	€ 33.019.402	€ 60.758.792
b) di banche	€ 18.667.077	€ 17.984.069
di cui:		
- titoli propri	€ 300.449	€ 7.984
c) di enti finanziari	€ —	€ —
di cui:		
- titoli propri	€ —	€ —
d) di altri emittenti	€ 3.001.904	€ 7.619.500
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	€ —	€ —
70. PARTECIPAZIONI	€ 6.250.285	€ 7.013.864
80. PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO	€ —	€ —
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 1.259.943	€ 1.600.997
di cui:		
- costi di impianto	€ —	€ —
- avviamento	€ —	€ —
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 19.958.721	€ 20.691.039
110. CAPITALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO	€ —	€ —
di cui:		
- capitale richiamato	€ —	€ —
120. AZIONI PROPRIE (valore nominale 560.000)	€ 619.335	€ 619.335
130. ALTRE ATTIVITA'	€ 32.860.631	€ 33.440.742
140. RATEI E RISCOнти ATTIVI:	€ 1.947.303	€ 2.345.007
a) ratei attivi	€ 1.822.413	€ 2.208.698
b) rISCOнти attivi	€ 124.890	€ 136.309
di cui:		
- disaggio di emissione titoli	€ —	€ —
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>€ 1.242.915.151</b>	<b>€ 1.185.058.155</b>

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

## e raffronto con il 31 dicembre 2002

### Voci del passivo

	31.12.2003	31.12.2002
10. DEBITI VERSO BANCHE:	€ 9.907.723	€ 3.337.354
a) a vista	€ 8.179.183	€ 1.102.911
b) a termine o con preavviso	€ 1.728.540	€ 2.234.443
20. DEBITI VERSO CLIENTELA:	€ 877.415.433	€ 874.948.967
a) a vista	€ 651.561.257	€ 603.729.684
b) a termine o con preavviso	€ 225.854.176	€ 271.219.283
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	€ 203.129.278	€ 174.405.645
a) obbligazioni	€ 194.000.000	€ 164.000.000
b) certificati di deposito	€ 2.297.142	€ 2.311.162
c) altri titoli	€ 6.832.136	€ 8.094.483
40. FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	€ —	€ —
50. ALTRE PASSIVITA'	€ 54.861.120	€ 42.314.111
60. RATEI E RISCONTI PASSIVI:	€ 2.006.670	€ 2.553.833
a) ratei passivi	€ 1.879.832	€ 2.382.819
b) risconti passivi	€ 126.838	€ 171.014
70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	€ 5.665.686	€ 5.385.865
80. FONDI PER RISCHI ED ONERI:	€ 8.046.445	€ 7.290.593
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	€ —	€ —
b) fondi imposte e tasse	€ 7.139.023	€ 6.746.489
c) altri fondi	€ 907.422	€ 544.104
90. FONDO RISCHI SU CREDITI	€ 684.155	€ 685.895
100. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ 9.454.232	€ 9.454.232
110. PASSIVITA' SUBORDINATE	€ —	€ —
120. CAPITALE	€ 25.010.800	€ 25.010.800
130. SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	€ —	€ —
140. RISERVE:	€ 39.025.683	€ 33.265.665
a) riserva legale	€ 11.601.141	€ 10.640.361
b) riserva per azioni o quote proprie	€ 619.335	€ 619.335
c) riserve statutarie	€ —	€ —
d) altre riserve	€ 26.805.207	€ 22.005.969
150. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	€ —	€ —
160. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	€ —	€ —
170. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 7.707.926	€ 6.405.195
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>€ 1.242.915.151</b>	<b>€ 1.185.058.155</b>

I Sindaci  
Giuseppe Tarditi  
Mauro Bunino  
Giuseppe Ravotto

Il Presidente  
Vittorio Venesio

# Garanzie e impegni

		31.12.2003		31.12.2002
10. Garanzie rilasciate	€	22.314.894	€	22.272.992
di cui:				
- accettazioni	€	265.530	€	181.190
- altre garanzie	€	22.049.364	€	22.091.802
20. Impegni	€	32.550.053	€	60.056.279
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	€	—	€	—

# Conto Economico al 31 dicembre 2003 e raffronto con il 31 dicembre 2002

	31.12.2003	31.12.2002
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 45.502.140	€ 47.244.880
di cui:		
- su crediti verso clientela	€ 32.304.714	€ 31.636.766
- su titoli di debito	€ 2.844.659	€ 4.515.782
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	€ (15.978.409)	€ (18.307.730)
di cui:		
- su debiti verso clientela	€ (9.389.439)	€ (12.076.125)
- su debiti rappresentati da titoli	€ (6.087.561)	€ (5.546.632)
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	€ 539.195	€ 332.218
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	€ —	€ —
b) su partecipazioni	€ 539.195	€ 332.218
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	€ —	€ —
40. COMMISSIONI ATTIVE	€ 19.453.327	€ 16.806.940
50. COMMISSIONI PASSIVE	€ (3.332.515)	€ (2.886.000)
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	€ 1.351.623	€ 451.440
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	€ 2.685.415	€ 2.766.710
80. SPESE AMMINISTRATIVE:	€ (30.470.943)	€ (28.605.350)
a) spese per il personale	€ (17.779.663)	€ (16.418.319)
di cui:		
- salari e stipendi	€ (12.844.248)	€ (12.025.596)
- oneri sociali	€ (3.732.360)	€ (3.410.166)
- trattamento di fine rapporto	€ (744.356)	€ (750.867)
- trattamento di quiescenza e simili	€ —	€ —
b) altre spese amministrative	€ (12.691.280)	€ (12.187.032)
90. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	€ (2.734.790)	€ (2.595.190)
100. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	€ (351.875)	€ (110.000)
110. ALTRI ONERI DI GESTIONE	€ —	€ —
120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ (5.760.195)	€ (3.326.280)
130. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ 1.503.038	€ 563.050
140. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	€ (67.006)	€ (400.560)
150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ (88.993)	€ (146.610)
160. RIPRESE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ —	€ —
170. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	€ 12.250.012	€ 11.787.490
180. PROVENTI STRAORDINARI	€ 1.984.889	€ 405.370
190. ONERI STRAORDINARI	€ (406.232)	€ (387.160)
200. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	€ 1.578.657	€ 18.200
210. VARIAZIONE DEL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ —	€ —
220. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	€ (6.120.743)	€ (5.400.500)
230. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 7.707.926	€ 6.405.190

L' Amministratore Delegato e Direttore Generale  
Camillo Venesio

I Sindaci

Giuseppe Tarditi  
Mauro Bunino  
Giuseppe Ravotto

Il Presidente  
Vittorio Venesio

## NOTA INTEGRATIVA

### Struttura e contenuto del bilancio

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

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

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

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

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

La nota integrativa è redatta in migliaia di Euro.

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

### Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione

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

##### Crediti e debiti verso Banche

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

##### Crediti e debiti verso Clientela

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

---

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

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

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

### **Altri crediti e debiti**

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

### **Garanzie ed impegni**

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

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

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

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

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

### **Titoli immobilizzati**

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

### **Titoli non immobilizzati**

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

- per i titoli negoziati su mercati organizzati, italiani 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 unitamente al relativo credito d'imposta.

La partecipazione nella collegata Createch s.r.l. in liquidazione è esposta in bilancio al valore del patrimonio netto, a seguito della svalutazione operata nell'esercizio 2003, a fronte delle perdite registrate dalla partecipata

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

## **1.7 - Altri aspetti**

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

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

### **Fondi rischi su crediti**

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

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

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

### **Fiscalità differita**

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

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

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

## Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

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

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

- accantonamento a fondo rischi su crediti per interessi di mora non portato a deduzione delle voci dell'attivo bensì iscritto a voce propria nel passivo (art. 71 c.6 D.P.R. 917/86).

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

	<b>Consistenze</b>	<b>Effetti fiscali 2003 (Aliquota 38,25%)</b>	<b>Effetti fiscali futuri (Aliquota 37,25%)</b>	<b>Effetti netti su P.N.</b>
Fondo 31/12/02	186	(71)	—	115
Utilizzo 2003	(69)	26	—	—
Accant. 2003	67	(26)	—	—
Saldo 31/12/03	184	—	(69)	115

\* \* \*

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Sezione 1 - I crediti

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

La voce presenta un saldo di 8.609 migliaia di euro e comprende:

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
Biglietti e monete	8.495	98,68	6.482	96,52
Disponibilità presso Uffici Postali	114	1,32	234	3,48
Totale	<u>8.609</u>	<u>100,00</u>	<u>6.716</u>	<u>100,00</u>
	=====	=====	=====	=====

L'elevata consistenza di versamenti di contante effettuati dalla clientela nelle ultime giornate lavorative dell'anno ha generato l'incremento della giacenza di cassa, ritornata a livelli fisiologici durante il mese di gennaio 2004.

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

La voce presenta un saldo di 509.146 migliaia di euro in riduzione dell'1,81% sull'esercizio precedente e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
Crediti verso Banche Centrali:				
- Banca d'Italia	5.642	1,11	11.226	2,16
Totale	<u>5.642</u>	<u>1,11</u>	<u>11.226</u>	<u>2,16</u>
	=====	=====	=====	=====
Crediti verso Banche:				
- per conti correnti	12.087	2,38	8.172	1,58
- per depositi	295.879	58,11	285.543	55,07
- per operazioni pronti contro termine	195.538	38,40	213.588	41,19
- per altri rapporti	—	—	—	—
Totale	<u>503.504</u>	<u>98,89</u>	<u>507.303</u>	<u>97,84</u>
	=====	=====	=====	=====
Totale generale	<u>509.146</u>	<u>100,00</u>	<u>518.529</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.

La consistenza dei depositi si mantiene elevata ed è dovuta all'impiego della liquidità verificatasi a fine anno a fronte della contemporanea presenza di significative giacenze, legate ai servizi di incasso e pagamento, sui conti correnti di raccolta con clientela ordinaria.

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

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

La voce presenta un saldo di 579.521 migliaia di euro con un incremento del 16,19% rispetto al 31/12/2002 e comprende le seguenti forme tecniche di impiego espresse al valore nominale:

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
Finanziamenti su accrediti sbf e finanziamenti a clientela ordinaria per anticipi su fatture e ordini	190.481	32,22	168.388	33,14
Conti Correnti e "Denaro caldo"	167.105	28,27	150.795	29,68
Casacquisti e altri crediti fondiari	136.225	23,04	97.629	19,21
Altri finanziamenti con rimborso rateale	48.644	8,23	45.143	8,89
Finanziamenti estero in Euro e valuta	21.548	3,65	20.488	4,03
Crediti al consumo e crediti rateali Fidacquisti	17.160	2,90	16.168	3,18
Portafoglio scontato	767	0,13	1.028	0,20
Operazioni di pronti contro termine	—	—	1.443	0,29
Crediti in sofferenza	9.208	1,56	7.009	1,38
Totale	<u>591.138</u>	<u>100,00</u>	<u>508.091</u>	<u>100,00</u>
A dedurre:				
Rettifiche di valore				
- quota analitica riferita a singole posizioni	(5.182)		(4.391)	
- quota determinata forfaitariamente e riferita a categorie omogenee di crediti	(6.435)		(4.937)	
Valore di bilancio	<u>579.521</u> =====		<u>498.763</u> =====	

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

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

	<b>31.12.2003</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>%</b>
Crediti garantiti:				
a. Da ipoteche	138.621	41,40	98.343	35,86
b. Da pegni su:				
1. Depositi di contante	7.836	2,34	4.446	1,62
2. Titoli	17.187	5,13	14.573	5,32
3. Altri valori	2.478	0,74	2.830	1,03
c. Da garanzie di:				
1. Stati	—	—	—	—
2. Altri enti pubblici	—	—	—	—
3. Banche	1.124	0,34	199	0,07
4. Altri operatori	167.615	50,05	153.820	56,10
Totale	334.861	100,00	274.211	100,00

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

<b>Categorie/Valori</b>	<b>Esposizione lorda</b>	<b>Rettifiche di valore complessive</b>	<b>Esposizione netta</b>
A. Crediti dubbi	21.710	5.923	15.787
A.1. Sofferenze	9.208	4.160	5.048
A.2. Incagli	11.453	1.752	9.701
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	—	—	—
A.4. Crediti ristrutturati	1.045	10	1.035
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	4	1	3
B. Crediti in bonis	569.428	5.694	563.734
<b>TOTALE</b>	<b>591.138</b>	<b>11.617</b>	<b>579.521</b>

I crediti vivi in essere al 31/12/2003 sono suddivisi nelle nove categorie omogenee, individuate a partire dall'esercizio 1995, ottenute anche raggruppando i settori ed i gruppi di attività economica indicati dalla Banca d'Italia nelle istruzioni relative alla classificazione della clientela ai fini delle segnalazioni alla Centrale dei Rischi.

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

L'incidenza delle svalutazioni forfaitarie sui crediti vivi è pari circa all'1% per tutte le categorie omogenee individuate, ad eccezione di quella relativa ai "servizi del commercio" alla quale è attribuita una percentuale di svalutazione forfaitaria dell'1,10%, in considerazione di una più elevata incidenza statistica di perdite verificatesi negli ultimi cinque esercizi e di quella dei "prodotti agricoli ed altri prodotti alimentari" alla quale è attribuita una percentuale di svalutazione forfaitaria dello 0,63% a fronte di una percentuale di incidenza delle perdite verificatesi negli ultimi cinque esercizi pari a zero.

Complessivamente, le svalutazioni forfaitarie rappresentano l'1,00% dei crediti vivi, al netto delle operazioni di pronti contro termine, percentuale ritenuta adeguata a quanto statisticamente rilevato negli ultimi cinque esercizi.

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

Rispetto al precedente esercizio i crediti in sofferenza sono aumentati con riferimento al valore nominale del 31,37% mentre con riferimento al valore di bilancio sono aumentati del 53,34%. L'incidenza percentuale - a valori di bilancio - delle sofferenze sul totale dei crediti si attesta allo 0,87%.

Le partite incagliate evidenziano un aumento pari al 30,74% con riferimento al valore nominale e del 19,97% con riferimento al valore di bilancio; l'incidenza percentuale - a valori di bilancio - passa dall'1,62% all'1,67% del totale dei crediti

Il rilevante aumento degli aggregati è da ricondursi al protrarsi del ristagno che sta attraversando l'economia piemontese: la situazione di incertezza è ancora acuta in particolare in alcune zone ed in alcuni settori.

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

Inoltre, a partire dall'esercizio in chiusura, è stata operata una svalutazione forfaitaria prudenziale pari al 10% del valore nominale delle partite incagliate per le quali la previsione analitica di perdita risulta essere pari a zero.

I crediti in sofferenza sono così sintetizzabili:

	31.12.2003		
	Valore nominale	Rettifica Analitica	Valore di Bilancio
Valore dei crediti in sofferenza	9.208	4.160	5.048
Di cui:			
- In linea capitale	8.576	3.716	4.860
- In linea interessi	632	444	188

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

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

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

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti ristrutturati</b>	<b>Crediti non garantiti Vs Paesi a rischio</b>
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/02	7.010	8.760	—	—
A.1 di cui: per interessi di mora	(587)	—	—	—
B. Variazioni in aumento				
B.1 ingressi da crediti in bonis	4.077	8.965	191	4
B.2 interessi di mora	216	—	—	—
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	2.065	—	862	—
B.4 altre variazioni in aumento	297	21	4	—
C. Variazioni in diminuzione				
C.1 uscite verso crediti in bonis	—	415	—	—
C.2 cancellazioni	3.017	—	—	—
C.3 incassi	1.440	2.951	12	—
C.4 realizzi per cessioni	—	—	—	—
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	—	2.927	—	—
C.6 altre variazioni in diminuzione	—	—	—	—
D. Esposizione lorda finale al 31/12/03	9.208	11.453	1.045	4
D.1 di cui: per interessi di mora	(632)	—	—	—

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

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

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti ristrutturati</b>	<b>Crediti non garantiti vs Paesi a rischio</b>	<b>Crediti in bonis</b>
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/02	3.717	674	—	—	4.937
A.1. di cui: per interessi di mora	(399)	—	—	—	—



<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Crediti ristrutturati</b>	<b>Crediti non garantiti vs Paese a rischio</b>	<b>Crediti in bonis</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>					
B.1. rettifiche di valore	2.059	1.925	10	1	1.914
B.1.1. di cui: per interessi di mora	(149)	—	—	—	—
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	30	—	—	—	—
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	196	—	345	—	—
B.4. altre variazioni in aumento	—	—	—	—	—
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>					
C.1. riprese di valore da valutazione	89	68	345	—	—
C.1.1. di cui: per interessi di mora	—	—	—	—	—
C.2. riprese di valore da incasso	977	24	—	—	—
C.2.1. di cui: per interessi di mora	(1)	—	—	—	—
C.3. cancellazioni	776	214	—	—	1.157
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	—	541	—	—	—
C.5. altre variazioni in diminuzione	—	—	—	—	—
<b>D. Rettifiche complessive finali al 31/12/03</b>	<b>4.160</b>	<b>1.752</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>5.694</b>
D.1. di cui: per interessi di mora	(444)				

Non sono presenti crediti in corso di ristrutturazione.

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

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

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali (voce 20)	28.054	8.977
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	54.689	86.363
Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)	—	—
Azioni proprie (voce 120)	619	619
<b>Totale</b>	<b>83.362</b>	<b>95.959</b>

	31.12.2003	31.12.2002
Di cui:		
- Titoli immobilizzati	—	—
- Titoli non immobilizzati	82.743	95.340
- Azioni proprie	619	619

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

### 2.1 - Titoli immobilizzati

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2002, non sono presenti titoli immobilizzati.

### 2.2 Titoli non immobilizzati

Alla data di bilancio, essi ammontano a 82.743 migliaia di euro e sono così composti:

Voci	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	82.743	82.835
1.1 Titoli di Stato:	61.074	61.126
- Quotati	61.074	61.126
- Non quotati	—	—
1.2 Altri titoli:	21.669	21.709
- Quotati	19.370	19.401
- Non quotati	2.299	2.308
2. Titoli di capitale	—	—
- Quotati	—	—
- Non quotati	—	—
Totale	82.743 =====	82.835 =====

La valutazione dei titoli ha fatto emergere riprese di valore per 5 migliaia di euro; sono inoltre emerse rettifiche di valore per 72 migliaia di euro: entrambi gli importi sono stati imputati a conto economico. Come risulta dal prospetto sopra riportato, a fronte del valore contabile dei titoli in portafoglio sussistono plusvalenze potenziali non contabilizzate in bilancio per 92 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			95.340
B. Aumenti			325.755
B1. Acquisti:		324.564	
- Titoli di debito	214.343		
- titoli di Stato	115.794		
- altri titoli	98.549		
- Titoli di capitale	110.221		
B2. Riprese di valore e rivalutazioni		5	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		—	
B4. Altre variazioni		1.186	
C. Diminuzioni			338.352
C1. Vendite e rimborsi		338.280	
- Titoli di debito	227.611		
- titoli di Stato	124.604		
- altri titoli	103.007		
- Titoli di capitale	110.669		
C2. Rettifiche di valore		72	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		—	
C4. Altre variazioni		—	
D. Rimanenze finali			82.743
			=====

La voce B1. "Acquisti - Titoli di capitale" è relativa alla sottoscrizione di n. 243.072,44 quote del fondo Schroder SPECL S-ST Fund Strategic cash C EUR emesso dalla società SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT S.A. e di n. 40.400,00 quote del fondo HSBC AM MONETAIRE emesso dalla HSBC ASSET MANAGEMENT EUROPE S.A. Entrambi i fondi fanno parte del comparto monetario a breve termine.

La voce B4. "Altre variazioni" comprende l'incremento della voce titoli di proprietà relativo alla quota positiva di scarto emissione maturata al 31/12/2003 su tutti i titoli in portafoglio per 31 migliaia di euro e gli utili derivanti dalla movimentazione dei titoli di proprietà per 1.155 migliaia di euro.

La voce C.1 "Vendite e rimborsi - titoli di capitale" è interamente relativa alla cessione delle quote dei fondi precedentemente indicate alla voce B.1.

Le rimanenze finali comprendono 31.482 migliaia di euro di titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine.

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

La Banca non fa parte di un gruppo creditizio.

Le partecipazioni della Banca al 31/12/2003 sono le seguenti.

Partecipazioni rilevanti:

DENOMINAZIONE	SEDE	PATRIMONIO NETTO	UTILE	%	VAL. BIL.
A. Imprese controllate					
B. Imprese sottoposte a influenza notevole					
1. Createch S.r.l. in liquidazione	Torino	49	(58)	20	10

L'esercizio 2002 della partecipata, caratterizzato da un momento molto difficile del mercato, si chiuse con una perdita di 147 migliaia di euro e la partecipazione fu svalutata adeguando il valore contabile alla quota di patrimonio netto. Il 2003 non ha mostrato alcuna inversione di tendenza e – di conseguenza – l'Assemblea dei Soci del 10 dicembre 2003 ha deliberato la messa in liquidazione della Società.

Il bilancio 2003 evidenzia una perdita di esercizio e pertanto si è proceduto alla svalutazione della partecipazione nella Createch S.r.l. per un importo di 12 migliaia di euro, adeguando il valore contabile della partecipata alla quota di patrimonio netto.

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

a. Attività:					
1. Crediti verso Banche					—
di cui:					
- subordinati					—
2. Crediti verso Enti Finanziari					—
di cui:					
- subordinati					—
3. Crediti verso altra clientela					
di cui:					
- subordinati					—
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito					
di cui:					
- subordinati					—
b. Passività:					
1. Debiti verso Banche					—
2. Debiti verso Enti Finanziari					—
3. Debiti verso altra clientela					45
4. Debiti rappresentati da titoli					—
5. Passività subordinate					—
c. Garanzie ed impegni:					
1. Garanzie rilasciate					—
2. Impegni					—

I crediti sono espressi al valore nominale.

Altre partecipazioni:

<b>SOCIETA'</b>	<b>N/AZIONI QUOTE</b>	<b>%</b>	<b>VAL. NOMIN.</b>	<b>VAL. BILANCIO</b>
Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.	214.412	0,7366	1.115	3.425
Cedacri S.p.A.	275	2,1810	275	1.688
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
Investment Bank Luxembourg S.A.	1.000	1,0000	100	100
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	—	—
EUROS Consulting S.p.A.	156.950	0,7971	—	—
<b>Totale</b>			<b>1.748</b> =====	<b>6.240</b> =====

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

	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
a. In banche:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	3.525
b. In enti finanziari:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	167

	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
c. Altre:	
1. Quotate	—
2. Non quotate	2.558
Totale	<u>6.250</u> =====

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

	<b>Partecipazioni (voce 70)</b>
A. Esistenze iniziali	7.014
B. Aumenti:	
B1. Acquisti	1.745
B2. Riprese di valore	—
B3. Rivalutazioni	—
B4. Altre variazioni	1.273
C. Diminuzioni:	
C1. Vendite	3.693
C2. Rettifiche di valore	89
di cui:	
svalutazioni durature	89
C3. Altre variazioni	—
D. Rimanenze finali	<u>6.250</u> =====
E. Rivalutazioni totali	—
F. Rettifiche totali	236

Si ricorda che a seguito dell'avvenuta fusione tra Cedacri Ovest S.p.A. e Cedacri Nord S.p.A. sono state assegnate alla Banca n. 161 azioni della nuova società Cedacri S.p.A.

Gli aumenti riguardano:

- n. 114 azioni di Cedacri S.p.A.
- n. 153.154 azioni di Siteba S.p.A.

Le altre variazioni in aumento riguardano le plusvalenze derivanti dalla cessione dell'intera partecipazione detenuta nella CBI Factor S.p.A. per 1.207 migliaia di euro e dei due terzi della partecipazione nella IBL Investment Bank Luxembourg S.A. per 66 migliaia di euro

Le diminuzioni riguardano:

- la cessione di n. 3.350.000 azioni della CBI Factor S.p.A.;
- la cessione di n. 2.000 azioni della IBL Investment Bank Luxembourg S.A.;
- la rettifica di valore riferita alla svalutazione duratura della partecipazione nella Euros S.p.A., per 77 migliaia di euro, a seguito dell'azzeramento del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite registrate nell'esercizio 2003;
- la rettifica di valore riferita alla svalutazione della partecipazione nella Createch s.r.l., per 12 migliaia di euro, a seguito della riduzione del Patrimonio Netto della partecipata dovuta alle perdite di esercizio.

	<b>Attività e passività verso società partecipate</b>
a. Attività:	
1. Crediti verso Banche	—
di cui:	
- subordinati	—
2. Crediti verso Enti Finanziari	—
di cui:	
- subordinati	—
3. Crediti verso altra clientela	8
di cui:	
- subordinati	—
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito	—
di cui:	
- subordinati	—
b. Passività:	
1. Debiti verso Banche	—
2. Debiti verso Enti Finanziari	135.214
3. Debiti verso altra clientela	1.007
4. Debiti rappresentati da titoli	—
5. Passività subordinate	—
c. Garanzie ed impegni:	
1. Garanzie rilasciate	—
2. Impegni	—

I crediti sono espressi al valore nominale.

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

### 4.1 - Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a 1.260 migliaia di euro e risultano così composte alla data del bilancio:

Programmi EDP	181
Ristrutturazione locali non di proprietà	1.046
Altri oneri pluriennali	33

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

	Acquisizione software	Costi ristruttur. locali non di propr.	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	248	1.322	31	1.601
B. Aumenti:				
B.1 Acquisti	139	334	23	496
B.2 Riprese di valore	—	—	—	—
B.3 Rivalutazioni	—	—	—	—
B.4 Altre variazioni	—	—	—	—
C. Diminuzioni:				
C.1 Vendite	—	—	—	—
C.2 Rettifiche di valore:				
(a) Ammortamenti	(206)	(610)	(21)	(837)
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—
C.3 Altre variazioni	—	—	—	—
D. Rimanenze finali	181	1.046	33	1.260
E. Rivalutazioni totali	—	—	—	—
F. Rettifiche totali:				
(a) Ammortamenti	1.987	4.461	630	7.078
(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 18.132 migliaia di euro, contro 18.578 migliaia di euro al 31/12/2002;
  - mobili ed impianti per 1.827 migliaia di euro, a fronte di 2.113 migliaia di euro al 31/12/2002.
- Gli acconti versati a fronte di immobili da realizzarsi nel 2004 ammontano complessivamente a 25 migliaia di euro.

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

	<b>Immobili</b>	<b>Mobili ed arredi</b>	<b>Macchine ed impianti EDP</b>	<b>Altre</b>	<b>Totale</b>
A. Esistenze iniziali	18.578	603	855	655	20.691
B. Aumenti:					
B.1 Acquisti	—	127	567	331	1.025
B.2 Riprese di valore	—	—	—	—	—
B.3 Rivalutazioni	—	—	—	—	—
B.4 Altre variazioni	148	—	—	—	148
C. Diminuzioni:					
C.1 Vendite	—	—	—	(4)	(4)
C.2 Rettifiche di valore					
(a) Ammortamenti	(594)	(225)	(681)	(397)	(1.897)
(b) Svalutazioni durature	—	—	—	—	—
C.3 Altre variazioni	—	—	(4)	—	(4)
D. Rimanenze finali	<u>18.132</u> =====	<u>505</u> =====	<u>737</u> =====	<u>585</u> =====	<u>19.959</u> =====
E. Rivalutazioni totali	18.505	—	—	—	18.505
F. Rettifiche totali					
(a) Ammortamenti	8.129	2.913	3.035	5.266	19.343
(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 31/12/2003 ammontano a 4.319 migliaia di euro.

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

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

Su tutti i cespiti, ad esclusione degli immobili, sono stati conteggiati gli ammortamenti anticipati per complessive 570 migliaia di euro, così come disciplinati dal DPR 917/86, ritenuti peraltro congrui per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

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

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

### 5.1 - Altre attività (voce 130)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2003	31.12.2002
Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela	6.946	5.962
Assegni di c/c tratti su terzi	6.194	6.935
Acconti imposte dirette versati	5.764	5.918
Partite in transito con le filiali	2.310	2.545
Assegni ed effetti in lavorazione	2.228	1.627
Addebiti da effettuare a banche	2.162	4.860
Ricavi di competenza dell'esercizio	1.824	1.499
Operazioni in titoli da addebitare alla clientela	1.314	373
Ritenute versate in acconto relative ad interessi sui depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.186	1.287
Attività per imposte anticipate	648	483
Crediti per fatture da incassare e da emettere	462	606
Credito d'imposta TFR	386	397
Assegni di c/c tratti sulla Banca	201	82
Credito di imposta su dividendi incassati e su proventi da cessione quote di fondi comuni	194	123
Effetti al protesto	178	49
Interessi maturati sui crediti di imposta	153	153
Prelievi Bancomat – Eurochéque da addebitare alla clientela	123	88

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Conguagli a credito imposte indirette e tasse	97	—
Assegni propri presso pubblico ufficiale	40	19
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	39	99
Addebiti da effettuare a Tesorerie Comunali	32	48
Differenze su rimesse effetti e assegni disguidati in corso di sistemazione	29	23
Ritenute subite	23	13
Crediti d'imposta in linea capitale fruttiferi	22	22
Anticipi di provvigioni a promotori finanziari	22	
Imposte clientela in attesa rimborso	9	1
Altre partite	275	229
<b>Totale</b>	<b>32.861</b> =====	<b>33.441</b> =====

Le attività per imposte anticipate (648 migliaia di euro) - rilevate a partire dall'esercizio 1999 - sono relative ad imposte già liquidate da recuperarsi nei tre esercizi successivi. Per una più approfondita descrizione si rimanda alla sezione 7.4 - Variazioni nell'esercizio delle attività per imposte anticipate.

Con riferimento alla presente voce - il cui importo complessivo è sostanzialmente in linea con il dato di fine esercizio precedente - si segnalano le seguenti variazioni di maggiore rilevanza:

- incremento dell'aggregato "Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela" (16,50%) e dell'aggregato "Assegni ed effetti in lavorazione" (36,94%), determinati dalla costante crescita dei volumi intermediari;
- sensibile diminuzione dell'aggregato "Addebiti da effettuare a banche" (55,51%) principalmente relativa alla riduzione degli assegni da presentare in stanza di compensazione, a seguito del miglioramento ottenuto nella tempistica di lavorazione degli stessi.

Nelle "Altre partite" sono comprese 131 migliaia di euro a fronte della polizza stipulata per la corresponsione dell'indennità di fine mandato all'Amministratore Delegato, deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 30 aprile 1998.

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

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>Ratei attivi</b>		
- Interessi su operazioni di copertura tassi di interesse	790	389
- Interessi su titoli	527	798
- Proventi su operazioni PcT	243	575
- Interessi su finanziamenti a clientela	162	227
- Interessi su depositi vincolati presso Banche	96	213
- Interessi su Riserva Obbligatoria e depositi presso Banca d'Italia	4	7

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Totale ratei	1.822	2.209
	=====	=====
Risconti attivi		
- Spese generali	124	133
- Premi passivi su operazioni di cambi a termine	1	3
Totale risconti	125	136
	=====	=====
Totale ratei e risconti	1.947	2.345
	=====	=====

La riduzione della voce trova giustificazione principalmente nella diminuzione dei volumi del portafoglio titoli e delle operazioni di pronti contro termine unitamente ad una generalizzata riduzione dei tassi di mercato. Tale dinamica dei tassi di mercato ha determinato per contro l'aumento della posizione creditizia della banca nelle operazioni di copertura dei tassi di interesse che la vedono acquirente di tasso fisso, con conseguente crescita dei ratei attivi calcolati a fine esercizio.

### 5.3 - Rettifiche per ratei e risconti attivi

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

### 5.4 - Distribuzione delle attività subordinate

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a. Crediti verso Banche	—	—
b. Crediti verso clientela	—	—
c. Obbligazioni ed altri titoli di debito	2.498	5.006

L'intero importo è riferito ad obbligazioni subordinate emesse dalla Cassa di Risparmio di Firenze con scadenza 5/12/2013.

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

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

Di seguito si riporta la composizione per forma tecnica:

	<b>31.12.2003</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>%</b>
Debiti verso Banche Centrali:				
- per anticipazioni	—		—	
- per altri rapporti	—		—	
Totale	—		—	

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
Debiti verso Banche:				
- per conti correnti	8.179	82,55	1.103	33,05
- per depositi	1.729	17,45	2.234	66,95
- per finanziamenti	—		—	
- per operazioni PcT	—		—	
- per prestito titoli	—		—	
- per altri rapporti	—		—	
Totale	9.908	100,00	3.337	100,00
Totale generale	9.908	100,00	3.337	100,00

L' aumento della presente voce è determinato dalla crescita dei saldi dei conti correnti di corrispondenza intrattenuti con banche in relazione alle maggiori partite illiquide evidenziate a fine anno.

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

La raccolta diretta ammonta a fine esercizio a 1.080.545 migliaia di euro, e risulta composta da debiti verso clientela per 877.416 migliaia di euro (per i conti correnti, al netto delle partite illiquide relative al portafoglio salvo buon fine accreditato pari a 6.166 migliaia di euro) e da debiti rappresentati da titoli per 203.129 migliaia di euro.

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

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
Debiti verso clientela:	877.416	81,20	874.949	83,38
- conti correnti	596.027		543.117	
- depositi a risparmio	55.535		60.613	
- operazioni di PcT	225.854		271.219	
- prestito titoli	—		—	
- altri rapporti	—		—	
Debiti rappresentati da titoli:	203.129	18,80	174.406	16,62
- obbligazioni	194.000		164.000	
- certificati di deposito	2.297		2.311	
- altri titoli	6.832		8.095	
Totale	1.080.545	100,00	1.049.355	100,00
	=====	=====	=====	=====

Si evidenzia la riduzione del 16,73% delle operazioni di pronti termine, cui corrispondono la crescita dei conti correnti con clientela (9,74%) e dei prestiti obbligazionari emessi (18,29%).

La voce "altri titoli" rappresenta per 6.220 migliaia di euro gli assegni circolari di propria emissione e per 612 migliaia di euro gli assegni di traenza (assegni con Fondi a Disposizione) in circolazione a fine esercizio.

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

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

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

Il fondo rischi su crediti accoglie 500 migliaia di euro a fronte di rischi solo eventuali sulla totalità del portafoglio crediti verso clientela e 184 migliaia di euro riferiti a crediti per interessi di mora ritenuti recuperabili.

### 7.2 - Variazioni del Fondo rischi su crediti

La movimentazione del fondo in oggetto è la seguente:

A. Esistenze iniziali	686
B. Aumenti	
B1. Accantonamenti	67
B2. Altre variazioni	—
C. Diminuzioni	
C1. Utilizzi	(30)
C2. Altre variazioni	(39)
D. Rimanenze finali	684

Nell'esercizio si è provveduto a stanziare a tale fondo l'importo di 67 migliaia di euro relativi alla quota interessi di mora maturata nell'anno e ritenuta incassabile. Gli stanziamenti relativi agli interessi di mora recuperabili sono effettuati anche al fine di ottenere i benefici fiscali previsti dalla normativa vigente, mentre la parte di fondo riferita a rischi solo eventuali (500 migliaia di euro) è stata interamente recuperata a tassazione.

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

Tale fondo è volto a coprire solo rischi eventuali non stimabili nè prevedibili alla data del 31/12/2003 e pertanto non ha funzione rettificativa.

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

Il Fondo per rischi ed oneri ammonta al 31/12/2003 a 8.046 migliaia di euro.

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

	Saldo al 31.12.2002	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2003	Variazioni %
a. Fondo quiescenza del personale	—	—	—	—	—

	Saldo al 31.12.2002	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2003	Variazioni %
b. Fondo imposte e tasse:					
- Correnti	5.900	(5.874)	6.124	6.150	4,24
- Differite	847	(197)	339	989	16,77
	<u>6.747</u>	<u>(6.071)</u>	<u>6.463</u>	<u>7.139</u>	<u>5,81</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
c. Altri fondi					
- Fondo oneri futuri	542	(202)	567	907	67,34
- Fondo sval. crediti firma	2	(2)	—	—	— 100,00
	<u>544</u>	<u>(204)</u>	<u>567</u>	<u>907</u>	<u>66,73</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Totale fondi rischi ed oneri	7.291	(6.275)	7.030	8.046	10,36
	=====	=====	=====	=====	=====

### Fondo imposte e tasse

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

Le passività per imposte differite comprendono le imposte dirette calcolate su plusvalenze tassabili in più esercizi, ai sensi dell'articolo 54 c. 4 del T.U.I.R.. Gli aumenti dell'esercizio si riferiscono alle imposte relative alle plusvalenze realizzate sull'alienazione di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali verificatesi nel corso dell'anno; le diminuzioni sono prevalentemente relative alla quota delle imposte dirette di competenza del 2003 riferita a plusvalenze realizzate in esercizi precedenti.

In applicazione della normativa introdotta in materia di sanatorie fiscali dalla Legge 289/2002, la Banca ha provveduto ad applicare la disposizioni dell'articolo 9 in materia di IVA e dell'articolo 8 - nella misura minima ivi prevista - ai fini delle imposte dirette. Gli oneri derivanti, pari a 11 migliaia di euro, hanno trovato capienza nel fondo imposte differite.

Nel corso del 2003 si è svolta una verifica fiscale nei confronti della Banca per il periodo di imposta 1999 da parte del Settore Accertamento della Direzione Regionale del Piemonte dell'Agenzia delle Entrate. I rilievi riportati nel processo verbale di constatazione comportano un recupero di imponibile non elevato e pari all'1,06% del reddito dichiarato nell'anno. Peraltro, a seguito della riapertura dei termini per l'adesione alle sanatorie fiscali e relative integrazioni o modifiche si ritiene opportuno procedere alla modifica degli imponibili dichiarati in aumento, per la annualità oggetto di verifica, in modo da ottenere una riduzione dell'onere conseguente all'accertamento di maggiori imposte dovute. Gli importi dovuti - pari a complessive 19 migliaia di euro - trovano copertura nel Fondo imposte precedentemente stanziato.

La Banca ritiene inoltre opportuno avvalersi dell'estensione delle disposizioni in materia di sanatorie fiscali all'esercizio 2002 - di cui alla legge 24/12/2003 n. 350 - nei modi già utilizzati per gli 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 azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo, nonché a fronte delle revocatorie fallimentari in corso, per un totale di 204 migliaia di euro; sono stati inoltre stanziati prudenzialmente a tale voce 330 migliaia di euro a fronte di eventuali reclami da parte della clientela.

Sono presenti inoltre 158 migliaia di euro a fronte di possibili rischi contrattuali derivanti dalla cessione dell'intera partecipazione in Finconsumo S.p.A., in riduzione di 100 migliaia di euro rispetto all'esercizio precedente a seguito della prescrizione dei termini di accertamento fiscale in capo alla Società.

La voce comprende ancora 215 migliaia di euro relativi a premi ed erogazioni a favore del personale.

## Fondo svalutazione crediti di firma

Tale fondo comprende la previsione analitica di perdita sui crediti di firma nei confronti di clientela ordinaria. Al 31/12/2003 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 31/12/2003, alla voce 130 dell'attivo "Altre attività" di attività per imposte anticipate per 648 migliaia di euro.

Tali attività sono riferite alle imposte recuperabili a seguito della deducibilità nei tre esercizi futuri di: svalutazioni su crediti effettuate nel bilancio 2002 e 2003 per la quota eccedente il limite fiscalmente riconosciuto dello 0,60% per 151 migliaia di euro, ammortamenti non dedotti fiscalmente per 17 migliaia di euro, accantonamenti alla voce 80 c. del passivo "Altri fondi" per 247 migliaia di euro, di accantonamenti alla voce 90 del passivo "Fondo Rischi su Crediti" per 187 migliaia di euro e svalutazioni di partecipazioni per 46 migliaia di euro.

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

Si segnala che le attività per imposte anticipate riferite ai recuperi di imposta effettuabili oltre i tre esercizi futuri considerati sono pari a 352 migliaia di euro.

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

1. Importo iniziale 31.12.2002		483
2. Aumenti		349
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	332	
2.2 Altri aumenti	17	



3. Diminuzioni		(184)
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(176)	
3.2 Altre diminuzioni	(8)	
4. Importo finale 31.12.2003		648

La voce "Altri aumenti" comprende le imposte anticipate rilevate nell'esercizio e riferite a quote di svalutazioni crediti e partecipazioni divenute deducibili nel triennio di riferimento considerato.

La voce "Altre diminuzioni" accoglie la riduzione del credito per imposte anticipate dovuta alla variazione di aliquota determinata dall'introduzione dell'IRES a partire dall'esercizio 2004.

#### 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 31.12.2002		847
2. Aumenti		339
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	339	
2.2 Altri aumenti	—	
3. Diminuzioni		(197)
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(186)	
3.2 Altre diminuzioni	(11)	
4. Importo finale 31.12.2003		989
		====

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

Le "Altre diminuzioni" sono relative agli oneri derivanti dall'applicazione delle disposizioni in materia di sanatorie fiscali contenute nella legge 289/2002.

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

La voce in oggetto ammonta a 5.666 migliaia di euro, con un incremento del 5,20% rispetto all'esercizio precedente.

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

Esistenze iniziali		5.386
Utilizzo per competenze di fine rapporto corrisposte nell'esercizio		(404)
Trasferimenti a Previbank		(42)

Versamento acconto imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR	(18)
Accantonamento dell'esercizio al netto di 62 migliaia di euro di trattenuta per il fondo pensioni di cui alla Legge 29/5/1982 n. 287	744
Rimanenze finali	5.666 =====

I "Trasferimenti a Previbank" sono relativi alle quote di trattamento di fine rapporto accantonate negli esercizi precedenti a fronte di contratti di lavoro a tempo determinato, trasformati a tempo indeterminato nel corso dell'anno 2003 e per i quali il personale ha optato per il trattamento aggiuntivo previdenziale.

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

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

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

Voci costituenti il patrimonio netto della Banca:

		<b>31.12.2003</b>
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	11.601
	b) riserve per azioni o quote proprie	619
	c) riserve statutarie	—
	d) altre riserve:	
	Riserva Straordinaria	26.805
voce 150	Riserve di rivalutazione	—
voce 160	Utili (Perdite) portati a nuovo	—
voce 170	Utile (Perdita) d'esercizio	7.708
	Totale patrimonio netto	81.198 =====

### Patrimonio netto

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

Relativamente alle singole voci si evidenzia quanto segue:

- Fondo per rischi bancari generali: invariato
- Capitale sociale: risulta interamente sottoscritto e versato. E' costituito da n. 20.030.800 azioni ordinarie da nominali euro1 cadauna, per euro 20.030.800 e da n. 4.980.000 azioni privilegiate da nominali euro 1 cadauna, per euro 4.980.000.
- Riserva legale: ammonta a 11.601 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2002, pari a 961 migliaia di euro .
- Riserve per azioni o quote proprie: l'ammontare di 619 migliaia di euro iscritto in bilancio al 31/12/2003 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 26.805 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2002, pari a 4.799 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 (1.260 migliaia di euro al 31/12/2003) 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 31/12/2003 a 48.062 migliaia di euro.

### 8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

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

A.	Patrimonio di vigilanza	
	A.1. Patrimonio di base	77.922
	A.2. Patrimonio supplementare	615
	A.3. Elementi da dedurre	—
	A.4. Patrimonio di vigilanza	78.537
B.	Requisiti prudenziali di vigilanza	
	B.1. Rischi di credito	50.278
	B.2. Rischi di mercato	782
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato	782
	- rischi di cambio	—
	B.3. Altri requisiti prudenziali	—
	B.4 Totale requisiti prudenziali	51.060

C.	Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1.	Attività di rischio ponderate	638.250
C.2.	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	12,21
C.3.	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	12,31

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

### 9.1 - Altre passività (voce 50)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2003	31.12.2002
Bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela	24.204	12.423
Debiti verso Banche e Clientela per partite illiquide	10.832	12.579
Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela (utenze, imposte, oneri previdenziali)	7.603	6.715
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	2.532	2.097
Debiti verso Banche per procedure MAV e RAV	1.876	1.992
Somme da versare all'Erario:	1.832	2.014
- per ritenute effettuate sugli interessi dei depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.054	1.186
- su competenze del personale	553	516
- per ritenute e imposte sostitutive relative ad operazioni in titoli e in valuta della clientela	212	292
- su prestazioni professionali ricevute	12	18
- per IVA	1	2
Operazioni in valuta da accreditare alla clientela	1.398	441
Oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale	1.332	1.067
Premi incassati su operazioni fuori bilancio di copertura dal rischio di tasso	755	1.007
Partite in transito con le filiali	584	313
Oneri di competenza dell'esercizio	509	652
Partite in transito da Banca d'Italia	387	274
Controvalore ferie non usufruite dai dipendenti	334	325
Effetti propri richiamati	167	56
Finanziamenti in corso di erogazione	128	---
Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione	104	80

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	22	57
Altre partite	262	222
Totale	<u>54.861</u> =====	<u>42.314</u> =====

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

- l'incremento dei bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela (94,83%), è determinato in particolar modo dalla crescita dei volumi dei bonifici intermediati: essi rappresentano circa il 90% della posta in esame. Si precisa che tutti i bonifici hanno trovato regolare sistemazione contabile entro i primi giorni lavorativi di gennaio;
- l'aumento delle operazioni in valuta da accreditare a clientela, determinato dalla sussistenza di alcune operazioni di importo significativo regolarmente chiuse in data 2 gennaio 2004;
- la riduzione dei premi incassati su operazioni fuori bilancio, a seguito della maturazione delle quote di competenza dell'esercizio: in corso d'anno non sono state avviate nuove operazioni della specie.

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

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Ratei passivi		
- Interessi su Obbligazioni	1.489	1.376
- Oneri su operazioni PcT	302	848
- Spese generali	49	80
- Interessi su operazioni fuori bilancio di copertura	31	64
- Interessi su Certificati di Deposito	8	10
- Interessi su raccolta in Euro e valuta da banche	1	5
Totale ratei	<u>1.880</u> =====	<u>2.383</u> =====
Risconti passivi		
- Commissioni attive	79	94
- Interessi su operazioni portafoglio	38	62
- Affitti attivi	9	10
- Premi attivi su operazioni di cambi a termine	1	5

	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Totale risconti	<u>127</u> =====	<u>171</u> =====
Totale ratei e risconti	<u>2.007</u> =====	<u>2.554</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:

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a. Crediti di firma di natura commerciale	18.465	19.030
b. Crediti di firma di natura finanziaria	3.850	3.243
c. Attività costituite in garanzia	—	—
Totale	<u>22.315</u> =====	<u>22.273</u> =====

Le posizioni incagliate su crediti di firma ammontano a 81 migliaia di euro.

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

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

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	4.040	36.444
b. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	28.510	23.612
Totale	<u>32.550</u> =====	<u>60.056</u> =====

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo sono relativi:

- per 3.022 migliaia di euro a operazioni di pronti contro termine attive;
- per 1.018 migliaia di euro ad acquisti di titoli da regolare.

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto riguardano:

- per 25.267 migliaia di euro mutui e finanziamenti con rimborso rateale da erogare a clientela ordinaria;
- per 1.243 migliaia di euro l'impegno nei confronti del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
- per 2.000 migliaia di euro il margine disponibile su linee di credito stand-by.

La riduzione della voce è principalmente dovuta alla diminuzione delle 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 35.495 migliaia di euro e sono rappresentate:

- per 31.482 migliaia di euro da titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine;
- per 2.498 migliaia di euro da titoli posti a garanzia dell'operatività in titoli esteri con il depositario Clearstream;
- per 1.515 migliaia di euro da titoli posti a cauzione dell'emissione di assegni circolari.

Al 31/12/2003 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	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
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		1.018	
- vendite		1.104	
1.2 Valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro	107	213	
- vendite contro Euro	529	394	
2. Depositi e finanziamenti:			
- da erogare		3.022	
- da ricevere			
3. Contratti derivati:			
3.1 Con scambio di capitali:			
a. titoli:			
- acquisti			
- vendite			
b. valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro			
- vendite contro Euro			
c. altri valori:			
- acquisti			
- vendite			
3.2 Senza scambio di capitali:			
a. valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro			
- vendite contro Euro			
b. altri valori:			
- acquisti	146.500		
- vendite	130.860		5.000
Totale	277.996	5.751	5.000
	=====	=====	=====
Totale generale		288.747	
		=====	

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



In particolare, sono in essere 11 operazioni di copertura di mutui a tasso fisso (per 32.360 migliaia di euro) e 23 operazioni di copertura di emissioni obbligazionarie (per 182.500 migliaia di euro), una delle quali strutturata, con conseguente esposizione in tabella della relativa opzione implicita, evidenziata tra le "Altre operazioni" al punto 3.2.b "vendite".

Tra le operazioni di copertura delle emissioni obbligazionarie si segnalano n. 7 operazioni di "basis swap", per un valore nozionale di 57.500 migliaia di euro.

Le operazioni a termine denominate in valuta ammontano a 1.243 migliaia di euro.

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

### 11.1 - Posizioni di rischio rilevanti

Al 31 dicembre 2003 le posizioni di rischio che costituiscono "grandi rischi" ammontano a numero 4 per un importo globale di 43.764 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.

	31.12.2003	%
a. Stati	—	—
b. Altri enti pubblici	—	—
c. Società non finanziarie	367.499	63,41
d. Società finanziarie	35.158	6,07
e. Famiglie produttrici	40.356	6,96
f. Altri operatori	136.508	23,56
Totale	<u>579.521</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:

	31.12.2003	%
a. Servizi del Commercio	111.031	27,37
b. Altri servizi	67.695	16,69
c. Prodotti in metallo	36.031	8,88
d. Edilizia e Opere Pubbliche	31.443	7,75
e. Produzione macchine agricole e industriali	25.915	6,39
f. Altre branche	133.549	32,92
Totale	<u>405.664</u> =====	<u>100,00</u> =====

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

	31.12.2003	%	31.12.2002	%
a. Stati	—	—	—	—
b. Altri enti pubblici	9	0,04	15	0,07
c. Banche	—	—	—	—
d. Società non finanziarie	15.092	67,63	18.846	84,61
e. Società finanziarie	3.590	16,09	507	2,28
f. Famiglie produttrici	1.927	8,64	1.858	8,34
g. Altri operatori	1.697	7,60	1.047	4,70
Totale	<u>22.315</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>22.273</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	963.102	204.154	4.154
1.1 Crediti verso banche	308.044	200.008	1.094
1.2 Crediti verso clientela	577.305	2.158	58
1.3 Titoli	77.753	1.988	3.002
2. Passivo	1.087.945	1.081	1.426
2.1 Debiti verso banche	9.908	—	—
2.2 Debiti verso clientela	874.908	1.081	1.426
2.3 Debiti rappresentati da titoli	203.129	—	—
2.4 Altri conti	—	—	—
3. Garanzie ed impegni	51.431	3.434	—

#### 11.6 - Distribuzione temporale della attività e delle passività

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

Voci/Durate residue	Durata determinata							Durata indeterminata
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni		
				oltre 1 anno fino a 5 t. fisso	oltre 1 anno fino a 5 t. indic.	oltre 5 anni tasso fisso	oltre 5 anni tasso indicizzato	
1. Attivo	337.009	540.232	43.112	28.155	91.392	15.202	104.838	11.470
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	5.000	469	—	2.536	3.195	—	16.854	—
1.2 Crediti verso banche	151.087	345.623	6.794	—	—	—	—	5.642
1.3 Crediti verso clientela	180.922	189.638	36.142	25.619	66.196	15.202	59.974	5.828
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	—	4.502	176	—	22.001	—	28.010	—
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	117	65.617	89.509	22.874	54.269	35.071	10.047	—
2. Passivo	666.629	234.558	22.204	58.540	63.521	10.000	35.000	—
2.1 Debiti verso banche	8.179	1.729	—	—	—	—	—	—
2.2 Debiti verso clientela	651.561	224.619	1.235	—	—	—	—	—
2.3 Debiti rappresentati da titoli								
- obbligazioni	—	7.500	20.000	58.000	63.500	10.000	35.000	—
- certificati di deposito	57	710	969	540	21	—	—	—
- altri titoli	6.832	—	—	—	—	—	—	—
2.4 Passività subordinate	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5 Operazioni "fuori bilancio".	135	59.049	88.833	376	79.096	71	49.944	—

### 11.7 - Attività e passività in valuta

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

	<b>31.12.2003</b>
a. Attività:	
1. crediti verso banche	8.014
2. crediti verso clientela	2.759
3. titoli	—
4. partecipazioni	—
5 altri conti	279
Totale attività	11.052
b. Passività	
1. debiti verso banche	1.729
2. debiti verso clientela	4.103
3. debiti rappresentati da titoli	—
4. altri conti	—
Totale passività	5.832

## 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	72.675
2. non regolati	836
b. vendite	
1. regolate	52.309
2. non regolate	841

### 12.2 - Gestioni patrimoniali

Alla data del bilancio il valore di mercato dei titoli compresi nelle gestioni patrimoniali ammontava a 153.664 migliaia di euro, di cui 55 relative a titoli emessi dalla Banca.

### 12.3 - Custodia ed amministrazione titoli

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

	<b>31.12.2003</b>
a. Titoli di terzi in deposito	906.763
a.1. titoli emessi dalla Banca	194.523
a.2. altri titoli	712.240
b. Titoli di terzi depositati presso terzi	889.486
c. Titoli di proprietà depositati presso terzi	83.889

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

	<b>31.12.2003</b>
a. Rettifiche "dare"	
1. conti correnti	4.253
2. portafoglio centrale	325.409
3. cassa	49.087
4. altri conti	583
b. Rettifiche "avere"	
1. conti correnti	6.166
2. cedenti effetti e documenti	383.998
3. altri conti	—

## 12.5 - Altre operazioni

	<b>31.12.2003</b>
Quote di fondi comuni collocate	191.074
Azioni di SICAV estere collocate	184.561
Polizze vita	42.463
Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) collocate	21.963

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi (voci 10 e 20)

#### 1.1 - Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10)

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
a. Su crediti verso Banche	8.440	10.065
di cui:		
- su crediti verso Banche Centrali	245	304
b. Su crediti verso Clientela	32.305	31.637
di cui:		
su crediti con fondi di terzi in amministrazione	—	—
c. Su titoli di debito	2.845	4.516
d. Altri interessi attivi	12	15
e. Saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	1.900	1.012
Totale	<u>45.502</u> =====	<u>47.245</u> =====

Gli interessi su crediti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 218 migliaia di euro.

Gli interessi ed i proventi assimilati maturati su attività in valuta risultano pari a 137 migliaia di euro e sono stati prodotti principalmente da finanziamenti in valuta alla clientela (65 migliaia di euro) e da depositi presso banche (69 migliaia di euro).

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora maturati e ritenuti esigibili pari a 67 migliaia di euro.

Il saldo positivo dei differenziali su operazioni “di copertura” è generato da differenziali positivi su operazioni di cambi a termine per 64 migliaia di euro e differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso per 1.836 migliaia di euro.

La diminuzione della voce, pari al 3,69%, è dovuta in parte alla generalizzata riduzione dei tassi di mercato ed in modo particolare alla differente composizione del portafoglio titoli che nel corso dell’anno ha accolto consistenti importi di quote di SICAV estere armonizzate con proventi ad accumulo, interamente 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:

	31.12.2003	31.12.2002
a. Su debiti verso Banche	501	685
b. Su debiti verso Clientela	9.389	12.076
c. Su debiti rappresentati da titoli di cui:	6.088	5.547
- su certificati di deposito	39	68
d. Su fondi di terzi in amministrazione	—	—
e. Su passività subordinate	—	—
f. Saldo negativo dei differenziali su operazioni “di copertura”	—	—
Totale	<u>15.978</u> =====	<u>18.308</u> =====

Gli interessi su debiti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie “Incassi Commerciali” e “Bonifici” per 410 migliaia di euro.

Gli interessi ed oneri assimilati su passività in valuta risultano pari a 48 migliaia di euro e sono attribuibili ad interessi passivi su raccolta in valuta da clientela (12 migliaia di euro) ed interessi passivi su depositi e conti correnti in valuta da Banche residenti e non residenti (36 migliaia di euro).

Gli interessi su debiti rappresentati da titoli comprendono 6.049 migliaia di euro su obbligazioni.

La diminuzione della voce, pari al 12,73% è prevalentemente imputabile all’andamento decrescente dei tassi di mercato.

### 1.3 - Dividendi ed altri proventi (voce 30)

I dividendi da partecipazioni ammontano a 539 migliaia di euro, contro 332 migliaia di euro dell'esercizio precedente.

I principali dividendi incassati sono relativi:

- per 314 migliaia di euro alle azioni CBI Factor S.p.A.
- per 154 migliaia di euro alle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A
- per 48 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:

	31.12.2003	31.12.2002
a. Garanzie rilasciate	222	198
b. Derivati su crediti	—	—
c. Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione titoli	186	102
2. negoziazione valuta	205	204
3. gestioni patrimoniali	918	830
3.1 individuali	918	830
3.2 collettive	—	—
4. custodia e amministrazione di titoli	222	194
5. banca depositaria	—	—
6. collocamento di titoli	2.535	2.202
7. raccolta ordini	683	568
8. attività di consulenza	—	—
9. distribuzione di servizi di terzi	333	415
9.1 gestioni patrimoniali	65	98
a) individuali	65	98
b) collettive	—	—
9.2 prodotti assicurativi	218	281
9.3 altri prodotti	50	36
d. Servizi di incasso e pagamento	6.314	5.153
e. Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	—	—

	31.12.2003	31.12.2002
f. Esercizio di esattorie e ricevitorie	—	—
g. Altri servizi	7.835	6.941
di cui:		
- commissioni su finanziamenti concessi, su depositi, c/c e conti correnti "a pacchetto"	6.789	6.094
- commissioni estero	204	207
Totale	<u>19.453</u> =====	<u>16.807</u> =====

La voce presenta un incremento del 15,74% rispetto all'esercizio precedente che trova giustificazione nella significativa crescita fatta registrare dai ricavi relativi ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie (22,53%) nonché da quelli connessi all'intermediazione creditizia. In ripresa anche i ricavi derivanti dall'attività di gestione dei risparmi e - più in generale - i proventi relativi al collocamento dei prodotti finanziari, alla raccolta ordini ed alla negoziazione titoli.

La distribuzione di altri prodotti di terzi è relativa a contratti di leasing e factoring collocati presso la clientela.

## 2.2 - Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

### "Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	31.12.2003	31.12.2002
a. Presso propri sportelli		
1. Gestioni patrimoniali	908	822
2. Collocamento di titoli	2.309	2.165
3. Servizi e prodotti di terzi	332	415
b. Offerta fuori sede		
1. Gestioni patrimoniali	10	8
2. Collocamento di titoli	226	37
3. Servizi e prodotti di terzi	1	—

Al 31/12/2003 erano in forza 9 promotori finanziari non dipendenti.

## 2.3 - Commissioni passive (voce 50)

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:



	31.12.2003	31.12.2002
a. Garanzie ricevute	—	—
b. Derivati su crediti	—	—
c. Servizi di gestione ed intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	—	—
2. negoziazione di valute	—	—
3. gestioni patrimoniali	—	—
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia ed amministrazione di titoli	138	119
5. collocamento di titoli	—	—
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	479	378
d. Servizi di incasso e pagamento	2.466	2.154
e. Altri servizi	250	235
di cui:		
- costi per gestione collegamenti telematici con la clientela	176	133
- commissioni estero	37	66
- canone MID	37	36
Totale	<u>3.333</u> =====	<u>2.886</u> =====

L'incremento della voce, pari al 15,49%, è dovuto in parte ai servizi di incasso e pagamento il cui andamento è correlato alle corrispondenti voci di ricavo. In crescita anche i costi riferiti all'offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi, relativi ai compensi ai promotori finanziari non dipendenti.

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

La voce in esame è così composta:

	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	5	—	—
A.2 Svalutazioni	(72)	—	—
B. Altri Profitti/Perdite	1.155	264	—
Totale	<u>1.088</u> =====	<u>264</u> =====	<u>—</u> =====

1. Titoli di stato	119
2. Altri titoli di debito	521
3. Titoli di capitale	448
4. Contratti derivati su titoli	(—)

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

#### Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)

Le spese amministrative includono spese per il personale dipendente per complessive 17.780 migliaia di euro con un incremento del 8,30% 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:

	<b>Media 2003</b>	<b>Media 2002</b>
Dirigenti	6	7
Quadri direttivi di 3° e 4° livello	66	55
Quadri direttivi di 1° e 2° livello	52	52
Impiegati	243	228
Altri	5	6
Totale	<u>372</u> =====	<u>348</u> =====

Le altre spese amministrative, pari a 12.691 migliaia di euro per l'esercizio 2003, sono così composte:

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Spese per elaborazioni elettroniche e servizi eseguiti presso terzi	3.095	2.692
Imposte indirette e Tasse	2.016	2.050
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	1.333	1.318
Fitti passivi su immobili e spese condominiali	927	856
Spese di vigilanza e trasporto valori	689	658
Spese di manutenzione relative alle immobilizzazioni materiali ed immateriali	627	622
Premi assicurativi	475	396
Spese per energia elettrica, riscaldamento ed acqua	424	398
Spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero crediti	392	465

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Emolumenti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale	374	385
Compensi a professionisti	365	472
Spese di viaggio e trasporto	336	302
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	300	323
Spese per informazioni e visure	290	268
Spese pulizia locali	202	194
Spese di pubblicità e rappresentanza	164	103
Quote associative	143	121
Spese per la gestione esterna di archivio e magazzino	131	129
Spese per formazione ed addestramento del personale	81	56
Spese per acquisto di beni di valore inferiore a Euro 516,46	25	95
Altre spese	302	284
<b>Totale</b>	<u>12.691</u> =====	<u>12.187</u> =====

Le imposte indirette e tasse comprendono - tra l'altro - il conguaglio derivante dalla denuncia presentata nel 2004 della imposta di bollo assolta in modo virtuale.

L'incremento della voce è pari al 4,14%; 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 anche conseguenza di un ampio processo di revisione ed ottimizzazione dei costi di struttura.

## **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 2.735 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 352 migliaia di euro ed accoglie un accantonamento prudenziale di 330 migliaia di euro a fronte di eventuali reclami da parte della clientela. I restanti accantonamenti - pari a 22 migliaia di euro - sono riferiti a prevedibili passività derivanti da azioni giudiziali e stragiudiziali in essere, nonché a fronte delle revocatorie fallimentari in corso.

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

La composizione di tale voce risulta la seguente:

	31.12.2003	31.12.2002
a. Rettifiche di valore sui crediti	5.760	3.324
- di cui rettifiche forfetarie per rischio paese	1	—
- di cui altre rettifiche forfetarie	2.583	1.416
b. Accantonamenti per garanzie ed impegni	—	2
- di cui accantonamenti forfetari per rischio paese	—	—
- di cui altri accantonamenti forfetari	—	—
Totale	<u>5.760</u> =====	<u>3.326</u> =====

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

Le altre rettifiche forfetarie operate nell'esercizio sono relative per 1.853 migliaia di euro a crediti vivi e consentono di raggiungere una copertura dell'1% 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. Inoltre sono state operate svalutazioni forfetarie per 730 migliaia di euro sulle partite incagliate per le quali la previsione analitica di perdita risultava pari a zero. In tal modo si è raggiunta una percentuale di copertura del 10 % riferita a tali posizioni.

### 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 1.503 migliaia di euro, sono relative a incassi su posizioni in sofferenza girate a perdite in esercizi precedenti per 869 migliaia di euro.

Vi sono inoltre 502 migliaia di euro relative a rivalutazioni di posizioni precedentemente svalutate analiticamente, 77 migliaia di euro riferite a rivalutazioni di posizioni a fronte di incassi parziali e 55 migliaia di euro derivanti dalla chiusura di pratiche per le quali la perdita realizzata è risultata inferiore a quella stimata.

### 5.5 - Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)

Nell'esercizio sono stati effettuati accantonamenti volti a coprire rischi su crediti soltanto eventuali per complessive 67 migliaia di euro, interamente riferiti alla quota interessi di mora di competenza dell'anno stimata come incassabile.

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

Nell'esercizio è stata operata una rettifica di valore per 12 migliaia di euro della partecipazione detenuta nella Createch s.r.l. in liquidazione (pari al 20%), a seguito della riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite dell'esercizio 2003. Inoltre si è proceduto alla svalutazione della partecipazione nella Euros Consulting S.p.A. per l'intero valore della stessa (77 migliaia di euro), a seguito dell'azzeramento del patrimonio netto della società per le perdite conseguite nell'esercizio 2003.

## 5.7 - Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)

Nell'esercizio non vi sono stati movimenti da iscrivere nella presente voce.

## 5.8 - Variazione del Fondo per Rischi Bancari Generali (voce 210)

Nell'esercizio non vi sono stati movimenti da iscrivere nella presente voce.

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

## 6.1 - Altri proventi di gestione (voce 70)

Gli altri proventi dell'esercizio ammontano a 2.685 migliaia di euro e comprendono:

	31.12.2003	31.12.2002
Fitti attivi su immobili	228	276
Recuperi da clientela di spese e oneri fiscali	2.457	2.491
Totale	<u>2.685</u> =====	<u>2.767</u> =====

La riduzione degli affitti attivi è dovuta alla cessazione nel corso del 2002 di un contratto di locazione di locali commerciali in Casale Monferrato; tali locali saranno adibiti ad uso Banca.

## 6.2 - Altri oneri di gestione (voce 110)

La voce è a zero.

## 6.3 - Proventi straordinari (voce 180)

La voce comprende:

	31.12.2003	31.12.2002
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	700	368
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	11	24
- partecipazioni	1.273	13
Totale	<u>1.984</u> =====	<u>405</u> =====

Le sopravvenienze attive comprendono la contabilizzazione di attività per imposte anticipate per 17 migliaia di euro. Comprendono inoltre la riduzione del fondo oneri futuri per 153 migliaia di euro dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali.

Ancora, vi sono 38 migliaia di euro relative a crediti per interessi di mora incassati nell'anno e indennizzi contrattuali e risarcimenti assicurativi per 148 migliaia di euro.

Sono inoltre presenti anche 16 migliaia di euro di ricavi di competenza di esercizi precedenti, 40 migliaia di euro di storni di costi di esercizi precedenti e 283 migliaia di euro di insussistenze del passivo, prevalentemente riferite alla cancellazione contabile di rapporti di deposito inattivi, non movimentati da oltre 10 anni.

Gli utili da realizzo di partecipazioni del 2003 sono relativi alla cessione dell'intera partecipazione detenuta nella CBI Factor S.p.A. per 1.207 migliaia di euro e dei due terzi della partecipazione nella IBL Investment Bank Luxembourg S.A. per 66 migliaia di euro

#### 6.4 - Oneri straordinari (voce 190)

La voce comprende:

	31.12.2003	31.12.2002
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	406	374
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	—	3
- titoli immobilizzati	—	—
- partecipazioni	—	10
Totale	406	387
	=====	=====

Le sopravvenienze passive comprendono tra l'altro 185 migliaia di euro relative ad ammanchi, rapine e furti subiti, 25 migliaia di euro di storni di ricavi, 59 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, 58 migliaia di euro di insussistenze dell'attivo, prevalentemente riferite alla sistemazione di sospesi contabili transitori sorti in esercizi precedenti ed 8 migliaia di euro relative all'adeguamento della attività per imposte prepagate a seguito della variazione di aliquota IRES a partire dal 2004.

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

La composizione della voce è la seguente.

1. Imposte correnti	6.124
2. Variazione delle imposte anticipate	(156)
3. Variazione delle imposte differite	153
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	6.121

---

La variazione delle imposte anticipate è determinata da 332 migliaia di euro di aumento delle imposte anticipate calcolate sugli accantonamenti tassati o non immediatamente deducibili e sulle svalutazioni di partecipazioni deducibili in più esercizi, al netto di 176 migliaia di euro quale riduzione delle attività per imposte anticipate.

La variazione delle imposte differite è dovuta 339 migliaia di euro afferenti le imposte sulle plusvalenze realizzate nell'esercizio e tassate nei quattro esercizi successivi al netto di 186 migliaia di euro relativi alle imposte sulle plusvalenze realizzate in esercizi precedenti e recuperate a tassazione nel 2003.

L'applicazione del D. Lgs. 466/97 istitutivo della Dual Income Tax ha consentito la riduzione dell'aliquota IRPEG al 19% su una parte del reddito imponibile, con conseguente risparmio di imposta di circa 130 migliaia di euro.

## **Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico**

### **7.1 Distribuzione territoriale dei proventi**

I proventi, che assommano a 69.532 migliaia di euro, sono relativi all'attività svolta per la maggior parte con controparti residenti, situate prevalentemente in Piemonte, mercato geografico di tradizionale operatività della Banca.

### **7.2 Dati per la contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia**

Si riportano, qui di seguito, i dati necessari al calcolo della contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia.

<b>Attività svolte</b>	<b>Importo commissioni</b>
Negoziazione per conto terzi di valori mobiliari	187
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	2.599
Gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi	918
Ricezione e trasmissione di ordini nonché mediazione	650

---

### **Volumi della negoziazione per conto proprio effettuata con il pubblico**

Azioni	—
Obbligazioni	451.803
Titoli di Stato	354.246

## **PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI**

### **Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci**

Gli emolumenti verso gli organi sociali comprendono compensi verso gli amministratori per 311 migliaia di euro e compensi verso i sindaci per 40 migliaia di euro, così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2001 e dal Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2002.

Al 31 dicembre 2003 i crediti erogati e le garanzie prestate a favore degli Amministratori della Banca erano pari a 4.829 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 98 migliaia di euro. Non erano presenti garanzie prestate a favore dei Sindaci.

Tutti gli affidamenti in questione sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia.




**RENDICONTO FINANZIARIO**  
(importi in migliaia di euro)

	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
<b>FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>		
- Utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	464	596
Utilizzo di altri fondi	6.344	7.283
Utile eserc. precedente destinato al Consiglio di Amministrazione e dividendi distribuiti	<u>645</u>	<u>1.933</u>
	7.453	9.812
- Incremento dei fondi impiegati:		
Cassa	1.893	3.474
Titoli	—	29.449
Crediti verso banche	—	315.952
Crediti verso clientela	80.758	61.837
Partecipazioni	—	975
Immobilizzazioni immateriali	—	—
Immobilizzazioni materiali	—	—
Altre partite dell'attivo	<u>—</u>	<u>—</u>
	82.651	411.687
- Decremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	—	10.018
Debiti verso clienti	—	—
Debiti rappresentati da titoli	—	—
Altre partite del passivo	<u>—</u>	<u>369</u>
	—	10.387
<b>TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>	<b>90.104</b> =====	<b>431.886</b> =====
<b>FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>		
- Fondi generati dalla gestione:		
Utile di esercizio	7.708	6.405
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	744	751
Accantonamento ad altri fondi	7.097	6.438
Accantonamento al fondo rischi Bancari Generali	<u>—</u>	<u>—</u>
	15.549	13.594
- Incremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	6.570	—
Debiti verso clienti	2.466	386.908
Debiti rappresentati da titoli	28.724	25.102
Altre partite del passivo	<u>12.000</u>	<u>—</u>
	49.760	412.010
- Decremento dei fondi impiegati:		
Cassa e disponibilità	—	—
Crediti verso banche	9.383	—
Titoli	12.597	—
Partecipazioni	764	—
Immobilizzazioni immateriali	341	1
Immobilizzazioni materiali	732	281
Altre partite dell'attivo	<u>978</u>	<u>6.000</u>
	24.795	6.282
<b>TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>	<b>90.104</b> =====	<b>431.886</b> =====

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

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva Legale</b>	<b>Riserva Straordinaria</b>
SALDI AL 31/12/2002	25.011	10.640	22.006
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 30/04/2003:			
alla Riserva Legale	—	961	—
al Consiglio di Amministrazione	—	—	—
dividendi	—	—	—
alla Riserva Straordinaria	—	—	4.799
UTILE DI ESERCIZIO	—	—	—
SALDI AL 31/12/2003	25.011	11.601	26.805



<b>Fondo Rischi Bancari Gen.</b>	<b>F.do acq.azioni proprie imp.</b>	<b>Utile di esercizio</b>	<b>Totale Patrimonio Netto</b>
9.454	619	6.405	74.135
—	—	(961)	—
—	—	(341)	(341)
—	—	(304)	(304)
—	—	(4.799)	—
—	—	7.708	7.708
9.454	619	7.708	81.198

**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)**

<b>Descrizione</b>	<b>Costo</b>	<b>Rival. ex lege 21/12/75 N. 576</b>	<b>Rival. ex lege 19/03/83 N. 72</b>	<b>Rival. ex lege 29/12/90 N. 408</b>	<b>Rival. ex lege 30/12/91 N. 413</b>	<b>Totale</b>
Via Cernaia, 7 Torino	3.506	460	1.937	6.339	5.030	17.272
Piazza Rebaudengo, 14 Torino	112	—	52	—	92	256
Via De Sanctis, 78 Torino	205	—	52	—	127	384
Via Pinerolo, 22 Candiolo (To)	341	—	—	119	271	731
Via Carlo Alberto, 178 Leini (To)	973	—	—	103	526	1.602
Corso Garibaldi, 59 Venaria (To)	444	—	—	—	85	529
Largo Oropa, 1 Druento (To)	415	—	—	—	9	424
Via Roma, 66 Casale M.to (Al)	556	134	377	884	907	2.858
Via P. Bosso, 48 Villanova M.to (Al)	53	—	—	123	81	257
Cantone Chiesa, 106 bis Casale M.to Fraz. Popolo (Al)	38	—	—	38	48	124
Via Roma, 13A Ozzano M.to (Al)	15	—	—	54	67	136
C.so XX Settembre, 117 Frassineto Po (Al)	136	—	—	48	61	245
Strada Prov. To-Casale, 15 Mombello M.to (Al)	68	—	—	83	74	225
Piazza M. T. Bisio, 25 Valmacca (Al)	42	—	—	51	237	330
Via Carlo Alberto, 8 Frassinello M.to (Al)	5	—	—	31	5	41
<b>Totali</b>	<b>6.909</b>	<b>594</b>	<b>2.418</b>	<b>7.873</b>	<b>7.620</b>	<b>25.414</b>
<b>Ammortamenti</b>	<b>3.042</b>	<b>181</b>	<b>1.083</b>	<b>1.935</b>	<b>1.820</b>	<b>8.061</b>