

Banca del Piemonte

Relazioni e Bilancio

al 31 Dicembre 2004
93° ESERCIZIO

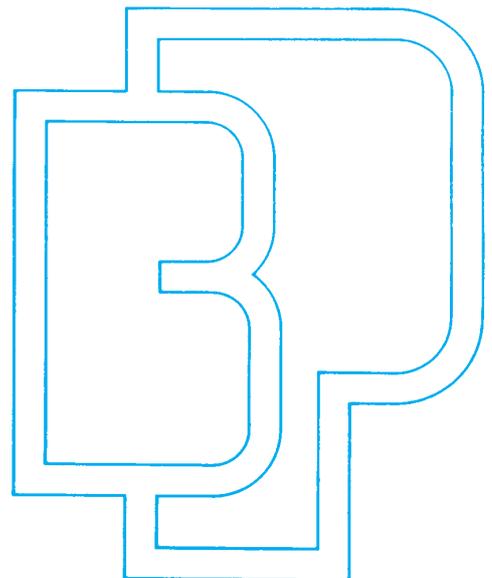
Banca del Piemonte

Società per azioni con unico socio
Fondata nel 1912
Banca iscritta all'Albo delle Banche
Banca aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Capitale Sociale € 25.010.800 interamente versato
Riserve € 62.816.237

Sede Centrale

10121 Torino, Via Cernaia n. 7
Telefono: 011.5652.1
Telefax: 011.5176123
Indirizzo: Swift BDCP IT TT
Indirizzo Telegrafico: BANCADELPIEMONTE
Casella Postale 322

www.bancadelpiemonte.it



Indice

Cariche sociali	pag. 5
Organizzazione Territoriale	pag. 6
Relazione sulla Gestione	pag. 11
- Raccolta	pag. 13
- Impieghi	pag. 14
- Titoli e Finanza	pag. 18
- Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante	pag. 19
- Immobilizzazioni immateriali e materiali	pag. 20
- Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica	pag. 21
- Patti Chiari.....	pag. 23
- Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche	pag. 24
- Nuovi prodotti	pag. 24
- Il Sistema Multicanale	pag. 26
- Attività promozionali	pag. 26
- Incassi e pagamenti	pag. 27
- Ispettorato e Controlli Interni	pag. 28
- Controllo di gestione e Risk Management	pag. 29
- Rete territoriale	pag. 31
- Risorse Umane e Formazione	pag. 31
- Sicurezza e salute dei lavoratori	pag. 32
- Risultati economici	pag. 33
- Evoluzione prevedibile della gestione	pag. 35
- Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	pag. 36
- Progetto di destinazione dell'utile di esercizio	pag. 37
Responsabilità Sociale	pag. 39
- Introduzione	pag. 39
- Identità aziendale e valori	pag. 40
- Risorse Umane	pag. 42
- Rapporti con la Comunità	pag. 49
- Rapporti con i Clienti	pag. 53
- Iniziative 2005	pag. 56
Relazione del Collegio Sindacale	pag. 58
Relazione della Società di Revisione	pag. 61
Stato Patrimoniale	pag. 62
Garanzie e impegni	pag. 64
Conto Economico	pag. 65

Nota integrativa:

- Struttura e contenuto del bilancio	pag. 66
- Parte A - Criteri di valutazione	pag. 66
- Sezione 1 - Illustrazione dei criteri di valutazione	pag. 66
- Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali	pag. 71
- Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	pag. 71
- Sezione 1 - I crediti	pag. 71
- Sezione 2 - I titoli	pag. 77
- Sezione 3 - Le partecipazioni	pag. 79
- Sezione 4 - Le immobilizzazioni immateriali e materiali	pag. 82
- Sezione 5 - Altre voci dell'attivo	pag. 84
- Sezione 6 - I debiti	pag. 87
- Sezione 7 - I fondi	pag. 88
- Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali	pag. 92
- Sezione 9 - Altre voci del passivo	pag. 94
- Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni	pag. 96
- Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	pag. 99
- Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi	pag. 103
- Parte C - Informazioni sul Conto Economico	pag. 104
- Sezione 1 - Gli interessi	pag. 104
- Sezione 2 - Le commissioni	pag. 106
- Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	pag. 108
- Sezione 4 - Le spese amministrative	pag. 109
- Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	pag. 110
- Sezione 6 - Altre voci del conto economico	pag. 112
- Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico	pag. 114
- Parte D - Altre informazioni	pag. 115
- Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci	pag. 115

Allegati:

- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	pag. 116
- Prospetto della composizione del patrimonio netto	pag. 118
- Rendiconto finanziario	pag. 119
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate	pag. 120

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 Barberis Ing. Alessandro Buzzi Dott. Franco Ferrero Dott. Gianluca Ferrero Dott. Giuseppe * Ferrino Dott. Giorgio Gazzera Dott. Luigi Pininfarina Ing. Andrea Ramondetti Rag. Domenico

* Componenti il Comitato Esecutivo

Collegio Sindacale

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

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

Organizzazione territoriale

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

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

PROVINCIA DI TORINO

Bardonecchia (*)	Via Stazione, 5 C.A.P. 10052	Sportello Automatico
Brandizzo (*)	Via Torino, 170 C.A.P. 10032	Tel. 011 9170210 Fax 011 9170279 ag.brandizzo@bancadelpiemonte.it
Candiolo (*)	Via Pinerolo, 22 C.A.P. 10060	Tel. 011 9625729 - 011 9625903 Fax 011 9621684 ag.candiolo@bancadelpiemonte.it
Carignano (*)	Via G. Marconi, 3 C.A.P. 10041	Tel. 011 9690215 - 011 9697942 Fax 011 9693326 ag.carignano@bancadelpiemonte.it
Caselle (*)	Via Torino, 106 C.A.P. 10072	Tel. 011 9975104 Fax 011 9914977 ag.caselle@bancadelpiemonte.it
	c/o Aeroporto Torino Località Aeroporto C.A.P. 10072	sportello automatico
Chieri (*)	Via Vittorio Emanuele, 77 C.A.P. 10023	Tel. 011 9473113 Fax 011 9424723 ag.chieri@bancadelpiemonte.it
Ciriè (*)	Via Vittorio Emanuele, 154 C.A.P. 10073	Tel. 011 9222424 Fax 011 9222084 ag.cirie@bancadelpiemonte.it
Collegno (*)	Corso Francia, 138 Via XX Settembre C.A.P. 10093	Tel. 011 4081128 Fax 011 7808329 ag.collegno@bancadelpiemonte.it
Druento (*)	Largo Oropa, 1 C.A.P. 10040	Tel. 011 9941045 - 011 9941687 Fax 011 9941670 ag.druento@bancadelpiemonte.it
Gassino T.se (*)	Via Vittorio Veneto, 26 C.A.P. 10090	Tel. 011 9600500 - 011 9818415 Fax 011 9813138 ag.gassino@bancadelpiemonte.it
Giaveno (*)	Via Coazze, 13 C.A.P. 10094	Tel. 011 9364645 Fax 011 9365488 ag.giaveno@bancadelpiemonte.it
Leini (*)	Via Carlo Alberto, 178 C.A.P. 10040	Tel. 011 9981447 - 011 9981448 Fax 011 9973383 ag.leini@bancadelpiemonte.it
Moncalieri (*)	Strada Genova, 182 C.A.P. 10024	Tel. 011 6474313 Fax 011 6811976 ag.moncalieri@bancadelpiemonte.it
Pianezza (*)	Via San Pancrazio, 6 C.A.P. 10044	Tel. 011 9661378 Fax 011 9682339 ag.pianezza@bancadelpiemonte.it
Pinerolo (*)	Via Saluzzo, 28 C.A.P. 10064	In corso d'apertura
Piossasco (*)	Via Pinerolo, 52 C.A.P. 10045	Tel. 011 9042242 Fax 011 9042709 ag.piossasco@bancadelpiemonte.it
Poirino (*)	Via Amaretti, 22 C.A.P. 10046	Tel. 011 9452058 Fax 011 9453379 ag.poirino@bancadelpiemonte.it

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

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

Ufficio di Tesoreria Comunale a Pavarolo

PROVINCIA DI ALESSANDRIA

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

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

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

PROVINCIA DI CUNEO

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

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, 29 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 in Italia l'espansione del PIL nel 2004 (1,2 per cento), seppure più elevata che nell'anno precedente (0,3 per cento), è risultata nettamente inferiore a quella media dell'area; il divario di crescita con i principali paesi è aumentato.

*La crescita
dell'economia*

La quota delle esportazioni sul commercio mondiale è ulteriormente calata, risentendo di una perdita di competitività di prezzo più accentuata che nelle altre principali economie; l'aumento delle vendite all'estero è stato circa la metà di quello del resto dell'area.

Il costo del lavoro per occupato, nonostante il rallentamento rispetto all'anno precedente, è cresciuto in misura superiore alla media dei principali paesi dell'area. L'aumento del costo del lavoro per unità di prodotto continua ad essere più elevato che in Germania e Francia, risentendo di una minore dinamica della produttività. Dal 1995 il costo del lavoro per unità di prodotto è aumentato in Italia di oltre il 20 per cento, contro il 12 della media dei principali paesi dell'area dell'euro.

Gli investimenti fissi lordi sono tornati ad aumentare, con una dinamica pressoché analoga per i beni strumentali e per le costruzioni. I consumi privati interni hanno registrato un incremento modesto, simile a quello dell'anno precedente.

Il ritmo di crescita dell'occupazione si è ridotto nel corso dell'anno, risentendo anche del progressivo esaurirsi degli effetti dell'aggiustamento della domanda di lavoro associato alle riforme avviate nel settore.

Nel 2004 l'inflazione in Italia, misurata dalle variazioni sui dodici mesi dell'indice dei prezzi al consumo per l'intera collettività nazionale, è scesa al 2,2 per cento dal 2,7 del 2003. In corso d'anno il ritmo di crescita dei prezzi è risultato in graduale decelerazione fino al 2,0 per cento del quarto trimestre.

L'indebitamento netto delle Amministrazioni Pubbliche nel 2004 è stato pari al 3,0 per cento del prodotto.

L'avanzo primario è sceso lo scorso anno di 0,4 punti percentuali del PIL, al 2,0 per cento; in calo dal 1998, è tornato sul livello del 1992. L'incidenza della spesa per interessi sul PIL ha continuato a ridursi, dal 5,3 al 5,0 per cento. La pressione fiscale è scesa di un punto percentuale, riportandosi sul livello del 2002, dopo l'incremento del 2003 dovuto al gettito dei condoni. L'incidenza delle spese primarie correnti sul PIL è scesa di 0,1 punti.

La riduzione dell'indebitamento netto derivante dalle misure con effetti transitori è stata pari a circa 1,5 punti percentuali del PIL (intorno a due punti nel 2003 e a 1,5 nel 2002).

Il rapporto tra debito pubblico e Prodotto è sceso di 0,5 punti, al 105,8 per cento; sono state effettuate dismissioni di attività mobiliari ed immobiliari per complessivi 0,8 punti del Prodotto.

* * *

*Lo sviluppo
della Banca*

Il contesto di sviluppo economico ancora debole, con forti problemi di competitività, ha evidenziato in Piemonte particolare accentuazione in alcuni settori; purtuttavia è proseguita la crescita della Banca in coerenza con gli obiettivi strategici di lungo periodo: attento e prudente presidio del territorio di consueta operatività e ulteriore sviluppo, per linee interne, sia nelle aree più tradizionali, sia in nuove aree di mercato in Piemonte, anche al fine di diversificare ulteriormente le fonti di raccolta e i settori produttivi a cui indirizzare gli impieghi.

Come è ormai consueto da qualche anno, non si sono verificate le previsioni di accelerazione della crescita economica nel secondo semestre; anche per questa ragione gli aggregati patrimoniali si sono sviluppati discretamente ma in modo inferiore agli ambiziosi obiettivi; in presenza di un progressivo restringimento dei margini unitari, i risultati economici, pur in soddisfacente crescita rispetto all'anno precedente soprattutto per uno stretto controllo dei costi generali ed un miglioramento nel costo del credito, sono risultati anch'essi sotto gli obiettivi.

* * *

*L'ispezione
Banca d'Italia*

L'accertamento ispettivo della Banca d'Italia è iniziato il 19 gennaio ed è terminato il 19 marzo 2004; il Direttore della Sede di Torino della Banca d'Italia, insieme al Responsabile del Nucleo Ispettivo hanno presentato al Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2004 le constatazioni scaturenti dall'ispezione: è stata evidenziata una situazione tecnica positiva sotto tutti i profili.

*La riforma del
diritto societario*

L'entrata in vigore della riforma del diritto societario ha comportato una serie di interventi di adeguamento degli statuti sociali. La Banca ha provveduto ad una prima rivisitazione del proprio statuto, coerentemente alle prime indicazioni fornite dalla Banca d'Italia; il nuovo testo è stato approvato dall'Assemblea Straordinaria del 23 giugno 2004.

*Il controllo
contabile*

Con riferimento al controllo contabile previsto dal nuovo articolo 2409 bis del Codice Civile, l'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2004 ha deliberato di affidare l'incarico alla Deloitte S.p.A. per gli esercizi 2004, 2005 e 2006.

* * *

Raccolta

Il totale risparmio amministrato e gestito ammonta a fine anno a 2.222.294.924 euro, con una riduzione rispetto all'anno precedente del 6,14%.

Il risparmio amministrato e gestito

La riduzione è dovuta alla mancata presenza, nei conti correnti con clientela a fine 2004, delle importanti giacenze transitorie, legate ai servizi di incasso e pagamento, che avevano caratterizzato il fine anno precedente; al netto dell'effetto di tali variazioni i conti correnti clientela evidenziano un aumento di circa il 13%. Inoltre, anche i titoli in amministrazione sono stati oggetto di un processo di riqualificazione verso forme tecniche a più elevato valore aggiunto, prevalentemente GPM e GPF.

Oltre il 35% dei conti correnti in essere è rappresentato da conti correnti c.d. "a pacchetto" denominati Conto Valore (per un totale a fine anno di 22.759 rapporti), mentre i conti correnti in valuta con clientela residente e non residente rappresentano l'1,40% del totale.

I tassi passivi medi sulla raccolta da clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) hanno fatto registrare una riduzione di 0,22 punti percentuali rispetto al 2003.

I tassi passivi

Il risparmio gestito è così composto:

	31/12/04	31/12/03	var.%
GPM/GPF (Il Meglio BP)	221.018.009	166.051.346	33,10
Fondi comuni collocati	206.425.915	191.074.163	8,03
Azioni di SICAV collocate	195.147.606	184.561.201	5,74
Polizze vita (Prevedi)	49.126.770	42.462.526	15,69
GPF Gestnord e Credit Agricole	10.404.494	21.962.762	-52,63
Totale	682.122.794	606.111.998	12,54

La ricomposizione dei portafogli della clientela ha privilegiato in particolare le GPF "Il Meglio BP", che evidenziano un incremento superiore al 70%. E' poi proseguito con rinnovato vigore l'accordo con Augusta Assicurazioni S.p.A. ed Augusta Vita S.p.A. (entrambe Società del Gruppo Toro Assicurazioni) per offrire alla clientela prodotti assicurativi sia del ramo danni che del ramo vita. In particolare discreti risultati sono stati raggiunti nel collocamento di polizze vita tradizionali.

La raccolta da banche passa da 9.907.723 euro a 5.730.349 euro, con una riduzione del 42,16%.

La raccolta da banche

La voce è così composta:

Conti correnti		3.838.054
- di cui in valuta con Banche residenti	-	
- di cui in valuta con Banche non resid.	-	
Depositi vincolati		1.892.295
- di cui in valuta con Banche residenti	1.892.295	
Pronti contro termine		-

La riduzione della voce ha interessato i conti correnti ed è riconducibile alle minori partite illiquide evidenziate a fine anno.

I depositi vincolati scadono per 972.778 euro entro il 31 gennaio 2005, per 310.852 euro entro il 28 febbraio 2005 e per 608.665 euro entro il 31 marzo 2005.

Impieghi

Il totale crediti per cassa nei confronti di clientela, Banca d'Italia e banche ammonta a fine anno a 921.277.502 euro, con una riduzione rispetto all'anno precedente del 15,38%.

Il dettaglio della voce è il seguente:

	31/12/04	31/12/03	var.%
Impieghi a clientela	635.445.858	579.520.833	9,65
Crediti verso Banca d'Italia	9.332.276	5.641.616	65,42
Crediti verso Banche	276.499.368	503.504.545	-45,09

Gli impieghi a clientela

Il valore nominale dei crediti, pari a 648.941.838 euro, è composto per il 99,56% da operazioni in euro e per lo 0,44% da operazioni in valuta.

Nel corso dell'anno le operazioni di credito fondiario sono passate da 138.298.541 euro a 170.927.121 euro (di cui 2.073.307 a non residenti), con un incremento del 23,59%. Esse rappresentano il 26,34% degli impieghi a clientela.

I crediti di firma ammontano a 23.116.423 euro, contro 22.314.894 euro dell'esercizio precedente, evidenziando un aumento del 3,59%.

Le politiche commerciali

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

Nella prima parte del 2004 la Banca ha tenuto un atteggiamento ancora prudente

sul piano dell'offerta di credito, con una politica di estrema attenzione specialmente per i settori maggiormente coinvolti dalle difficoltà del territorio di nostra tradizionale operatività. Nella seconda parte dell'anno, a fronte di una situazione economica che sembrava evidenziare minor tensione, sono state cautamente messe in atto azioni commerciali maggiormente espansive per l'acquisizione di volumi, soprattutto nelle forme tecniche autoliquidabili ed a medio termine.

Particolare attenzione riveste sempre la "trasparenza informativa", ovvero l'elevato livello di chiarezza, tempestività, dettaglio, approfondimento e completezza nell'esposizione dei fatti aziendali, positivi e negativi, presenti e passati, nonché nell'esposizione delle prospettive future. Una valutazione particolare è effettuata infine sulla redditività del rapporto, che deve sempre essere correlata al rischio dello stesso.

Il rischio di credito

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

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

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

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

L'attività di controllo del rischio di credito viene interamente svolta - alle dirette dipendenze della Direzione Mercati - dalla Funzione Qualità del Credito. Il processo produttivo viene continuamente affinato.

Conclusa la realizzazione della prima fase della procedura CRS (Credit Rating System), con l'avvio a pieno regime nel corso dell'anno dell'utilizzo dei "rating interni" per la valutazione della clientela e la correlazione ai prezzi applicati, sono stati avviati due progetti volti a migliorare l'efficienza e la tempestività dell'attività di revisione e di monitoraggio periodico degli affidamenti.

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

A fine esercizio i crediti in osservazione ammontano a 1.451.240 euro (pari allo 0,22% del valore nominale dei crediti), per un totale di 11 posizioni; l'aggregato evidenzia una riduzione del 59,76% rispetto al 2003.

Il valore nominale dei crediti ristrutturati ammonta a 759.388 euro per un totale di 2 posizioni; l'aggregato evidenzia una riduzione del 27,37%.

L'incidenza del valore di bilancio delle partite incagliate sugli impieghi a clientela evidenzia una significativa riduzione passando dall'1,67% del 31 dicembre 2003 all'1,14% del 31 dicembre 2004.

Il valore di bilancio dei crediti in sofferenza è pari allo 0,76% degli impieghi a clientela, contro lo 0,87% dello scorso esercizio.

Le rettifiche di valore su crediti passano da 5.760.195 euro a 4.915.063 euro, con una riduzione del 14,67%; le riprese di valore su crediti passano da 1.503.038 euro a 1.374.510 euro con una riduzione dell'8,55%.

Il costo del credito

Analizzando il costo del credito complessivo (comprese quindi le riprese di valore, gli accantonamenti a riserve analitiche e forfettarie nonché a fondi rischi su crediti, oltre alla quota degli accantonamenti per rischi ed oneri riconducibili all'erogazione del credito) in percentuale degli impieghi totali (compresi quelli di firma) al 31 dicembre dell'anno precedente, si evidenzia nel 2004 una riduzione rispetto al 2003: 0,61% contro 0,80%. Il dato è lievemente inferiore 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 2004 il totale impieghi risulta coperto per il 2,08%, contro l'1,98% dell'esercizio precedente. In particolare, la percentuale di copertura analitica delle sofferenze è del 50,48%, quella analitica e forfettaria sulle incagliate del 21,55%, quella analitica sui crediti ristrutturati del 17,39% e quella (forfettaria e del fondo rischi su crediti) dei crediti vivi dell'1,07%.

* * *

Finpiemonte e Confidi

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

In particolare nell'ambito delle convenzioni in essere sono stati approvati ed aperti i bandi relativi agli incentivi alle PMI per interventi a finalità ambientale ed agli strumenti finanziari per la creazione d'impresa. Sono inoltre state stipulate due nuove convenzioni relative al fondo di garanzia finalizzato alla concessione di finanziamenti concernenti le attività culturali e dello spettacolo, ed al fondo di garanzia finalizzato alla concessione di finanziamenti di modesta entità per lo sviluppo di piccole attività imprenditoriali.

Nel corso dell'anno è stata inoltre formalizzata una nuova convenzione con il consorzio Agricolfidi Cuneo volta a favorire l'accesso al credito da parte degli associati (imprese agricole della provincia di Cuneo). Con Eurofidi è stata poi sottoscritta una nuova convenzione per i finanziamenti erogati ai sensi della Legge 7/3/96 n.108 (c.d. "Legge Antiusura").

Gli accordi in essere con Finpiemonte ed i Consorzi Fidi (in totale 29 convenzioni in essere finalizzate o riconducibili a leggi agevolate) sono proseguiti con risultati soddisfacenti. A fine anno i crediti garantiti dai Consorzi ammontavano ad oltre 80 milioni di euro, in buon incremento (+10% circa) rispetto all'esercizio precedente.

I tassi attivi

I tassi attivi medi sui crediti verso clientela (escluse le operazioni di pronti contro termine ed al netto dei relativi differenziali sulle operazioni fuori bilancio di copertura) sono diminuiti di 0,48 punti percentuali rispetto al 2003.

* * *

Per decenni e fino al 1999 la Corte di Cassazione, con svariate pronunce, ha costantemente riconosciuto la legittimità della capitalizzazione degli interessi. Indicazioni di legge prevedevano esplicitamente la capitalizzazione, in particolare proprio in tema di trasparenza.

Anatocismo

Conseguentemente, i contratti delle banche con la clientela sono stati improntati alla massima buona fede perché fondati sulla consapevolezza della legittimità delle clausole anatocistiche.

La Corte di Cassazione, su uno specifico caso, nel novembre 2004 ha affermato che le proprie precedenti sentenze erano frutto di una erronea valutazione giuridica, con la conseguenza che la capitalizzazione degli interessi sarebbe stata illegittima fino al 2000, quando il legislatore è intervenuto sul punto disponendo la pari periodicità della capitalizzazione nei conti a credito e a debito del cliente.

La pronuncia della Corte di Cassazione, che non può che risolvere la singola controversia, finisce per imputare alle banche le conseguenze economiche di quello che la stessa Corte riconosce come un proprio errore.

E' una situazione che desta sorpresa ed incertezza e pone fondati dubbi di compatibilità con l'ordinamento nazionale e comunitario.

Su entrambi i versanti, l'orientamento di Banca del Piemonte - così come quello del sistema bancario - è di esperire ogni tutela dei propri diritti nelle sedi opportune.

In tema di anatocismo, alla data del bilancio non vi sono cause pendenti in cui la Banca sia parte convenuta o citata dal cliente. A titolo informativo, si segnala che 4 clienti hanno presentato opposizione a nostri decreti ingiuntivi, invocando il ricalcolo delle competenze con l'eliminazione dell'effetto anatocistico in materia di calcolo degli interessi.

* * *

I crediti verso la Banca d'Italia sono relativi al saldo del conto di gestione e passano da 5.641.616 euro a 9.332.276 euro evidenziando un aumento del 65,42%. Ciò è dovuto all'andamento del dato puntuale di fine anno, non rappresentativo della Riserva Obbligatoria dovuta.

*I crediti verso
Banca d'Italia*

I crediti verso banche passano da 503.504.545 euro a 276.499.368 euro, con una riduzione del 45,09%.

*I crediti verso
banche*

I depositi a vista e vincolati nel complesso passano da 295.878.740 euro a 75.480.955 euro (- 74,49%), in relazione alla riduzione della voce "Conti correnti e depositi a risparmio" dove non sono più comprese le significative giacenze transitorie legate ai servizi di incasso e pagamento che avevano caratterizzato il 31 dicembre 2003; le operazioni di pronti contro termine sono sugli stessi livelli del 2003 e si attestano a 195.352.675 euro.

La voce crediti verso banche è così composta:

Conti correnti		5.665.738
- di cui in valuta con Banche residenti	101.808	
- di cui in valuta con Banche non resid.	1.488.179	
Depositi a vista		45.000.000
Depositi vincolati		30.480.955
- di cui in valuta	3.480.955	
Pronti contro termine		195.352.675

I depositi vincolati sono nei confronti di primarie banche regolarmente affidate ed hanno scadenza per 21.954.409 euro entro il 31 gennaio 2005, per 7.101.241 euro entro il 28 febbraio 2005, per 1.058.225 euro entro il 31 marzo 2005 e per 367.080 euro entro il 31 maggio 2005.

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

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

Inoltre, viene analizzato semestralmente e presentato al Consiglio di Amministrazione l'elenco delle controparti depositarie presso le quali sono presenti i titoli di terzi in deposito amministrato, in garanzia ed in gestione, evidenziando per ciascuna di esse il rating ed il gruppo di appartenenza, nonché il controvalore depositato. Sempre semestralmente viene infine analizzato e presentato l'elenco degli emittenti degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio armonizzati ed autorizzati che la Banca colloca presso i propri clienti o utilizza nelle proprie gestioni patrimoniali in fondi: per ogni emittente viene indicato il gruppo di riferimento con il relativo rating.

Titoli e Finanza

I titoli di proprietà della Banca ammontavano a fine 2004 a 118.754.751 euro; la voce aumenta del 43,52% su fine 2003 ed è composta interamente da titoli denominati in euro; nel portafoglio sono presenti a fine anno 406.270 euro di obbligazioni proprie.

Alla data del bilancio non sono presenti titoli immobilizzati.

L'operatività della Banca nel comparto titoli è stata anche nel 2004 improntata ai consueti criteri di rigorosa prudenza; le minusvalenze su titoli registrate nell'anno - pari a 134.607 euro - rappresentano lo 0,11% del portafoglio titoli medio dell'anno.

Gli scambi complessivi in titoli (escluse le operazioni di pronti contro termine) hanno subito una flessione rispetto all'esercizio precedente, flessione che ha riguardato in particolare i titoli azionari.

Da tempo la Banca ha intrapreso un'attività di sensibilizzazione della propria rete commerciale circa i rischi presenti nella costruzione di portafogli obbligazionari, con l'intento di circoscrivere e di ridurre per la clientela il rischio di controparte, ovvero il rischio di mancato pagamento da parte dell'emittente di capitale e/o interessi.

Linee guida relative all'utilizzo di strumenti finanziari obbligazionari

La ulteriore volatilità dei mercati finanziari, accompagnata da alcune importanti crisi societarie, ha portato nel febbraio 2004 all'introduzione di linee guida relative all'utilizzo di strumenti finanziari obbligazionari, vincolanti nello svolgimento quotidiano dell'attività degli addetti titoli di filiale.

Nel contempo sono state ulteriormente affinate le modalità informatiche che conducono ad individuare le operazioni in strumenti finanziari definite "non adeguate".

Partecipazioni, Azioni proprie e Rapporti con controllante

La Banca ha partecipato all'aumento di capitale della Investment Bank Luxembourg S.A. da 10 a 13,5 milioni di euro, con un esborso di 35.000 euro, mantenendo invariata la propria percentuale di partecipazione all'1,00%.

I movimenti sulle partecipazioni: IBL Luxembourg

Il 9 dicembre 2004 l'Assemblea dei Soci di Createch S.r.l., di cui la Banca detiene una quota del 20%, ha approvato il bilancio finale di liquidazione, la relazione del liquidatore ed il piano di riparto. Il riparto di spettanza della Banca ammonta a 20.463 euro e dà luogo ad una plusvalenza di 10.759 euro.

Createch

La partecipazione (pari allo 0,80%) era stata totalmente svalutata nell'esercizio 2003; dal giugno del 2004 la Società si trova in stato di liquidazione volontaria. La Banca non fa più parte della compagine sociale; il finanziamento infruttifero di 8.000 euro erogato nel 2003 è stato interamente svalutato.

Euros Consulting

Cassa di Risparmio di Ravenna ha evidenziato nel 2004 risultati decisamente positivi: la raccolta globale a fine esercizio ha raggiunto i 4.560 milioni di euro (+12,5%) mentre gli impieghi economici hanno toccato i 1.714 milioni di euro (+11,6%). L'utile delle attività ordinarie, dopo le rettifiche e le riprese di valore, aumenta del 7,5% e l'utile netto supera i 19 milioni di euro con una crescita dell'11,1% sul 2003.

L'andamento delle principali partecipazioni

Cedacri S.p.A., alla quale è stata affidata la gestione integrale e lo sviluppo del nostro sistema informativo, è oggi il più grande gruppo italiano indipendente specializzato nei servizi di outsourcing per il mondo bancario. I risultati del 2004 sono decisamente positivi: l'utile netto, di oltre 7 milioni di euro, evidenzia un incremento di circa il 74% sul 2003; il patrimonio netto è superiore a 50 milioni di euro.

Siteba, società interbancaria leader in Italia nel settore dei POS (Point Of Sale), fornisce alla Banca l'outsourcing di larga parte delle apparecchiature installate presso la clientela. Il progetto di bilancio 2004 evidenzia un utile netto ancora soddisfacente, sebbene in riduzione rispetto all'esercizio precedente, alla luce dell'andamento generale del mercato alquanto debole che ha visto una riduzione del parco POS gestito (le operazioni di fusione/acquisizione del sistema bancario hanno causato alcuni recessi di clienti che hanno trasferito i servizi a preesistenti strutture di gruppo) ed una contrazione dei margini unitari dovuta ad un aumento della concorrenza.

Gestnord Fondi è una Società di Gestione del Risparmio costituita nel novembre 1983. I primi dati 2004 evidenziano come a fronte della riduzione del margine di intermediazione sia proseguita l'attenta opera di contenimento dei costi, evidenziando così un utile netto in crescita rispetto all'anno precedente; il patrimonio globale gestito a fine 2004 è di circa 3.250 milioni di euro, in lieve calo rispetto al 2003.

* * *

Azioni proprie

Le azioni proprie (detenute per investimento) possedute dalla Banca del Piemonte al 31 dicembre 2004 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.

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

* * *

I rapporti con la controllante

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante. Al 31 dicembre 2004 la Banca intratteneva con la Società controllante un rapporto di conto corrente con un saldo creditore, comprensivo delle competenze nette maturate, di 904.990 euro, un rapporto di custodia titoli contenente titoli azionari per un valore nominale di 15.000 euro. I rapporti sono regolati alle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria.

Nel corso del 2004 la Banca ha acquistato dalla Società controllante il credito IRPEG relativo all'esercizio 2003 di 170.000 euro. Il credito acquistato è stato utilizzato per 154.541 euro a compensazione del saldo IRPEG 2003 e per 15.459 euro a riduzione dell'acconto IRES 2004.

Gli organi amministrativi della Società controllante e della Banca hanno deliberato di esercitare l'opzione per la tassazione consolidata (di cui agli artt. da 117 a 129 del DPR 917/86), disciplinando i rapporti tra controllante e controllata con un apposito regolamento, valido per gli esercizi fiscali 2004, 2005 e 2006 e non tacitamente rinnovabile.

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Le immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti stanziati (la quota dell'esercizio è pari a 757.323 euro), ammontano a 1.028.766 euro; la voce evidenzia una riduzione del 18,35% sull'esercizio precedente.

Nel corso del 2004 sono stati sostenuti costi di ristrutturazione di locali non di proprietà per 271.580 euro; più in dettaglio, 243.009 euro sono relativi alle nuove filiali aperte nell'anno (Borgo San Dalmazzo, in provincia di Cuneo e Collegno, in provincia di Torino). Inoltre, nel corso dell'anno sono stati effettuati lavori di ristrutturazione presso l'Agenzia n. 11 in Torino con un esborso di 28.571 euro.

Sono stati poi sostenuti costi per acquisizione di programmi di elaborazione dati per 260.252 euro.

Le immobilizzazioni materiali, al netto degli ammortamenti stanziati, ammontano a 19.860.220 euro e sono composte da immobili per 18.374.507 euro e da mobili, macchine ed impianti per 1.485.713 euro; la voce evidenzia una lieve riduzione sull'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni materiali

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobili per 850.312 euro. L'investimento principale, di 698.909 euro, riguarda la completa ristrutturazione dei piani terra e seminterrato dell'Agenzia di Via Roma n. 66 a Casale Monferrato (AL).

Gli immobili

Per quanto riguarda i mobili, l'investimento di 178.562 euro è relativo per la maggior parte all'apertura delle nuove filiali di cui sopra.

I mobili

Gli investimenti in macchine ed impianti sono stati di 630.519 euro: essi hanno riguardato per 389.074 euro attrezzature EDP e per 241.445 euro impianti ed attrezzature varie.

Le macchine e gli impianti

Oltre alle normali installazioni volte a sostenere la crescita della Banca, sono state interamente sostituite attrezzature EDP ormai inadeguate (personal computer e stampanti) presso 8 punti operativi ed è stato ulteriormente innalzato il grado di sicurezza della rete aziendale. Tra gli altri investimenti si segnala in particolare l'acquisto di apparecchiature bancomat per 156.564 euro.

* * *

Nel corso dell'esercizio sono stati dismessi beni EDP per 147.638 euro di costo storico nonchè attrezzature varie per 170.621 euro di costo storico.

Dismissioni

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali ammontano nell'esercizio 2004 a 1.744.092 euro, di cui 1.271.935 euro per ammortamenti ordinari (608.154 euro gli ammortamenti su immobili) e 472.157 euro per ammortamenti anticipati, ritenuti peraltro congrui per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

Ammortamenti

Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica

Il 2004 ha visto il consolidamento del sistema informativo della Cedacri S.p.A., outsourcer del sistema informativo della Banca.

Il sistema informativo e i processi

Numerosi sono stati gli interventi relativi ai processi, tra cui in particolare la riorganizzazione del sistema di comunicazione interna mediante l'utilizzo di tipologie documentali standard unite all'introduzione di dettagliate regole di comunicazione e di scrittura.

Sono state inoltre emanate nuove regole per il corretto utilizzo della posta elettronica. La intranet aziendale è divenuta lo strumento esclusivo per la gestione delle richieste di help desk, di interventi manutentivi, di materiali di consumo.

La Funzione Risorse ha poi esteso le attività di c.d. "mappatura" (cioè parcellizzazione sino all'individuazione delle singole microfasi di lavoro) del processo produttivo alle aree Anagrafe Generale, Gestione Condizioni, Antiriciclaggio, Legale.

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

*Il database
degli immobili*

E' stato realizzato un database informatizzato che archivia, classifica e razionalizza il complesso delle informazioni relative agli immobili sia di proprietà che locati dalla Banca. E' stata inoltre effettuata - nell'ambito delle attività propedeutiche alla redazione del Piano di Continuità Operativa - l'analisi dei rischi legati alle specifiche localizzazioni territoriali.

*Contabilità,
Bilancio,
Segnalazioni*

Nel 2004 sono proseguite 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 dei nuovi principi contabili.

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

La materia è molto articolata e complessa, al momento, ancora parzialmente in divenire: basti citare le parti ancora controverse dello IAS 39 (strumenti finanziari: rilevazione e valutazione) stralciate dal testo omologato dalla Commissione Europea; gli impatti derivanti dalla sua applicazione sono numerosi e significativi: ad esempio, è possibile che le normative civilistiche e fiscali rimangano ancorate a criteri differenti, con conseguente necessità di instaurare un duplice o triplice bilancio (principi IAS, principi civilistici e principi fiscali).

Le innovazioni non sono solo contabili ma riguardano prodotti, servizi, processi, sistemi: sono coinvolte pesantemente ed in modo trasversale tutte le aree della Banca in collaborazione con l'outsourcer del sistema informativo.

*Struttura
organizzativa*

Nel 2004 gli interventi sulla struttura organizzativa sono stati di portata limitata ed hanno interessato prevalentemente attività in carico alla Funzione Legale.

La revisione complessiva dei diversi poteri (poteri di erogazione e gestione del credito, poteri di firma, poteri di spesa, poteri di deroga alle condizioni su prodotti e servizi) è stata effettuata ed è ora applicata: l'obiettivo che la Banca ha raggiunto è stato di razionalizzarne e semplificarne l'assegnazione e la gestione, eliminando le ridondanze e le eventuali contraddizioni esistenti, analizzando la prassi operativa per cogliere eventuali lacune normative, cercando di unificare i diversi criteri sottesi all'assegnazione delle diverse tipologie di potere e abbandonando la logica di attribuzione dei poteri "ad personam" per legare gli stessi ai ruoli aziendali.

Patti Chiari

Nel 2004 la Banca del Piemonte ha continuato ad aderire con impegno e convinzione a tutte le iniziative del progetto “Patti Chiari”, che annovera tra i suoi principali obiettivi maggiore trasparenza, comprensibilità e confrontabilità nel sistema dei rapporti tra l’industria bancaria e la società anche al fine di rafforzare il dialogo e consolidare la relazione che ogni giorno si instaura con la clientela.

Le iniziative avviate nel corso del 2004 sono state:

- Conti correnti a confronto (15 gennaio) iniziativa che permette di confrontare contenuti e prezzi dei prodotti offerti dall’ampio numero di banche aderenti, dando la possibilità al cliente collegandosi al portale internet Patti Chiari di valutare e scegliere il conto corrente più adatto alle proprie esigenze.
- Tempi certi delle somme versate con assegno (15 aprile), iniziativa che ha l’obiettivo di permettere al cliente di conoscere con precisione i tempi trascorsi i quali le somme versate in banca con assegni saranno disponibili sul proprio conto corrente; i termini sono contenuti all’interno di termini massimi stabiliti dal Consorzio Patti Chiari.
- Servizio Bancario di Base (15 luglio), nuovo tipo di prodotto destinato principalmente alle fasce “non bancarizzate” della popolazione. Il conto “Servizio Bancario di Base” è un conto semplificato che fornisce un insieme di servizi essenziali per versare il contante, ricevere accrediti ed effettuare pagamenti.

A partire dal 1° ottobre 2004 sono stati rilevati i tempi medi di risposta sul credito alle piccole e micro imprese secondo i criteri dell’iniziativa “Tempi medi di risposta sul credito alle piccole imprese”. Tale iniziativa ha l’obiettivo di dare trasparenza e comparabilità alla misurazione dei tempi della fase istruttoria per la concessione del credito sia in prima richiesta che per i successivi aumenti.

Per informare la clientela sulle iniziative avviate il sito Bancaction è stato costantemente aggiornato arricchendo la specifica area Patti Chiari con le indicazioni relative ad ogni iniziativa, il link al sito ufficiale e la possibilità di scaricare le guide informative. Le guide informative sono messe a disposizione della clientela anche in filiale dove il personale illustra al cliente le singole iniziative nelle loro caratteristiche e finalità.

Pilastro sul quale si basa la credibilità del progetto è il processo di certificazione; si tratta in particolare della valutazione della conformità ed efficacia dei processi della banca attuati al fine di avviare e diffondere le iniziative Patti Chiari, nei diversi livelli organizzativi e, conseguentemente operativi, rispetto alle regole organizzative e di comunicazione approvate dal Consorzio Patti Chiari.

La Certificazione sulle iniziative è svolta da un ente esterno indipendente che valuta la conformità dei processi avviati e il rispetto delle regole stabilite dal Consorzio presso la Direzione Generale e presso alcuni sportelli per verificare la conoscenza e competenza acquisita dal personale che ha il contatto quotidiano con la clientela destinataria delle iniziative Patti Chiari.

La Banca del Piemonte ha nel 2004 avviato l’articolato ed intenso iter operativo per richiedere la certificazione per tutte le otto iniziative a cui ha aderito.

Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Le attività del Comitato di Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001 sono state volte principalmente al completamento del progetto di ristrutturazione delle deleghe aziendali. La nuova struttura delle deleghe di potere è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 24 novembre 2004; maggiori dettagli sono indicati al paragrafo "Organizzazione, Processi Produttivi ed Informatica" a pag. 21.

E' proseguito il costante e continuo monitoraggio ed aggiornamento del modello organizzativo adottato; la Funzione Ispettorato e Controlli Interni ha effettuato le consuete verifiche sulla materia.

Nuovi prodotti

La Funzione Marketing e Condizioni ha seguito la diffusione sempre maggiore dei prodotti in portafoglio ed ha proseguito in collaborazione con la Funzione Risorse le attività di miglioramento dei prodotti esistenti e di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti e 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 e degli incassi e pagamenti (questi ultimi illustrati nel paragrafo "Incassi e pagamenti" a pag. 27).

Raccolta diretta

Nell'ambito della raccolta diretta ed in linea con quanto previsto dal progetto Patti Chiari (illustrato a pag. 23) è stato realizzato il conto "Servizio Bancario di base"; si tratta di un conto semplificato finalizzato ad offrire a chi ancora non possiede un conto corrente (giovani, famiglie a basso reddito, immigrati) un pacchetto di servizi e strumenti bancari di base per gestire i propri incassi e pagamenti.

Ai prodotti destinati agli under 18 e cioè i libretti di deposito a risparmio per minori denominati Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più, grazie al rinnovo della collaborazione con Gardaland, sono stati abbinati una operazione a premi ed un concorso a premi con ottimi risultati in termine di acquisizione di nuovi "piccoli" clienti. Inoltre, al prodotto Conto Mio Più, riservato ai giovani con età compresa tra i 14 ed i 18 anni non compiuti, è stata abbinata in corso d'anno la nuova carta di credito per minorenni CartaSi Freedom.

Le obbligazioni

Nell'anno sono stati emessi 7 prestiti obbligazionari - di cui 22 milioni di euro a tasso fisso, 10 milioni di euro a tasso misto e 36 milioni di euro a tasso variabile - con diverse durate per complessivi 68 milioni di euro, a fronte di scadenze per 27,5 milioni di euro. La struttura dei rendimenti delle nuove emissioni obbligazionarie è stata prevalentemente non tradizionale; queste strutture, peraltro, non espongono la clientela sottoscrittrice all'assunzione di rischi non correlati alla tipologia dello strumento.

Gli impieghi

La Banca, in accordo con il Comitato Piccolindustria dell'Unione Industriale di Torino, ha messo a disposizione delle piccole e medie imprese associate un plafond di 10 milioni di euro con scadenza dicembre 2005 con l'obiettivo di contribuire alla copertura a medio termine delle necessità finanziarie delle imprese che si predispongono al miglioramento ed all'espansione attraverso il sostegno degli investimenti in macchinari, in ricerca

e quelli volti alla penetrazione commerciale in mercati esteri. L'andamento delle richieste e delle erogazioni è soddisfacente a conferma delle buone relazioni in essere tra la Banca ed il sistema locale delle Piccole e Medie Imprese.

Sempre nell'anno è stato rilasciato un nuovo prodotto di credito estero rivolto a primarie aziende esportatrici denominato "finanziamenti su future esportazioni" che ha la caratteristica di poter essere attivato senza il vincolo della presentazione dei documenti comprovanti l'operazione.

L'offerta dei prodotti di risparmio gestito è stata indirizzata in particolare verso le Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) denominate "Il Meglio Banca del Piemonte" che nel 2004 hanno ottenuto risultati particolarmente soddisfacenti.

Il risparmio gestito

Gli accordi in essere con Franklin Templeton Investments, SG Asset Management, Merrill Lynch Investment Managers, American Express, JP Morgan Fleming, Credit Agricole, Invesco, Morgan Stanley, Banque Pictet, Schroders, Fidelity Investments, Gestielle, Bipiemme, Anima, Gestnord ed il recente con Generali Asset Management, permettono l'utilizzo nelle sopra citate GPF di oltre 600 comparti di Sicav e Fondi.

Nell'ottica di segmentare ulteriormente il profilo di rischio del cliente, il Meglio Banca del Piemonte è stato ampliato con 2 nuove linee: la Linea Obbligazionaria Dinamica Euro, prevalentemente obbligazionaria con la possibilità di inserire comparti azionari sino ad un limite del 15% del portafoglio rivolta ad una clientela con profilo di rischio medio-basso; la Linea Obbligazionaria Dinamica Globale che si differenzia dalla precedente per la possibilità data alla clientela di diversificare il proprio patrimonio su più mercati.

Complessivamente ad oggi sono dieci le linee di GPF a disposizione della clientela.

Con l'intento di fornire alla clientela con patrimoni elevati, più sofisticata ed esperta, strumenti finanziari innovativi, la Banca ha stipulato alcune convenzioni per il collocamento dei fondi comuni speculativi. I fondi comuni speculativi o hedge funds utilizzano particolari strategie di gestione di copertura, con facoltà di scegliere l'oggetto del proprio investimento e in grado di generare una performance assoluta, cioè non correlata all'andamento dei mercati. La Banca ha reso disponibili alla clientela 11 Fondi di hedge di primarie società italiane di gestione del risparmio quali Akros HFR Alternative Investments SGR S.p.A., Aletti Gestielle Alternative SGR S.p.A. e Kairos Alternative Investment SGR S.p.A.. Con il termine fondo di hedge si intende un fondo che diversifica tra una pluralità di strategie ed all'interno di ogni singola strategia diversifica per singolo gestore.

Hedge Funds

Al fine di rendere disponibile per la clientela un prodotto di previdenza complementare - che offre al lavoratore la possibilità di costituirsi una pensione che, aggiunta a quella di base, consente di mantenere anche dopo il pensionamento un tenore di vita adeguato - è stato stipulato un accordo con la società Generali Vita S.p.A. per il Fondo Pensione Aperto a contribuzione definita Previgén Valore. Il fondo pensione Previgén Valore prevede quattro linee di investimento (o comparti) che presentano caratteristiche di gestione diverse, adatte alla diversa propensione al rischio da parte dell'aderente o al periodo temporale che lo separa dal pensionamento. Sempre con Generali Vita, ma esclusivamente per il canale promotori, è stato reso disponibile il prodotto Valore Pensione Extra, contratto di assicurazione sulla vita con finalità pensionistiche (PIP).

Previdenza complementare

Il Sistema Multicanale

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

L'offerta dei canali virtuali è sviluppata in stretta integrazione con la rete delle filiali, da un lato valorizzando i contenuti di relazione ed assistenza della "banca tradizionale" dall'altro offrendo alla clientela la comodità e la ricchezza informativa di sofisticati strumenti tecnologici.

I canali della Banca al 31/12/2004 sono composti da:

- 49 filiali;
- 5 sportelli di tesoreria comunale;
- 5 negozi finanziari operativi;
- 12 promotori finanziari non dipendenti;
- 50 sportelli ATM abilitati ai circuiti Bancomat, Cirrus e carte di credito, nonché alle ricariche telefoniche Tim e Vodafone/Omnitel;
- 1.654 P.O.S. abilitati a tutti i circuiti nazionali ed internazionali (di cui 18 completamente virtuali con il servizio Bankpass Web);
- Bancaction, il sito internet per i servizi informativi, di home banking e di trading on line; al 31 dicembre 2004 i clienti attivi sulla banca via internet erano 7.631;
- BPWeb (6.198 rapporti collegati) e BPMail (4.134 rapporti collegati), consentono alla clientela di ricevere elettronicamente, anziché attraverso il canale postale, un'ampia serie di documenti;
- ProntoBP, la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Center; al 31 dicembre 2004 i clienti attivi erano 8.372;
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario (CBI); al 31 dicembre 2004 le imprese collegate al servizio (sia in modalità attiva che passiva) erano 1.333.

Attività promozionali

Nell'ambito della comunicazione esterna, nel corso dell'anno è stato realizzato e diffuso il materiale relativo alla nuova operazione a premi ed al concorso a premi 2004 sui prodotti per minori Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più, grazie al rinnovo della collaborazione con il parco divertimenti Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR).

E' stato realizzato il nuovo manifesto relativo al servizio di Internet Banking volto ad incentivare la sottoscrizione del contratto di Internet Banking ed il suo utilizzo.

E' stata anche realizzata, sui dati al 30 giugno 2004, la nuova brochure informativa per la clientela "Il Meglio Banca del Piemonte", che contiene le principali caratteristiche del prodotto e - per ogni linea di gestione - indica la composizione, le performance e l'andamento. La brochure verrà aggiornata con cadenza semestrale.

Ulteriori approfondimenti sulle attività promozionali, le sponsorizzazioni ed i contributi sono riepilogati al paragrafo “Rapporti con la Comunità” della sezione “Responsabilità Sociale” a pag. 49.

Incassi e pagamenti

Nel corso del 2004 la Banca, in coerenza con le proprie linee strategiche, ha continuato a sviluppare i servizi di incasso e pagamento, nazionali e transfrontalieri, per piccole, medie, grandi imprese e per le famiglie.

Nell'ambito delle carte di debito in circolazione, e per i soli circuiti nazionali, a partire dal mese di giugno è stato introdotto il controllo on line (OLI) della capienza del conto corrente associato alla carta con conseguente negazione dell'autorizzazione al pagamento in caso di importo delle operazioni superiori al saldo disponibile. Con l'occasione è stata resa disponibile una nuova carta di debito con layout apposito denominata Bancomat nazionale; inoltre è stata attivata la funzionalità che permette la gestione personalizzata dei massimali della singola carta.

Carte di pagamento

Nell'ambito delle carte di credito, in abbinamento al prodotto Conto Mio Più, è stata rilasciata la nuova CartaSi per minorenni denominata CartaSi Freedom, una carta familiare abbinata alla carta principale del genitore.

In seguito alla convenzione stipulata con Iconcard S.p.A., società costituita da American Express S.p.A. e CartaSi S.p.A. che ha per obiettivo l'emissione e la gestione di carte di pagamento del segmento “Premium”, la Banca ha reso disponibili le carte Iconcard Oro e Iconcard Platino. I prodotti sono rivolti principalmente a clienti individuabili nei segmenti c.d. “private” e “affluent”.

Il servizio di Corporate Banking Interbancario (CBI), che permette alle imprese di scambiare con tutte le banche con cui intrattengono rapporti flussi dispositivi ed informativi, è stato allargato nel corso dell'anno con le nuove funzioni Rendicontazione di portafoglio e Pagamento del bollettino bancario. Il servizio di Internet Banking monobanca è stato arricchito con la funzione informativa sui Mutui e Finanziamenti in essere. Inoltre, all'interno del servizio Corporate Banking Intesa è stata attivata la funzionalità della firma digitale che soddisfa l'esigenza delle medie e grandi aziende emittenti di disposizioni di incasso e pagamento di poter comunicare con la banca in modo totalmente elettronico.

*Remote Banking e
Internet Banking*

E' stato reso disponibile per le Imprese Grandi Clienti il servizio di Cash Pooling che consiste nella possibilità di accentrare in maniera automatica in capo ad un unico soggetto giuridico (detta società pool leader) la gestione delle disponibilità finanziarie di un gruppo di imprese.

Cash Pooling

Nel corso del 2004 è stata resa disponibile la funzionalità che permette di applicare alle singole presentazioni di portafoglio Salvo Buon Fine di importo rilevante effettuate dalla clientela un tasso particolare.

Incassi commerciali

La procedura telematica di gestione Certificati Conformità auto/moto della società Seceti S.p.A. è stata attivata nel corso dell'anno anche per le case automobilistiche Renault, Nissan, Volvo e Ford.

*Certificati
Conformità*

*Le tesoriere
Comunali*

Nel corso del 2004 non vi sono state variazioni di rilievo. Alla data del bilancio, 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

Attività ispettiva

Nel corso del 2004 la Funzione ha svolto 45 ispezioni presso Punti Operativi, Funzioni/Uffici Centrali, outsourcer ovvero su processi produttivi o parti di essi, per natura trasversali a più unità operative. Di queste, 8 sono state svolte unitamente al Collegio Sindacale e 23 hanno riguardato i servizi di investimento, ai sensi del Regolamento Consob n. 11522/98 e successive modifiche ed integrazioni.

Alle periodiche ispezioni si sono affiancati 72 controlli centralizzati: fondamento del controllo centralizzato a distanza è la possibilità di non recarsi sul posto della verifica, ma utilizzare supporti prodotti centralmente o inviati dalle strutture interessate; la revisione della metodologia ha anche comportato l'accorpamento di diverse verifiche in relazioni uniche, in base all'omogeneità della materia trattata.

L'aspetto prevalente nel controllo centralizzato è il concetto di rischio: nella scelta dei controlli a distanza sono privilegiati quelli caratterizzati da una rischiosità più elevata, e, in base a ciò, il Responsabile della Funzione ne stabilisce l'eventuale periodicità. Ciò consente anche una rotazione delle attività controllate e di conseguenza una copertura diffusa nel tempo a tutte le aree della banca; sono presenti comunque dei controlli che assumono periodicità fissa, volti soprattutto a garantire l'adeguatezza dei dati elaborati dal sistema informativo.

Per quanto riguarda in particolare i controlli centralizzati relativi all'attività di intermediazione finanziaria, nel 2004 è proseguito il controllo sulla regolarità formale degli ordini impartiti dalla clientela su strumenti finanziari.

*Il processo di
controllo*

Il processo delle attività di controllo della Funzione Ispettorato e Controlli Interni è stato oggetto di un progetto di riorganizzazione presentato al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 febbraio 2004.

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 indirizzando l'azione degli Ispettori sulle attività più rischiose.

Le prime aree oggetto di applicazione del modello sono state quelle relative ai Sistemi di Pagamento, all'Anagrafe e all'Antiriciclaggio.

Dal 1° ottobre 2004 è stata resa operativa la nuova versione della procedura GIANOS (Generatore Indici di Anomalia per Operazioni Sospette), denominata “€ GIANOS”. Si tratta di uno strumento di supporto all’analisi ed all’individuazione di operazioni sospette mediante la determinazione automatica di soggetti che hanno manifestato comportamenti “atipici”.

Antiriciclaggio

E’ stato redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS) per il 2004, ai sensi dell’art. 34 e dell’allegato B - Disciplinare Tecnico, regola 19 del Codice della Privacy, D. Lgs. 196/03, presentato e illustrato nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 27 maggio 2004.

Privacy e sicurezza logica

La Funzione Ispettorato e Controlli Interni ha anche il compito di gestire i reclami secondo quanto previsto dalle leggi e dai regolamenti in vigore; per quanto riguarda in particolare i reclami in materia di servizi di investimento e servizi accessori (Regolamento Consob n. 11522/1998 e successive modifiche ed integrazioni) nel corso del 2004 sono pervenuti 65 reclami. In particolare, 61 dei 65 reclami pervenuti hanno avuto come comune denominatore l’investimento effettuato dai clienti in titoli obbligazionari italiani emessi da società attualmente oggetto di ristrutturazione finanziaria ovvero in titoli obbligazionari esteri emessi da Stati rivelatisi insolventi.

Reclami

L’analisi effettuata in merito alle operazioni di investimento nelle predette obbligazioni ha indotto a ritenere che generalmente il comportamento tenuto dalla banca nell’eguire quanto disposto dai clienti sia stato corretto.

L’evoluzione dei dati - considerando che la maggior parte dei reclami riguardano una problematica che coinvolge in modo generalizzato il sistema bancario e finanziario e che è stata oggetto di attenzione quotidiana da parte dei mass media per diversi mesi - indica un andamento sostanzialmente stabile e circoscritto dei reclami ricevuti nel tempo.

Dall’analisi e valutazione dei reclami complessivamente ricevuti è emerso che le lamentele ricevute non sono state originate da carenze procedurali, organizzative e comportamentali.

Controllo di gestione e Risk Management

Oltre al rischio di credito, che rappresenta la maggiore componente di rischio a cui la Banca è esposta, sono costantemente controllate anche altre componenti importanti quali il rischio di tasso di interesse, il rischio di liquidità, il rischio di prezzo, il rischio di cambio, il rischio di emittente ed il rischio di controparte.

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

A.L.M.

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. Nel corso del 2004 il valore medio della potenziale riduzione è risultato pari a circa 456.000 euro, con livelli massimi e minimi nell'anno pari rispettivamente a 583.000 euro e 375.000 euro.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, 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.

V.a.R. e rischi di mercato

Nel 2004 è stata portata a termine 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%). Tale misura viene prodotta - con periodicità giornaliera - relativamente ai titoli di proprietà della Banca (con un valore medio nel corso dell'anno pari a 10.355 euro), alle partecipazioni, ai depositi interbancari ed alla posizione in cambi.

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.

Redditività analitica

Completata la misurazione del c.d. "effetto valuta", nel 2004 è stata intrapresa un'importante attività volta alla determinazione dei costi unitari di prodotto; l'analisi ha interessato in questa prima fase alcuni tra i prodotti più significativi e sarà in futuro estesa. L'individuazione dei costi unitari di prodotto ha consentito di affinare ulteriormente la procedura di redditività cliente.

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

Rating interno

La Funzione Controllo di Gestione e Risk Management e la Funzione Crediti, dopo aver approfondito le metodologie di calcolo alla base della procedura di Credit Rating System (CRS), hanno validato definitivamente il modello. Ha così avuto inizio la produzione di specifica reportistica destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione, volta a rappresentare la rischiosità della clientela in termini di Rating medio, Probabilità di Default media e Perdita media attesa.

Rischio Operativo

Grazie anche alla realizzazione del progetto ABI denominato DIPO (Data Base Italiano delle Perdite Operative), il rischio operativo viene monitorato in collaborazione con la Funzione Ispettorato e Controlli Interni.

Rete territoriale

Nel 2004, coerentemente con le previsioni del Piano Strategico Triennale 2003-2005, hanno iniziato ad operare due nuove filiali: dal 15 giugno la filiale di Borgo San Dalmazzo (CN) e dal 20 dicembre la filiale di Collegno (TO).

A fine anno la Banca disponeva di 49 filiali operative, di cui 33 nella provincia di Torino, 8 nella provincia di Alessandria e 8 nella provincia di Cuneo. Inoltre, erano attivi 5 uffici di tesoreria comunale, di cui 4 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 2004 sono state assunte 32 risorse, ricorrendo per 5 di loro al contratto di formazione e lavoro, ai sensi della legge 863/84, per 18 di loro a contratti a tempo determinato e per 1 risorsa al contratto di inserimento di cui al D. Lgs. 276/2003; vi sono state 16 cessazioni. Il personale in forza è passato da 377 a 393 persone - di cui 16 maternità - con un incremento del 4,2%.

L'organico a fine esercizio è così composto: 369 persone a tempo indeterminato, di cui 25 con contratto part-time, 9 con contratto di formazione e lavoro, 14 a tempo determinato e 1 con contratto di inserimento.

L'età media del personale in organico al 31/12/2004 è di poco superiore ai 35 anni, mentre la percentuale del personale femminile ammonta a circa il 44% del totale. L'anzianità media aziendale è pari a 10 anni.

Nel corso del 2004 è entrata progressivamente in vigore la riforma del mercato del lavoro di cui al D. Lgs. 10 settembre 2003 n. 276 (c.d. "Legge Biagi") anche grazie all'impegno delle parti sociali e sindacali che ha portato alla definizione - dopo l'accordo sui contratti di formazione e lavoro - di un'altra importante intesa: l'accordo interconfederale del 22 febbraio 2004 che ha reso concretamente utilizzabile lo strumento negoziale del contratto di inserimento e reinserimento.

*Il contesto
normativo*

Il 16 giugno 2004 è stato sottoscritto, a livello nazionale, il "Protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario", intesa che si è inserita nel più ampio percorso negoziale per il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dell'11 luglio 1999 nel quale le parti hanno ravvisato l'opportunità di sviluppare una più ampia riflessione sulle tematiche connesse al miglior utilizzo delle risorse umane con l'obiettivo di orientare l'evoluzione delle imprese bancarie verso uno sviluppo socialmente sostenibile e compatibile.

Con la Legge 23 agosto 2004 n. 243 è stata attribuita apposita delega al Governo per la revisione del sistema previdenziale obbligatorio nonché per favorire lo sviluppo della previdenza complementare e realizzare il riordino degli enti di previdenza ed assistenza obbligatoria.

Una particolare segnalazione meritano infine gli incentivi di natura economica al rinvio al pensionamento ed alla permanenza in servizio - nel periodo 2004-2007 - che hanno riguardato anche dipendenti della Banca: detti lavoratori possono beneficiare dell'erogazione della somma corrispondente alla contribuzione pensionistica non versata.

La formazione

L'impegno dedicato alla formazione delle risorse è proseguito con determinazione; nel corso dell'anno sono state infatti effettuate 1.110 giornate/uomo di formazione.

Gli interventi formativi sono stati molteplici. In particolare la formazione erogata con metodi tradizionali ha riguardato sia gli aspetti commerciali che quelli tecnico-specialistici che lo sviluppo manageriale. Significativi - sia per la durata che per le risorse coinvolte - sono stati i corsi di sensibilizzazione commerciale, in materia di strumenti e mercati finanziari, sulla riforma del diritto societario nonché sugli International Accounting Standards. Relativamente al progetto "Patti Chiari" è anche proseguito l'utilizzo dell'autoformazione tramite le postazioni di lavoro (maggiori dettagli sono indicati nella sezione "Responsabilità Sociale" a pag. 39).

I sistemi premianti

Anche nel 2004 i sistemi premianti hanno riguardato tutto il personale della Banca con lo scopo di motivare le risorse e determinare un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti, focalizzando l'attenzione dei vari responsabili sulla creazione di uno "spirito di squadra" che, dal coordinamento degli apporti diretti e indiretti forniti da ciascun partecipante, determini un significativo successo commerciale. Il tutto tenendo presente quanto riportato nel Codice Etico della Banca sul fatto che "i comportamenti di tutti devono tendere a soddisfare le giuste esigenze del cliente, con l'obiettivo di mantenerlo fedele e soddisfare al meglio i suoi bisogni".

Nel complesso i risultati dei sistemi premianti per il personale commerciale riferiti all'anno 2004 sono stati buoni; 28 filiali hanno raggiunto gli obiettivi incentivati. Inoltre per il primo anno è stato anche attivato un sistema premiante su obiettivi specifici nell'area del risparmio gestito, con risultati soddisfacenti.

Sicurezza e salute dei lavoratori

La sicurezza

Gli investimenti relativi ai presidi di sicurezza antirapina - anche con l'utilizzo delle più moderne tecnologie - ammontano a 128.851 euro.

Sicurezza e salute dei lavoratori

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

E' continuato l'impegno rivolto alla formazione. Nel corso dell'anno, la Banca ha 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). Il Responsabile e gli Addetti al Servizio Prevenzione e Protezione (SPP)

hanno effettuato i corsi di formazione ai sensi del D. Lgs. 195/03, volti a garantire, per il Responsabile e gli Addetti, un livello di professionalità elevato, certificato e non generico, coerente con la natura dei rischi rilevati sul luogo di lavoro e con le diverse tipologie di attività lavorativa presenti nell'organizzazione aziendale.

Nel corso dell'anno si sono svolti 20 incontri tra i componenti il Servizio Prevenzione e Protezione (SPP) ed il Responsabile del Servizio (si tratta di un consulente esterno), di cui 2 con la presenza del Medico Competente. Il SPP ha effettuato inoltre visite presso alcuni punti operativi unitamente al Medico Competente ed agli RLS.

Sulla materia si segnala in particolare che, ai sensi del D. Lgs. 241/2000 in tema di protezione sanitaria contro i rischi derivanti dalle radiazioni ionizzanti, 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 è avvenuta tramite l'esposizione di appositi dosimetri nei locali interessati - dove peraltro non vengono svolte attività lavorative continuative - per la durata di un anno. Non sono state rilevate situazioni problematiche.

Risultati economici

	2004	2003	Var. %
Margine di interesse	30.563.384	30.062.926	1,66%
Profitti da operazioni finanziarie	927.215	1.351.623	-31,40%
Margine sui servizi	20.859.421	18.806.227	10,92%
<i>Margine di intermediazione</i>	<i>52.258.680</i>	<i>50.220.776</i>	<i>4,24%</i>
Costi generali ed amm.ti	(35.132.434)	(33.205.733)	5,80%
- di cui spese per il personale	(19.024.489)	(17.779.663)	7,00%
- di cui altre spese amm.ve	(13.606.530)	(12.691.280)	7,21%
- di cui rett. di valore su imm. materiali ed immateriali	(2.501.415)	(2.734.790)	-8,53%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(33.649)	(88.993)	-62,19%
<i>Risultato di gestione</i>	<i>17.183.937</i>	<i>16.926.050</i>	<i>1,52%</i>
Perdite su crediti e acc.ti per rischi su crediti, riprese di valore su crediti, acc.ti per rischi ed oneri	(4.022.022)	(4.676.038)	-13,99%
<i>Utile delle attività ordinarie</i>	<i>13.161.915</i>	<i>12.250.012</i>	<i>7,44%</i>
Saldo proventi ed oneri straordinari	481.964	1.578.657	-69,47%
Imposte sul reddito	(5.617.900)	(6.120.743)	-8,22%
<i>Utile netto</i>	<i>8.025.979</i>	<i>7.707.926</i>	<i>4,13%</i>

L'andamento dei risultati reddituali non è stato in linea con le previsioni di inizio 2004. Tuttavia, in relazione alla situazione del mercato ed alla consueta linea strategica di sana e prudente gestione, essi possono considerarsi nel complesso soddisfacenti.

Il modesto incremento del margine di interesse è correlato all'andamento dei volumi operativi (in ripresa nell'ultimo scorcio d'anno) in un contesto di margini in progressiva riduzione; peraltro, all'interno del margine di interesse i dividendi sono passati da 539.195 euro a 239.775 euro con una riduzione del 55,53%, dovuta al venir meno del regime del credito di imposta ed alla cessione dell'intera partecipazione detenuta nella CBI Factor S.p.A. Al netto dei dividendi, il margine di interesse aumenta del 2,71%.

Nel margine di interesse sono compresi 2.842.433 euro di differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso insito nei prestiti obbligazionari e 835.038 euro di differenziali negativi su operazioni di copertura del rischio di tasso insito nei mutui. Si tratta delle competenze maturate nei confronti delle controparti con le quali sono stati stipulati i contratti di copertura. I differenziali positivi riducono il costo della raccolta in obbligazioni, mentre i differenziali negativi riducono il rendimento dell'impiego in mutui.

I profitti da operazioni finanziarie, pur in riduzione sul 2003, hanno evidenziato nel complesso un risultato superiore alle previsioni. Le svalutazioni su titoli, in significativo incremento, sono state tuttavia inferiori al previsto; gli utili su operazioni in cambi confermano la crescente operatività del comparto con un aumento dell'11,31%.

Il margine dei servizi evidenzia nel complesso una buona crescita sull'esercizio precedente, particolarmente significativa per quanto riguarda i servizi di intermediazione creditizia. Il margine sui servizi connessi alla gestione ed all'amministrazione dei risparmi prosegue nella sua dinamica positiva dopo la battuta d'arresto del 2002, mentre il margine sui servizi di pagamento per aziende e famiglie cresce su livelli inferiori a quelli - particolarmente significativi - evidenziati negli anni precedenti.

La crescita dei costi generali e ammortamenti (compresi gli ammortamenti sugli immobili e quelli anticipati) è risultata al di sotto delle previsioni, coerentemente con l'azione di riduzione intrapresa nel giugno del 2004. In percentuale del margine di intermediazione l'aggregato passa dal 66,1 al 67,1.

Le spese per il personale aumentano del 7%, a fronte di un incremento dell'organico medio del 3,76% e del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. L'incremento delle altre spese amministrative, peraltro inferiore alle previsioni grazie ad un'azione di riduzione dei costi attuata a partire dal giugno 2004, è pari al 7% circa ed è correlato allo sviluppo delle attività della Banca.

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

- 757.323 euro di ammortamenti su immobilizzazioni immateriali aventi natura di onere pluriennale;
- 608.154 euro di ammortamenti su immobili;
- 1.135.938 euro di ammortamenti su mobili, macchine ed impianti.

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

Il costo del credito è risultato nel complesso inferiore al previsto. Esso comprende 131.914 euro relativi alla creazione, nell'esercizio 2004, di una riserva analitica sui crediti ristrutturati.

Il saldo proventi ed oneri straordinari del 2004 comprende, tra l'altro, lo storno contabile della quota di fondo rischi su crediti per interessi di mora contabilizzata in esercizi precedenti per soli fini fiscali (100.035 euro), la contabilizzazione di attività per imposte anticipate (91.914 euro) e la riduzione del fondo oneri futuri dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali (87.306 euro).

Il carico fiscale, pur ancora elevato, si è ridotto principalmente a causa del passaggio dal 34 per cento dell'aliquota IRPEG al 33 per cento dell'aliquota IRES.

Il R.O.A. (Utile su Totale Attivo) al lordo delle imposte sul reddito si attesta all'1,2% (contro l'1,1% del 2003), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari allo 0,7% (contro lo 0,6% del 2003).

Il R.O.E. (Utile su Patrimonio Netto) al lordo delle imposte sul reddito si attesta al 17,1% (contro il 18,8% del 2003), mentre al netto delle imposte sul reddito è pari al 10,1% (contro il 10,5% del 2003).

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel 2005 l'espansione dell'attività economica in Italia dovrebbe restare inferiore a quella dell'area dell'euro, risentendo della perdita di competitività della nostra economia e della debolezza della domanda interna.

Il mercato

I principali analisti privati hanno recentemente rivisto al ribasso le previsioni di crescita nella nostra economia per l'anno in corso; nelle loro valutazioni l'espansione del PIL sarebbe compresa tra l'1,1 % e l'1,3 %, sostenuta dalla domanda estera e dal consolidamento di quella interna. Queste previsioni ipotizzano che la fase di incertezza in atto dalla seconda metà dello scorso anno venga rapidamente superata.

Nel corso degli ultimi anni in Banca del Piemonte sono state sviluppate buone capacità di controllo e gestione dei rischi e dei costi; la rete territoriale e la gamma dei prodotti sono state ampliate anche con offerte multicanale, sono state formate elevate professionalità. Va ora migliorata la capacità di generare ricavi: facendo leva sull'attuale buona qualità del servizio fornito alla clientela nonché sulla gentilezza e disponibilità del nostro personale, andrà rivista la struttura organizzativa, andranno utilizzate più moderne ed appropriate tecniche di vendita e di analisi dei mercati, andrà migliorato il reporting, andrà resa più efficace la formazione, andrà chiaramente evidenziato l'impegno della Banca per la trasparenza, la chiarezza, la comprensibilità, la comparabilità dei prodotti.

La Banca

In questo modo potrà proseguire lo sviluppo dinamico - patrimoniale ed economico - che ha contraddistinto gli ultimi anni.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro

Al termine di una lunga trattativa, all'alba del 12 febbraio 2005 è stato firmato l'accordo con i sindacati confederali per il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e le aree professionali, accordo che scadrà il 31/12/2005. Si tratta di un'intesa importante in linea con i precedenti accordi siglati a partire dal 1999 che è stata raggiunta nell'ambito di precise compatibilità generali e che ha consentito di contemperare le esigenze di competitività delle imprese bancarie e quelle di salvaguardia del potere di acquisto dei lavoratori. L'accordo prevede il recupero del differenziale inflazionistico dell'1,9% per il 2002-2003, l'aumento del 2% per l'inflazione 2004 e dell'1,9% per quella del 2005. Sulla parte normativa - oltre alla "manutenzione" di diversi istituti contrattuali quali, ad esempio, la banca delle ore e i turni - si è data applicazione alla Legge Biagi, in particolare per quanto riguarda il contratto di apprendistato, sinora non utilizzabile dalle Banche, ed il contratto di inserimento. A fronte di una revisione della scala parametrica e delle diarie il contratto prevede poi un'ampia valorizzazione dei quadri direttivi, elevando la flessibilità con particolare attenzione allo sviluppo professionale e alla prestazione lavorativa, modificando anche la fungibilità e la mobilità del personale.

Nuove iniziative nel campo di credito a medio termine

Nei primi mesi dell'anno sono state attuate due nuove iniziative nel campo del credito a medio termine per le piccole e medie imprese e per i privati; grazie all'utilizzo di nuovi supporti tecnologici (in particolare il CRS - Credit Rating System) e di nuove metodologie di vendita.

Le obbligazioni

Nel mese di febbraio 2005 è stato emesso ed interamente sottoscritto un nuovo prestito obbligazionario per 10 milioni di euro. Si tratta di titoli strutturati; le strutture di tali prestiti, peraltro, non espongono la clientela sottoscrittrice all'assunzione di rischi non correlati alla tipologia dello strumento.

Partecipazioni

Sono state cedute - al valore di bilancio di 25 euro ciascuna - 4 delle 10 quote detenute nella Società Consortile a Responsabilità Limitata Mondo, società senza fine di lucro con capitale pubblico e privato che ha come obiettivo la promozione del Monferrato Casalese e Valenzano e l'incentivazione del turismo sul territorio.

Certificazione Patti Chiari

La verifica certificativa relativa alle otto iniziative Patti Chiari ha impegnato la Banca dal 24 febbraio al 2 marzo 2005; in particolare la verifica ha interessato centralmente gli aspetti relativi all'organizzazione adottata per implementare e diffondere i protocolli nonché il sistema info-formativo progettato ed attuato al fine di aumentare e rafforzare le competenze del personale coinvolto.

Inoltre, il livello di applicazione e di conoscenza delle iniziative è stato verificato presso un campione di sette filiali e di un negozio finanziario.

I risultati ottenuti sembrano essere positivi anche se è necessario attendere il rapporto ufficiale della società di certificazione e la delibera del Comitato del Marchio al fine di poter diffondere l'ottenimento della certificazione e di conseguenza utilizzare il marchio Patti Chiari.

E' stato presentato ed illustrato al Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2005 il Documento Programmatico sulla Sicurezza per l'anno 2005; infatti, pur prendendo atto delle proroghe di legge che hanno fatto slittare questo adempimento rispetto alle scadenze previste in origine, la Banca ha optato per la redazione del Documento nei termini originariamente previsti dalla normativa.

Privacy

* * *

PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Utile di esercizio	8.025.979
Alla Riserva Legale 15%	(1.203.897)
residuano	<u>6.822.082</u>
Al Consiglio di Amministrazione (ai sensi dell'art. 28, 2° comma dello Statuto Sociale)	(654.920)
residuano	<u>6.167.162</u>
Alle 4.980.000 azioni privilegiate: 0,24 euro ciascuna (dividendo preferenziale ai sensi dell'art. 28, 3° comma dello Statuto Sociale)	(1.195.200)
residuano	<u>4.971.962</u>
Al Fondo erogazioni liberali	(75.000)
residuano	<u>4.896.962</u>
Alla riserva straordinaria	<u>(4.896.962)</u> =====

La quota di utile di esercizio destinata al rafforzamento del patrimonio della Banca è pari a 6.100.859 euro ed al 76,01%.

La destinazione di una quota di utile di esercizio al Fondo erogazioni liberali testimonia il rafforzamento dell'attenzione dedicata alle iniziative sociali, assistenziali, religiose, culturali e sportive che si svolgono sul territorio.

Signori Azionisti,

al termine di questa relazione desideriamo vivamente esprimere a tutto il personale il sincero apprezzamento per la qualità dell'impegno profuso che, unitamente all'ampia disponibilità ed allo "spirito di squadra" dimostrato, costituiscono elementi fondamentali per il conseguimento dei risultati raggiunti.

Desideriamo in particolare ricordare la prematura scomparsa, a causa di una grave ed improvvisa malattia, del Rag. Domenico Persano, stimato collaboratore presso la filiale di Ozzano Monferrato.

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

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

Al Dott. Giuseppe Santonocito - che ha lasciato la Direzione della Sede di Torino - esprimiamo i migliori auspici per un sereno futuro, e nel contempo rivolgiamo un sincero benvenuto ed un cordiale augurio di buon lavoro al nuovo Direttore della Sede di Torino della Banca d'Italia Dott.ssa Anna Maria Ceppi.

Il Consiglio di Amministrazione

Responsabilità Sociale

Introduzione

E' ormai piuttosto condiviso il fatto che la Responsabilità Sociale sia una scelta volontaria dell'impresa che si traduce in una modalità di gestione strategica, orientata in senso multistakeholder, cioè attenta a generare valore non solo per gli azionisti ma per tutti coloro che con essa intrecciano relazioni quotidiane: ad esempio i clienti, i dipendenti, i fornitori, gli investitori, le comunità locali, le istituzioni, le generazioni future e l'ambiente.

Ugualmente volontaria è l'adozione di diversi modelli e metodologie di rappresentazione della "Corporate Social Responsibility" (CSR): ecco perché anche quest'anno si è deciso di proseguire con la "sezione colorata" senza dotarsi di un vero e proprio "bilancio sociale", convinti che gli strumenti di rendicontazione non siano la Responsabilità Sociale, né che la loro adozione esaurisca in sé la responsabilità stessa. Piuttosto mettere in risalto e riepilogare le attività socialmente responsabili effettuate dalla Banca nel 2004 consente di informare tutti gli interlocutori sul tentativo di miglioramento continuo dei processi di CSR in corso.

* * *

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 (ABI).

In tale ambito sono da segnalare diverse iniziative che hanno coinvolto, seppur indirettamente, la Banca del Piemonte nel 2004 consentendo anzitutto di mantenere una visuale allargata sul mondo della CSR. Si segnalano in particolare:

- l'adesione dell'ABI all'OSIF, l'Osservatorio sulla Sostenibilità dell'Impresa e della Finanza, che si prefigge l'obiettivo di promuovere la cultura della Responsabilità Sociale all'interno del mondo imprenditoriale italiano, soprattutto evidenziando l'esistenza di correlazioni positive tra gli aspetti qualitativi di Responsabilità Sociale e quelli di performance sul mercato finanziario. In tale contesto ABI ha sviluppato con l'operatore finanziario SAM Group (Sustainable Asset Management) una serie di analisi alle quali ha partecipato anche la Banca tramite la compilazione di questionari su corporate governance, condotta e reputazione di mercato, gestione e motivazione del personale, gestione e relazioni con i clienti, ecc.;
- la partecipazione di ABI al Corporate Social Responsibility Forum, organismo di nuova costituzione, parte del progetto governativo in materia di CSR-SC (Social Commitment) promosso dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali. Il CSR Forum si ispira al Multistakeholder Forum operante in sede europea, istituito e presieduto dalla Commissione, con l'obiettivo di agevolare lo scambio di esperienze e good practices nei vari Paesi sui temi della Responsabilità Sociale d'Impresa.

la Responsabilità Sociale d'Impresa (RSI) nella struttura della Banca

- Al Forum italiano per la CSR partecipano rappresentanti dei datori di lavoro, dei sindacati confederali, delle istituzioni e della società civile; esso si prefigge di diffondere il tema della CSR attraverso l'aumento del grado di consapevolezza circa la relazione tra CSR e sviluppo sostenibile, la facilitazione dello scambio di esperienze, la promozione della trasparenza e della convergenza delle pratiche e degli strumenti di CSR e la condivisione di esperienze e partnership tra istituzioni e imprese;
- la partecipazione di ABI al Gruppo di lavoro UNI - ente nazionale italiano di normazione - sulla "Responsabilità Sociale delle organizzazioni" che ha il compito di elaborare un rapporto tecnico sul tema, ovvero un documento informativo, finalizzato a sviluppare la conoscenza della Responsabilità Sociale a livello nazionale, specificandone la terminologia, descrivendo le metodologie in uso per la gestione delle organizzazioni ed analizzando le pratiche diffuse nelle organizzazioni;
 - la realizzazione del manuale operativo "Linee guida sulla Responsabilità Sociale d'Impresa", nato come strumento che possa supportare le banche interessate nel processo di integrazione della CSR nelle strategie e nella struttura aziendale. Le Linee guida forniscono indicazioni pratiche, di supporto, alle banche di ogni dimensione che volessero intraprendere un percorso di CSR. Attraverso un "approccio modulare" la Responsabilità Sociale è concepita come un percorso, il cui disegno varia in base al grado di maturazione raggiunto dalla Banca e alle iniziative già realizzate: l'aspetto qualificante non sono i progetti o le attività in sé, ma la loro riconduzione ad un disegno strategico unico e ben definito.

E' inoltre prossimo alla pubblicazione da parte di Bancaria Editrice un volume intitolato "Responsabilità Sociale e governo d'impresa: problemi, teorie e applicazioni. Un esame critico" curato per conto dell'ABI dal Prof. Lorenzo Sacconi, docente di Economia delle Istituzioni presso l'Università degli Studi di Trento, insieme ad un panel scientifico di accademici esperti sulle materie che, in maniera trasversale, intrecciano la CSR.

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.

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

*Adesione volontaria
a codici di
comportamento*

Ricordiamo sinteticamente:

- il Protocollo d'intesa per la prevenzione della criminalità in banca nelle province di Torino e di Cuneo;
- il Codice di condotta europeo per i mutui casa;
- l'Associazione per la Tutela degli Investitori in Titoli Argentini;
- il Codice di comportamento ABI del settore bancario e finanziario;
- il Codice interno di autodisciplina in materia di intermediazione finanziaria;
- il Codice di comportamento di Assoreti;
- il Codice di comportamento nei rapporti Banche/impresе in crisi;
- il Protocollo d'intesa sulla prevenzione del fenomeno dell'usura e del racket tra ABI, Ministero dell'Interno, Coordinamento Nazionale Confidi, Associazioni di categoria degli operatori economici, Consulta Nazionale Antiusura, Federazione Italiana delle Associazioni Antiracket, Adventum (Fondazione costituita dall'Unione delle Chiese Avventiste).

Alla luce della crescente sensibilità dell'argomento "ambiente" ed in seguito ai profondi mutamenti che hanno caratterizzato il settore energetico negli ultimi anni, la Banca esprime un proprio rappresentante nel Consiglio di Amministrazione del Consorzio ABI Energia; l'azione di tale organismo ha come obiettivi:

- la riduzione dei costi di approvvigionamento energetico;
- la riduzione dei consumi energetici;
- la riduzione del rischio operativo associato all'utilizzo di energia;
- la riduzione dell'impatto ambientale.

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.

Nel corso del 2004 è entrata progressivamente in vigore la riforma del mercato del lavoro di cui al D. Lgs. 10 settembre 2003 n. 276 (c.d. "Legge Biagi") anche grazie all'impegno delle parti sociali e sindacali che ha portato alla definizione -dopo l'accordo sui contratti di formazione e lavoro - anche di un'altra importante intesa: l'accordo interconfederale del 22 febbraio 2004 che ha reso concretamente utilizzabile lo strumento negoziale del contratto di inserimento e reinserimento.

Di rilievo è certamente la sottoscrizione del "Protocollo sullo sviluppo sostenibile e compatibile del sistema bancario" avvenuta in data 16 giugno 2004. Con tale intesa le parti hanno ravvisato l'opportunità di sviluppare una più ampia riflessione sulle tematiche connesse al miglior utilizzo delle risorse umane con l'obiettivo di orientare l'evoluzione delle imprese bancarie verso uno sviluppo socialmente sostenibile e compatibile.

Il protocollo è composto da due distinte sezioni: l'una afferente temi di carattere più propriamente contrattuale connessi, tra l'altro, ai sistemi incentivanti ed alla valutazione del personale, l'altra concernente la CSR. La scelta di dedicare una specifica e separata sezione è stata determinata proprio per ribadire il carattere assolutamente volontario dell'approccio aziendale alla stessa e la conseguente piena discrezionalità datoriale nell'adozione o meno di strumenti quali il bilancio sociale e ambientale e i codici etici.

Relativamente alla CSR sono stati affrontati esclusivamente i profili rispetto ai quali i Sindacati possono essere riconosciuti quali legittimi stakeholders, fatti salvi gli effetti positivi indiretti che possono determinarsi su altri interlocutori per effetto del miglioramento della qualità dei rapporti tra le imprese creditizie e il proprio personale.

In particolare le parti si sono impegnate a favorire la diffusione della cultura, dei principi e dei valori di CSR ed a valutare con attenzione i risultati del progetto, che coinvolge tra gli altri la Federazione Bancaria Europea, volto a pervenire ad una dichiarazione congiunta su determinati profili connessi a politiche di CSR (formazione professionale, bilanciamento tempi vita-lavoro, ecc.). E' stato inoltre istituito un Osservatorio nazionale paritetico.

Come si può notare nella tabella seguente continua la crescita del numero dei dipendenti. Nel 2004 sono state inserite 32 nuove risorse con un incremento, al netto delle cessazioni, di 16 unità pari al 4,2% rispetto all'anno precedente.

Consistenza del personale

Per facilitare l'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro ed utilizzando l'Accordo Interconfederale sottoscritto il 13 novembre 2003 si è proceduto alle ultime 5 assunzioni con contratto di formazione e lavoro, istituto contrattuale che - secondo quanto previsto dal D. Lgs. 276/03 - sarà utilizzabile solo più dalla pubblica amministrazione. E' inoltre stato avviato l'utilizzo del contratto di inserimento, con la stesura dello specifico progetto, grazie all'intesa firmata dalle parti sociali in data 22 febbraio 2004.

	2004	2003	2002
Dipendenti (numero)	393	377	364

La distribuzione dell'organico evidenzia che il 34,86% delle risorse umane opera in Sede Centrale, mentre il 65,14% 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 2004 sono stati effettuati 9 trasferimenti a seguito di specifica richiesta del personale.

La popolazione aziendale al 31/12/2004 è composta da 219 uomini pari a circa il 56% e da 114 donne pari al 44% del totale. L'andamento delle assunzioni di personale femminile nel 2004 - superiore rispetto a quelle di personale maschile - conferma ulteriormente la politica delle pari opportunità e dell'assenza di discriminazioni, politica praticata sin dal processo di selezione e reclutamento delle risorse umane.

	2004	2003	2002
Maschi	219 - 56%	212 - 56%	207 - 58%
Femmine	174 - 44%	165 - 44%	150 - 42%

(numero e percentuale)

Per valorizzare e gestire con efficacia coloro che lavorano, ai diversi livelli, in Banca del Piemonte, tutti i colleghi che operano in posizione di responsabilità sono chiamati a partecipare al processo di valutazione professionale del personale ai sensi dell'art. 56 del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro. Pertanto nel mese di aprile si è proceduto all'annuale consegna delle valutazioni a tutto il personale. Il totale dei giudizi di sintesi è ampiamente positivo: 297 colleghi hanno ottenuto una valutazione professionale riferita al 2003 pari a "distinto" o "ottimo".

L'età media dei dipendenti è molto bassa e si attesta al 31/12/2004 a 35,58 anni. La fascia di età più numerosa risulta essere quella che va dai 36 ai 39 anni; i più rappresentati sono i 37enni.

	2004	2003	2002
Età media maschile	38	38	37
Età media femminile	32	32	31

(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 24% del 2003 a quasi il 27% del personale nel 2004.

Meno dell'1% dei lavoratori fa parte dell'area dei Commessi, oltre il 66% dei lavoratori ha la qualifica di impiegato, il 31% appartiene alla categoria dei quadri direttivi, mentre meno del 2% ha incarichi dirigenziali.

	2004	2003	2002
Commessi	0,76%	0,80%	1,68%
Impiegati	66,16%	65,52%	64,71%
Quadri Direttivi	31,30%	32,10%	31,93%
Dirigenti	1,78%	1,59%	1,68%

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

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

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

Infine si ricorda che nell'anno 2004 sono nati 20 bambini figli di colleghi e colleghe della Banca: un caloroso benvenuto ai nuovi nati che hanno portato il "tasso di natalità" al 5% del personale dipendente.

Al fine di coinvolgere le risorse determinando un forte orientamento al conseguimento degli obiettivi stabiliti e stimolando il lavoro di "squadra", già da alcuni anni la Banca ha formalizzato sistemi di incentivazione per il personale. Nel corso del 2004, anche accogliendo suggerimenti pervenuti dalle Organizzazioni Sindacali Aziendali, sono state apportate alcune variazioni di metodo ed è stato introdotto un nuovo sistema premiante su obiettivi specifici dell'area del risparmio gestito.

*Sistemi di
incentivazione*

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.

Nell'anno 2004, inoltre, nell'ambito degli accordi CartaSi - Banca del Piemonte, CartaSi ha attivato la promozione "Agenzia dell'anno" stanziando un incentivo in buoni viaggio a favore delle filiali che maggiormente si sono distinte nell'incremento dello stock di carte di credito. 12 filiali sono state premiate e

pertanto ai dipendenti, unitamente alla busta paga del mese di novembre 2004, sono stati consegnati buoni viaggio utilizzabili su tutti i cataloghi dei principali Tour Operator.

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

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

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

La maggioranza dei collaboratori della Banca, compreso il personale a tempo parziale, usufruisce, inoltre, di un buono per la consumazione dei pasti durante l'intervallo lavorativo; il servizio è garantito da apposita convenzione con primaria azienda specializzata nei servizi di ristorazione - azienda che è stata sostituita nel corso del 2004 - a sua volta convenzionata con numerosi esercizi pubblici.

	2004	2003	2002
Buoni pasto (numero)	63.064	60.620	60.028

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, e 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".

Cral Aziendale

Nell'ambito della partnership con Gardaland relativa al concorso Conto Mio! è stato nuovamente proposto a tutti i dipendenti della Banca di acquistare il biglietto di ingresso al parco divertimenti ad un prezzo agevolato. 25 colleghi hanno aderito alla promozione che verrà probabilmente ripetuta anche per l'anno 2005.

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.

*Comunicazione
interna*

In particolare sin dal 2003 è disponibile sulla intranet aziendale un'"Area Personale"; si tratta di una sezione del sito contenente sia la modulistica da utilizzare per i rapporti con la Funzione Personale (ad esempio per richiesta di ferie o permessi, per la comunicazione delle detrazioni d'imposta, ecc.) che i corsi di autoformazione fruibili on line.

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

Anche nel 2004 è proseguita l'iniziativa di "aprire" il Comitato Sviluppo ad altissimi esponenti del mondo finanziario ed industriale italiano: è infatti intervenuto l'Amministratore Delegato della Pininfarina S.p.A., Ing. Andrea Pininfarina, nonché Vice Presidente di Confindustria con delega per il Centro Studi.

Nel corso del 2004 l'impegno dedicato alla formazione - intesa anche come esperienza di lavoro - è proseguito con determinazione.

Formazione

Durante l'anno sono state infatti effettuate 1.110 giornate/uomo di formazione, oltre a molteplici settimane di affiancamento a colleghi "esperti".

In particolare il piano di formazione ha riguardato 4 macro aree fondamentali: manageriale, commerciale, tecnico-specialistica ed affiancamenti.

E' proseguito con la partecipazione di altri colleghi Responsabili di importanti Funzioni centrali il percorso formativo per managers 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'utilizzo di strumenti finanziari obbligazionari;
- la formazione del personale di recente assunzione (una sessione per totali 11 giornate);
- la formazione per personale di livello intermedio in tema di strumenti e mercati finanziari (3 giornate);
- la riforma del diritto societario;
- la Banca su internet;
- la presentazione di prodotti e servizi CartaSi;
- le iniziative Patti Chiari - Obbligazioni a basso rischio e basso rendimento e Informazioni chiare su obbligazioni bancarie strutturate e/o subordinate;
- la formazione ai "diffusori" del progetto Patti Chiari;
- la nuova normativa Banca d'Italia sulla trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari;
- 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 70 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 per il quale sono già state realizzate anche sessioni di "follow up" - 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.

Inoltre nel mese di giugno si è svolto un importante convegno organizzato dall'ABI al quale hanno partecipato tutti i responsabili di filiale della Banca sul tema "Le Banche per il territorio".

Infine è proseguita la formazione volontaria, al di fuori dell'orario di lavoro, sull'utilizzo della rete internet.

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 le iniziative del progetto "Patti Chiari" Conti correnti a confronto e Criteri di valutazione della capacità di credito alle PMI.

Peraltro sulla intranet aziendale sono a disposizione di tutto il personale, ed in particolare delle risorse di recente assunzione, i corsi di autoformazione erogati gli anni precedenti ("privacy", "antiriciclaggio", "salute e sicurezza in Banca", ecc.).

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 tenutisi presso l'Outsourcer relativamente alla nuova normativa sugli IAS (International Accounting Standard) ed i corsi per gli addetti al Servizio di Prevenzione e Protezione per elevare la professionalità in linea con quanto richiesto dalla normativa.

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

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".

*Microcredito e
usura*

Grazie alla collaborazione con la parrocchia S. Agostino e la Pastorale Migranti Caritas di Torino è proseguito nel corso del 2004 il progetto "Microcredito": un particolare modo di fare banca, di raccogliere risparmio ed impiegarlo a sostegno di iniziative economiche rivolte a soggetti che - normalmente - non hanno accesso al tradizionale credito bancario e che intendono iniziare in proprio un'attività imprenditoriale di piccole dimensioni.

Si tratta di un vero e proprio finanziamento caratterizzato da:

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

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

Dall'avvio del progetto sono stati erogati sei finanziamenti a donne e uomini di diverse nazionalità (Ecuador, Ghana, Nigeria, Moldavia, Perù e Romania). L'esperienza continua ad essere positiva in quanto tutte le rate mensili in scadenza sono regolarmente pagate.

L'iniziativa, che proseguirà anche nel 2005, è oggetto di periodiche richieste di informazioni ed approfondimenti da parte di società specializzate, stampa e studenti universitari che citano l'iniziativa della Banca in tesi specifiche sull'argomento.

La Banca ha poi in essere un accordo con la "Fondazione San Matteo - insieme contro l'usura", ente costituito su volontà della Chiesa Torinese per il soccorso alle vittime dell'usura oltre alle convenzioni specifiche con Finpiemonte (DM 225/98. Microcrediti) ed i consorzi fidi in relazione ai finanziamenti erogati ai sensi della Legge 7/3/96 n.108 (antiusura).

Nell'anno la Banca ha aderito 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.

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 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. In particolare nella stagione 2003-2004 meritano menzione le squadre dei Cadetti Eccellenza che sono diventati campioni regionali, mentre i Juniores Eccellenza sono arrivati secondi perdendo la finale contro la pallacanestro Biella.

Per quello che riguarda le altre sponsorizzazioni la Banca del Piemonte ha poi rinnovato per la stagione 2004-2005 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.

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

Junior Basket Casale

Altre sponsorizzazioni

Inoltre ha supportato:

- il Club Scherma Casale nella realizzazione della 2° Prova Nazionale "Giovani" del Campionato Nazionale di Scherma Trofeo Banca del Piemonte che si è svolto dal 13 al 15 febbraio 2004;
- la Società Canottieri Casale nella realizzazione del Torneo Internazionale di Tennis Femminile "2004 I.T.F. Women's Tour" - Coppa Banca del Piemonte che si è svolto dal 9 al 16 maggio 2004.

Tra le altre principali iniziative a cui la Banca ha aderito nell'anno 2004 ricordiamo i contributi a:

- Associazione Senza Confini di Pinerolo (TO) per l'organizzazione di soggiorni in Italia di bambini Bielorussi che vivono nell'area ancora contaminata di Cernobyl;
- Parrocchia SS. Trinità di Moncalieri (TO) per l'organizzazione delle attività dell'oratorio San Domenico Savio;
- Associazione ex-allievi Istituto Tecnico Leardi di Casale Monferrato (AL) per l'assegnazione di borse di studio ai migliori ragionieri neo-diplomati dell'anno;
- U.S. Orbassano per l'organizzazione del torneo internazionale di calcio cat. giovanissimi città di Orbassano (TO) (aprile 2004);
- Associazione Prestatempo di Pianezza (TO) per il progetto "Daphne Ucraina" che consiste nell'assistenza socio-sanitaria atta al miglioramento delle condizioni fisiche e psicologiche dei 470 ragazzi della scuola internato n. 2 della città di L'viv;
- Parrocchia di "Maria Vergine Assunta" Busca (CN) per il restauro ed il risanamento conservativo dell'oratorio parrocchiale;
- Cooperativa Serena - Centro equitazione disabili di Fossano (CN) per l'organizzazione della manifestazione annuale;
- Circolo A.C.L.I. Centro Sociale "Don Borsotto" - Cuneo per l'organizzazione della terza edizione di "Aclinfestivalrock";
- A.S. Olmo '84 Donatello - Cuneo per l'organizzazione del torneo calcistico "Festa del calcio giovanile";
- Associazione Amici Vigili del Fuoco - Volontari di Giaveno (TO) per il potenziamento del parco mezzi;
- Associazione Nazionale Alpini - sezione di Cuneo per i festeggiamenti del 1° raduno sezionale;
- Società Associazione Calcio Brandizzo (TO) per sostenere l'attività;
- Associazione Turistica Pro-Loce di Villanova Monferrato (AL) per l'organizzazione della manifestazione "Batuma l'ris in piasa";
- Associazione "Due ruote per la vita" per l'organizzazione della fiera e del concorso "Il mio ciclismo";
- Gruppo Sportivo Genola (CN) per lo sviluppo del settore giovanile;
- Associazione "Giovani Campioni" di Borgo San Dalmazzo (CN) per l'organizzazione del 2° torneo provinciale Memorial Nene Molina;
- Parrocchia Madonna della Fiducia e San Damiano di Nichelino (TO) per i lavori di costruzione del salone polivalente parrocchiale.

*Campagne
informative e
raccolte fondi*

Infine si segnala la donazione di una apparecchiatura medica "rilevatore di raggi gamma" destinata alla I Clinica Urologica del Dipartimento di Discipline Medico-Chirurgiche dell'Università di Torino. Si tratta di una unità di controllo basata su un microprocessore di ultima generazione che permette di rilevare - in sede operatoria - il cosiddetto "linfonodo sentinella". Essa viene utilizzata negli interventi urologici consentendo un contenimento dei tempi di intervento ed una minore invasività.

La Banca ha aderito alla campagna informativa per la diffusione della conoscenza delle finalità e dei benefici previsti per le vittime dei reati di tipo mafioso dalla Legge n. 512/1999.

Inoltre su proposta della Regione Piemonte la Banca si è resa disponibile ad esporre in tutte le filiali volantini e locandine rivolti agli anziani contenenti consigli utili per prevenire truffe e raggiri nei loro confronti.

La Banca del Piemonte ha infine aderito alla Giornata Nazionale Raccolta Fondi a favore della ricerca oncologica (19 novembre), alle raccolte fondi organizzate in occasione delle maratone televisive "30 Ore per la Vita" dal 9 al 16 febbraio 2004 e TELETHON tenutasi dal 12 al 13 dicembre 2004, oltre alla consueta campagna natalizia UNICEF 2004-2005. Sempre dall'UNICEF vengono acquistati ogni anno i biglietti di auguri natalizi da inviare ai clienti della Banca.

Tirocini formativi

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 2004 Banca del Piemonte ha confermato la propria disponibilità a supportare l'attività formativa di scuole e Università.

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 2004 si è provveduto ad attivare la suddetta convenzione, tra l'altro, anche con l'Università degli Studi di Torino, Facoltà di Lettere e Filosofia e con la Facoltà di Scienze Matematiche, Fisiche e Naturali.

Nel corso del 2004 sono stati ben 13 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 Ispettorato e Controlli Interni, la Direzione Sistemi, la Funzione Finanza, la Funzione Marketing e Condizioni e l'Ufficio Segreteria di Direzione.

*Iniziativa a sfondo
sociale della
Società Controllante*

Alcune delle attività nel campo del sociale sono state finanziate e seguite, anche nel corso del 2004, da parte di Finconfienza S.p.A., società che controlla la Banca.

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

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

Rapporti con i Clienti

Per quanto riguarda il progetto "Patti Chiari", si rinvia a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione a pag. 23.

Patti Chiari

Nell'ambito delle attività promozionali, grazie al rinnovo della partnership con il parco divertimenti Gardaland di Castelnuovo del Garda (VR), nel 2004 la Banca del Piemonte ha abbinato ai prodotti per minori Conto Mio Baby, Conto Mio e Conto Mio Più il concorso a premi "Conto Mio! 2004" ed un'operazione a premi. Alle iniziative è stata abbinata una importante campagna di comunicazione.

Conto Mio

Ad aprile 2004 è stata organizzata la "premiazione del concorso Gardaland 2003"; sono stati invitati presso la Sede Centrale della Banca i 5 ragazzi vincitori dei soggiorni con i loro genitori ed è stato consegnato il voucher per l'utilizzo del premio nella stagione estiva. Tutti i ragazzi hanno usufruito del premio.

L'operazione a premi 2004-2005 prevede la consegna di un omaggio "Gardaland" per ogni apertura di libretto di risparmio Conto Mio: ombrellino, sveglia, tappetino e gioco elettronico su dvd di Prezzemolo (la mascotte di Gardaland) sono alcuni degli omaggi a disposizione per i ragazzi.

Il concorso a premi 2004 invece, che prevedeva una serie di premi ad estrazione, è terminato il 31 gennaio 2005. In particolare sono stati estratti 3 pacchetti weekend a Gardaland per 2 adulti ed un ragazzo e 2 biglietti di ingresso a Gardaland per la stagione 2005 per altri 30 estratti. In totale sono stati premiati 33 ragazzi.

Considerato il successo dell'iniziativa e la serietà del partner, la Banca del Piemonte ha deciso di rinnovare la partnership con Gardaland anche per il 2005.

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

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

Gli accessi ai canali virtuali della Banca del Piemonte sono:

- Bancaction - www.bancadelpiemonte.it - il sito internet per i servizi informativi, di home banking e trading on line. Dei 7.631 collegamenti in essere al 31 dicembre 2004, in incremento del 34% rispetto all'anno precedente, ben 4.275 sono relativi a privati e 3.356 sono di aziende; in particolare merita segnalare che oltre il 98% delle aziende collegate utilizza i servizi informativi e quasi il 50% quelli dispositivi;
- ProntoBP - numero verde 800-998050 - la banca telefonica informativa e dispositiva con servizio di Call Centre;
- Remote Banking per le imprese secondo le specifiche previste dal Corporate Banking Interbancario.

Bancaction, il sito informativo della Banca, attivo da ottobre 2000 è in continua crescita. Nel corso del 2004 sono state visitate, da circa 280.000 utenti, circa un milione di pagine con una media giornaliera di accessi di oltre 800 utenti per 3.000 pagine visitate.

Le attività dell'anno si sono concentrate sull'obiettivo di "generare maggiore traffico sul sito" collegato all'incentivazione della sottoscrizione di contratti di internet banking ed al suo utilizzo.

Con il nuovo manifesto di promozione dell'Internet Banking esposto in filiale: "On Line sei sempre il primo della fila" si è inteso evidenziare i vantaggi tangibili per il cliente: velocità, rapidità, comodità, accessibilità 24 ore su 24 e sicurezza.

Nell'ambito dei servizi informativi sono state riviste ed aggiornate l'area Mutui e l'area Bilancio, mentre sono stati separati gli accessi all'Internet Banking per i privati e per le aziende; inoltre sono stati realizzati e resi disponibili on line i nuovi manuali dell'Internet Banking per i Privati e per le Aziende.

All'interno dell'internet banking, poi, è stata attivata la nuova funzionalità relativa alle informazioni sui mutui e prestiti in essere.

Nei confronti dei dipendenti è stato organizzato nel mese di maggio un corso di formazione specifico sul sito Bancaction e le relative modalità di navigazione unitamente ad un'ampia introduzione su "La Banca e Internet - Un anno di grandi opportunità". Una specifica attività di recalling è stata effettuata nel mese di settembre. 80 dipendenti hanno poi compilato un questionario on line sulla conoscenza di Bancaction e sull'internet banking.

Inoltre, proseguendo un'attività di "community" iniziata nel 2003 sul sito Bancaction, è stato proposto agli utenti del sito un questionario on line sull'E-commerce finalizzato al rilascio gratuito del servizio Bankpass privati, il portafoglio virtuale con il quale effettuare acquisti on line con la massima sicurezza, utilizzando la carta di credito e il pagobancomat.

A Natale, infine, è stata riproposta l'apposita sezione "Cartoline di Natale", che ha confermato i buoni risultati in termini di accessi ed invii di cartoline via posta elettronica.

Nel 2005 la Banca proseguirà la propria attività di arricchimento delle funzionalità offerte dai cosiddetti "canali virtuali" (internet banking, phone banking), con particolare attenzione ai servizi di Internet Banking per le imprese di maggiori dimensioni.

La Banca del Piemonte ha aderito dal 2002 all'Osservatorio ABI sulla Customer Satisfaction - clientela privata. L'adesione prevede un'indagine biennale di scenario svolta su un campione rappresentativo della clientela bancaria nazionale (2.000 interviste) ed un rapporto ad hoc (annuale) con questionario su un campione di clienti BP (300).

Le banche aderenti all'Osservatorio 2003/2004 sono state 26 (19 nell'indagine precedente), di cui 14 in trend biennale, segno di sempre maggiore sensibilità al tema in oggetto.

L'Osservatorio si propone di analizzare il posizionamento competitivo della singola Banca rispetto al parametro "Customer Satisfaction", intendendo il livello di gradimento della clientela verso la banca ed i suoi servizi nonché (in seguito al rinnovo dell'adesione) la dinamica evolutiva del livello di soddisfazione nel tempo.

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

La metodologia seguita (identica alla rilevazione precedente) prevedeva 300 interviste telefoniche a campione effettuate da Eurisko (per BP nel periodo dal 15 al 22 gennaio 2004) sull'universo dei clienti in cui sono stati affrontati argomenti quali:

- la relazione in generale tra cliente e le sue banche (tutte le banche di cui è cliente);
- la relazione con la banca principale (BP) su vari argomenti quali ambiente, code, cortesia e competenza del personale, qualità del servizio, informazioni e comunicazione;
- la relazione commerciale con la banca principale (anche in merito ai prodotti/servizi posseduti);
- la soddisfazione globale con la banca principale e l'immagine percepita.

La Banca del Piemonte raccoglie livelli di soddisfazione pari al 52%, il dato è migliore rispetto al 42% del benchmarking degli istituti aderenti all'Osservatorio, e si posiziona al terzo posto sulle 26 banche aderenti.

Alcune azioni volte a migliorare "la relazione" con il cliente sono già state adottate e sono a regime: tra le altre, la continua formazione nell'area dei servizi di investimento (con la Funzione Investimenti Clienti) nonché la costante formazione commerciale al personale di sportello, la comunicazione istituzionale ed il rafforzamento del marchio continuano ad essere indicate come prioritarie nel Piano Strategico Triennale.

L'obiettivo dell'adesione - rinnovata anche per l'edizione 2005/2006 - è quello di monitorare costantemente la situazione, le richieste, la soddisfazione, l'impatto ed i risultati delle scelte strategiche nei confronti dei clienti al fine di instaurare col cliente una relazione proficua, stabile e duratura.

Osservatori

La Banca del Piemonte ha poi raccolto importanti apprezzamenti anche nell'Osservatorio dell'Unione Industriale di Torino: dalle indagini 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 secondo posto assoluto come percentuale di giudizi positivi sui rapporti di collaborazione con le principali banche affidanti. Le indagini periodiche si propongono di rilevare alcune caratteristiche quantitative e qualitative della situazione delle aziende nei confronti delle banche.

*Collocamento di
Fondi Etici*

La Banca colloca i seguenti Fondi Etici: Gestielle Etico Azionario, Gestielle Etico Obbligazionario e Gestielle Etico Bilanciato 30, Gestnord Azioni Ambiente e NordFondo Etico.

Iniziative 2005

Promozione CartaSi

Per incentivare e riconoscere l'impegno nell'attività commerciale, nel mese di settembre la Banca del Piemonte ha aderito alla promozione CartaSi "Agenzia dell'anno" 2004/2005.

La promozione, iniziata il 1° ottobre 2004 terminerà il 31 marzo 2005 e vedrà premiate le prime 5 filiali che, in valore assoluto, avranno fatto registrare l'incremento maggiore di numero di carte di credito CartaSi Business. CartaSi ha messo in palio per le filiali vincitrici 5.000 euro in buoni viaggio.

Nella convinzione che l'impegno per garantire una maggiore autonomia alla persona disabile possa trasformarsi in un vantaggio per la collettività, nel 2005 proseguirà - in caso di nuove installazioni di apparecchiature bancomat e di servizi di home banking - l'utilizzo di apparecchiature conformi agli indirizzi contenuti nelle linee guida predisposte dall'Associazione Bancaria Italiana per migliorare l'accessibilità dei disabili ai servizi on line.

Disabili

* * *

Nell'ambito del gruppo di lavoro ABI sulla Responsabilità Sociale delle imprese, la Banca parteciperà ad un progetto di ricerca su "best practices CSR" nazionali e internazionali avente l'obiettivo di:

- identificare le azioni/iniziative di CSR potenzialmente più rilevanti per l'*industry* bancaria in relazione alle aspettative delle diverse categorie di stakeholders;
- selezionare un campione di imprese "esemplari";
- fornire un quadro descrittivo delle best practices messe in atto dalle aziende "di successo";
- verificare presso un campione di stakeholders la rilevanza e la positività delle singole iniziative.

Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2004 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

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

* * *

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla Legge e non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione sulla presente relazione.

Il Bilancio dell'esercizio 2004 che vi viene sottoposto per l'approvazione 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.

La Relazione sulla Gestione che accompagna il Bilancio illustra in modo completo ed esauriente la situazione della Banca, l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui la stessa opera, anche per il tramite di società partecipate, nonché l'evoluzione prevedibile della gestione ed i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Vi informiamo inoltre che:

- nel periodo 19 gennaio - 19 marzo 2004 la Banca è stata sottoposta a verifica ispettiva da parte della Banca d'Italia. Dall'ispezione non sono emersi rilievi significativi da segnalare;
- nel 2004 è proseguita l'attività di monitoraggio del modello organizzativo adottato dalla Banca ai sensi della normativa afferente la "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche" di cui al D. Lgs. n. 231/2001;
- in ottemperanza alle disposizioni di cui al D. Lgs. n. 196/2003 riguardante il trattamento dei dati personali è stato redatto il "Documento Programmatico sulla Sicurezza";
- non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti o denunce, nonché reclami di alcun tipo; per completezza d'informazione si segnala che tutti i reclami pervenuti alla Banca da parte della clientela sono stati debitamente gestiti dalla "Funzione Ispettorato e Controlli Interni".

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

* * *

Signori Azionisti,

dopo quanto sopra analiticamente esposto, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'Organo di Controllo Contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, rilasciata il 6/4/2005, riteniamo di condividere i principi di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione adottati.

Vi proponiamo pertanto, tenute presenti le considerazioni fin qui svolte, l'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, comprensivo della Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché della proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Torino, li 7 Aprile 2005

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

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

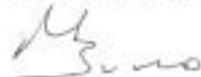
All'Azionista di
BANCA DEL PIEMONTE S.p.A.

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca del Piemonte S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 5 aprile 2004.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca del Piemonte S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mario M. Busso
Socio

Torino, 6 aprile 2005

S

tato Patrimoniale al 31 dicembre 2004

Voci dell'attivo

	31.12.2004	31.12.2003
10. CASSA E DISPONIBILITA' PRESSO BANCHE CENTRALI E UFFICI POSTALI	€ 8.513.503	€ 8.609.390
20. TITOLI DEL TESORO E VALORI ASSIMILATI AMMISSIBILI AL RIFINANZIAMENTO PRESSO BANCHE CENTRALI	€ 30.711.271	€ 28.054.166
30. CREDITI VERSO BANCHE:	€ 285.831.644	€ 509.146.161
a) a vista	€ 50.665.738	€ 151.087.485
b) altri crediti	€ 235.165.906	€ 358.058.676
40. CREDITI VERSO CLIENTELA	€ 635.445.858	€ 579.520.833
di cui:		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	€ —	€ —
50. OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO:	€ 83.043.869	€ 54.688.383
a) di emittenti pubblici	€ 38.385.109	€ 33.019.402
b) di banche	€ 39.191.360	€ 18.667.077
di cui:		
- titoli propri	€ 406.270	€ 300.449
c) di enti finanziari	€ —	€ —
di cui:		
- titoli propri	€ —	€ —
d) di altri emittenti	€ 5.467.400	€ 3.001.904
60. AZIONI, QUOTE E ALTRI TITOLI DI CAPITALE	€ 4.999.611	€ —
70. PARTECIPAZIONI	€ 6.241.930	€ 6.250.285
90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 1.028.766	€ 1.259.943
di cui:		
- costi di impianto	€ —	€ —
- avviamento	€ —	€ —
100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	€ 19.860.220	€ 19.958.721
120. AZIONI PROPRIE (valore nominale 560.000)	€ 619.335	€ 619.335
130. ALTRE ATTIVITA'	€ 49.735.267	€ 32.860.631
140. RATEI E RISCONTI ATTIVI:	€ 2.359.072	€ 1.947.303
a) ratei attivi	€ 2.232.606	€ 1.822.413
b) risconti attivi	€ 126.466	€ 124.890
di cui:		
- disaggio di emissione titoli	€ —	€ —
TOTALE DELL'ATTIVO	€ 1.128.390.346	€ 1.242.915.151

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale
Camillo Venesio

e raffronto con il 31 dicembre 2003

Voci del passivo

	31.12.2004	31.12.2003
10. DEBITI VERSO BANCHE:	€ 5.730.349	€ 9.907.723
a) a vista	€ 3.838.054	€ 8.179.183
b) a termine o con preavviso	€ 1.892.295	€ 1.728.540
20. DEBITI VERSO CLIENTELA:	€ 729.917.113	€ 877.415.433
a) a vista	€ 494.930.364	€ 651.561.257
b) a termine o con preavviso	€ 234.986.749	€ 225.854.176
30. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI:	€ 241.052.364	€ 203.129.278
a) obbligazioni	€ 234.500.000	€ 194.000.000
b) certificati di deposito	€ 2.010.664	€ 2.297.142
c) altri titoli	€ 4.541.700	€ 6.832.136
50. ALTRE PASSIVITA'	€ 46.335.262	€ 54.861.120
60. RATEI E RISCONTI PASSIVI:	€ 2.567.893	€ 2.006.670
a) ratei passivi	€ 2.421.480	€ 1.879.832
b) risconti passivi	€ 146.413	€ 126.838
70. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	€ 6.173.450	€ 5.665.686
80. FONDI PER RISCHI ED ONERI:	€ 8.286.878	€ 8.046.445
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	€ —	€ —
b) fondi imposte e tasse	€ 6.695.828	€ 7.139.023
c) altri fondi	€ 1.591.050	€ 907.422
90. FONDO RISCHI SU CREDITI	€ 500.000	€ 684.155
100. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI	€ 9.454.232	€ 9.454.232
120. CAPITALE	€ 25.010.800	€ 25.010.800
140. RISERVE:	€ 45.336.026	€ 39.025.683
a) riserva legale	€ 12.757.330	€ 11.601.141
b) riserva per azioni o quote proprie	€ 619.335	€ 619.335
c) riserve statutarie	€ —	€ —
d) altre riserve	€ 31.959.361	€ 26.805.207
170. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 8.025.979	€ 7.707.926
TOTALE DEL PASSIVO	€ 1.128.390.346	€ 1.242.915.151

I Sindaci
Giuseppe Ravotto
Mauro Bunino
Giuseppe Tarditi

Il Presidente
Vittorio Venesio

G

Garanzie e impegni

		31.12.2004		31.12.2003
10. Garanzie rilasciate	€	23.116.423	€	22.314.894
di cui:				
- accettazioni	€	140.658	€	265.530
- altre garanzie	€	22.975.765	€	22.049.364
20. Impegni	€	101.954.673	€	32.550.053
di cui:				
- per vendite con obbligo di riacquisto	€	—	€	—

Conto Economico al 31 dicembre 2004 e raffronto con il 31 dicembre 2003

	31.12.2004	31.12.2003
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 44.347.481	€ 45.502.140
di cui:		
- su crediti verso clientela	€ 33.013.990	€ 32.304.714
- su titoli di debito	€ 2.434.706	€ 2.844.659
20. INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	€ (14.023.872)	€ (15.978.409)
di cui:		
- su debiti verso clientela	€ (7.283.777)	€ (9.389.439)
- su debiti rappresentati da titoli	€ (6.195.666)	€ (6.087.561)
30. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI:	€ 239.775	€ 539.195
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	€ —	€ —
b) su partecipazioni	€ 239.775	€ 539.195
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	€ —	€ —
40. COMMISSIONI ATTIVE	€ 22.010.622	€ 19.453.327
50. COMMISSIONI PASSIVE	€ (3.816.612)	€ (3.332.515)
60. PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE	€ 927.215	€ 1.351.623
70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE	€ 2.665.411	€ 2.685.415
80. SPESE AMMINISTRATIVE:	€ (32.631.019)	€ (30.470.943)
a) spese per il personale	€ (19.024.489)	€ (17.779.663)
di cui:		
- salari e stipendi	€ (13.518.364)	€ (12.844.248)
- oneri sociali	€ (3.788.882)	€ (3.732.360)
- trattamento di fine rapporto	€ (775.272)	€ (744.356)
- trattamento di quiescenza e simili	€ (449.226)	€ (418.297)
b) altre spese amministrative	€ (13.606.530)	€ (12.691.280)
90. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI	€ (2.501.415)	€ (2.734.790)
100. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI	€ (481.469)	€ (351.875)
120. RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI E ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ (4.915.063)	€ (5.760.195)
130. RIPRESE DI VALORE SU CREDITI E SU ACCANTONAMENTI PER GARANZIE E IMPEGNI	€ 1.374.510	€ 1.503.038
140. ACCANTONAMENTI AI FONDI RISCHI SU CREDITI	€ (—)	€ (67.006)
150. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ (33.649)	€ (88.993)
170. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	€ 13.161.915	€ 12.250.012
180. PROVENTI STRAORDINARI	€ 791.173	€ 1.984.889
190. ONERI STRAORDINARI	€ (309.209)	€ (406.232)
200. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	€ 481.964	€ 1.578.657
220. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	€ (5.617.900)	€ (6.120.743)
230. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	€ 8.025.979	€ 7.707.926

L' Amministratore Delegato e Direttore Generale
Camillo Venesio

I Sindaci

Giuseppe Ravotto
Mauro Bunino
Giuseppe Tarditi

Il Presidente
Vittorio Venesio

NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto del bilancio

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

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

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

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

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

La nota integrativa è redatta in migliaia di Euro.

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.

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

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

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

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

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

1.5 - Immobilizzazioni materiali

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

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

Inoltre, nell'ambito di quanto consentito dalla normativa vigente vengono stanziati ammortamenti anticipati per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

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

1.6 - Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, 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 prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e differito, in relazione alle norme tributarie in vigore e tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta spettanti.

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

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

Fondi rischi su crediti

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

Fondo per rischi bancari generali

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

Fiscalità differita

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

Di conseguenza, le attività per imposte anticipate, relative ad imposte già liquidate da recuperarsi negli esercizi successivi, sono iscritte in bilancio in relazione alla capienza dei redditi imponibili attesi, 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

Per disposizione dell'art. 7, comma 1, lett. b) del D. Lgs. 6 febbraio 2004, n. 37 non sono più consentite le rettifiche di valore e gli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie al fine di usufruire del corrispondente beneficio fiscale. Di conseguenza si è provveduto alla eliminazione contabile delle interferenze fiscali pregresse azzerando la quota del fondo rischi su crediti residuata dopo le diminuzioni dell'esercizio - pari a 84 migliaia di euro - riferito ad interessi di mora e non portato a deduzione delle voci dell'attivo con relativa contropartita alla voce 180 del conto economico "proventi straordinari" per un importo di 100 migliaia di euro, con correlato calcolo della fiscalità differita per 37 migliaia di euro.

Qualora non fosse stata operata la rettifica sopra descritta, l'utile netto dell'esercizio sarebbe stato inferiore di 63 migliaia di euro attestandosi a 7.963 migliaia di euro, con analogo impatto sul patrimonio netto.

* * *

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 8.514 migliaia di euro e comprende:

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Biglietti e monete	7.895	92,73	8.495	98,68
Disponibilità presso Uffici Postali	619	7,27	114	1,32
Totale	<u>8.514</u>	<u>100,00</u>	<u>8.609</u>	<u>100,00</u>
	=====	=====	=====	=====

1.2 - Crediti verso Banche (voce 30)

La voce presenta un saldo di 285.832 migliaia di euro in riduzione del 43,86% sull'esercizio precedente e comprende le seguenti forme tecniche di impiego:

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Crediti verso Banche Centrali:				
- Banca d'Italia	9.332	3,26	5.642	1,11
Totale	<u>9.332</u>	<u>3,26</u>	<u>5.642</u>	<u>1,11</u>
	=====	=====	=====	=====

Crediti verso Banche:				
- per conti correnti	5.666	1,98	12.087	2,38
- per depositi	75.481	26,41	295.879	58,11
- per operazioni pronti contro termine	195.353	68,35	195.538	38,40
- per altri rapporti	--	--	--	--
Totale	<u>276.500</u> =====	<u>96,74</u> =====	<u>503.504</u> =====	<u>98,89</u> =====
Totale generale	<u>285.832</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>509.146</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, significativamente diminuita rispetto allo scorso esercizio, risente del venir meno di consistenti flussi di liquidità verificatasi a fine anno scorso a fronte della contemporanea presenza di elevate giacenze, legate ai servizi di incasso e pagamento, sui conti correnti di raccolta con clientela ordinaria.

1.3 - Crediti verso clientela (voce 40)

La voce presenta un saldo di 635.446 migliaia di euro con un incremento del 9,65% rispetto al 31/12/2003 e comprende le seguenti forme tecniche di impiego espresse al valore nominale:

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Finanziamenti su accrediti sbf e finanziamenti a clientela ordinaria per anticipi su fatture e ordini	189.831	29,25	190.481	32,22
Conti Correnti e "Denaro caldo"	172.197	26,54	167.105	28,27
Casacquisti e altri crediti fondiari	168.854	26,02	136.225	23,04
Altri finanziamenti con rimborso rateale	68.008	10,48	48.644	8,23
Finanziamenti estero in Euro e valuta	23.050	3,55	21.548	3,65
Crediti al consumo e crediti rateali Fidacquisti	16.622	2,56	17.160	2,90

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Portafoglio scontato	677	0,10	767	0,13
Crediti in sofferenza	9.703	1,50	9.208	1,56
Totale	<u>648.942</u>	<u>100,00</u>	<u>591.138</u>	<u>100,00</u>
A dedurre:				
Rettifiche di valore				
- quota analitica riferita a singole posizioni	(6.600)		(5.182)	
- quota determinata forfaitariamente e riferita a categorie omogenee di crediti	(6.896)		(6.435)	
Valore di bilancio	<u>635.446</u> =====		<u>579.521</u> =====	

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

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

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Crediti garantiti:				
a) Da ipoteche	181.641	45,58	138.621	41,40
b) Da pegni su:				
1. Depositi di contante	12.599	3,16	7.836	2,34
2. Titoli	16.433	4,12	17.187	5,13
3. Altri valori	2.909	0,73	2.478	0,74
c) Da garanzie di:				
1. Stati	---	---	---	---
2. Altri enti pubblici	---	---	---	---
3. Banche	744	0,19	1.124	0,34
4. Altri operatori	184.168	46,22	167.615	50,05
Totale	398.494	100,00	334.861	100,00

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

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	19.706	7.040	12.666
A.1. Sofferenze	9.703	4.898	4.805
A.2. Incagli	9.243	2.010	7.233
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	---	---	---
A.4. Crediti ristrutturati	759	132	627
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1	---	1
B. Crediti in bonis	629.236	6.456	622.780
TOTALE	648.942	13.496	635.446

I crediti vivi in essere al 31/12/2004 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 quelle relative ai "servizi del commercio" ed alle "macchine ed altri prodotti industriali" alle quali 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'1,03% 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 5,38% mentre con riferimento al valore di bilancio sono diminuiti del 4,81%. L'incidenza percentuale - a valori di bilancio - delle sofferenze sul totale dei crediti si attesta allo 0,76%, in riduzione rispetto al precedente esercizio (0,87%).

Le partite incagliate evidenziano una riduzione del 19,30% con riferimento al valore nominale e del 25,44% con riferimento al valore di bilancio; l'incidenza percentuale - a valori di bilancio - passa dall'1,67% all'1,14% del totale dei crediti.

Anche i crediti ristrutturati sono in riduzione, del 27,37% con riferimento al valore nominale e del 39,42% con riferimento al valore di bilancio.

L'andamento dei crediti dubbi evidenzia un buon miglioramento degli indicatori della qualità del credito.

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

Inoltre, a partire dall'esercizio 2003, è stata operata una svalutazione forfetaria 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	9.703	4.898	4.805
Di cui:			
- In linea capitale	8.968	4.319	4.649
- In linea interessi	735	579	156

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

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

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti Vs Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31.12.03	9.208	11.453	1.045	4
A.1 di cui: per interessi di mora	(632)	---	---	---
B. Variazioni in aumento				
B.1 ingressi da crediti in bonis	317	9.913	---	---
B.2 interessi di mora	252	---	---	---
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	3.921	---	---	---
B.4 altre variazioni in aumento	778	1.670	---	---

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti Vs Paesi a rischio
C. Variazioni in diminuzione				
C.1 uscite verso crediti in bonis	---	1.588	---	---
C.2 cancellazioni	2.804	---	---	---
C.3 incassi	1.969	8.284	286	3
C.4 realizzi per cessioni	---	---	---	---
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	---	3.921	---	---
C.6 altre variazioni in diminuzione	---	---	---	---
D. Esposizione lorda finale al 31.12.04	9.703	9.243	759	1
D.1 di cui: per interessi di mora	(735)	---	---	---

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

- per le sofferenze, all'addebito di spese legali sulle posizioni in essere;
- per gli incagli, all'addebito delle competenze ed all'ordinaria operatività dei rapporti.

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti vs Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/03	4160	1.752	10	1	5.694
A.1. di cui: per interessi di mora	(444)	---	---	---	---
B. Variazioni in aumento					
B.1. rettifiche di valore	3.143	712	132	---	1.151
B.1.1. di cui: per interessi di mora	(223)	---	---	---	---
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	17	---	---	---	---
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	158	---	---	---	11
B.4. altre variazioni in aumento	---	---	---	---	---
C. Variazioni in diminuzione					
C.1. riprese di valore da valutazione	22	---	---	---	---
C.1.1. di cui: per interessi di mora	---	---	---	---	---
C.2. riprese di valore da incasso	1.057	296	---	---	---
C.2.1. di cui: per interessi di mora	(24)	---	---	---	---
C.3. cancellazioni	1.501	---	---	---	400
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	---	158	10	1	---
C.5. altre variazioni in diminuzione	---	---	---	---	---
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/04	4.898	2.010	132	---	6.456
D.1. di cui: per interessi di mora	(579)	---	---	---	---

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:

	31.12.2004	31.12.2003
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali (voce 20)	30.711	28.054
Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)	83.044	54.689
Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)	5.000	
Azioni proprie (voce 120)	619	619
Totale	<u>119.374</u> =====	<u>83.362</u> =====
Di cui:		
- Titoli immobilizzati	---	---
- Titoli non immobilizzati	118.755	82.743
- Azioni proprie	619	619

Le azioni, quote ed altri titoli di capitale sono relative a n. 777.242,34 quote del fondo Gestielle Cash Euro.

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

2.1 - Titoli immobilizzati

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2003, non sono presenti titoli immobilizzati.

2.2 Titoli non immobilizzati

Alla data di bilancio, essi ammontano a 118.755 migliaia di euro e sono così composti:

Voci	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	113.755	113.798
1.1 Titoli di Stato:	59.127	59.153
- Quotati	59.127	59.153
- Non quotati	---	---

Voci	Valore di bilancio	Valore di mercato
1.2 Altri titoli:	54.628	54.645
- Quotati	49.232	49.247
- Non quotati	5.396	5.398
2. Titoli di capitale	5.000	5.000
- Quotati	---	---
- Non quotati	5.000	5.000
Totale	118.755 =====	118.798 =====

La valutazione dei titoli non ha fatto emergere riprese di valore. Sono emerse rettifiche di valore per 135 migliaia di euro, imputate a conto economico. Come risulta dal prospetto sopra riportato, a fronte del valore contabile dei titoli in portafoglio sussistono plusvalenze potenziali non contabilizzate in bilancio per 43 migliaia di euro rispetto ai valori di mercato, così come definiti nella precedente Parte A - Sezione 1 relativa ai criteri di valutazione.

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

A. Esistenze iniziali			82.743
B. Aumenti			280.457
B1. Acquisti:		279.553	
- Titoli di debito	193.064		
- titoli di Stato	88.093		
- altri titoli	104.971		
- Titoli di capitale	86.489		
B2. Riprese di valore e rivalutazioni		---	
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato		---	
B4. Altre variazioni		904	
C. Diminuzioni			244.445
C1. Vendite e rimborsi		244.310	
- Titoli di debito	162.403		
- titoli di Stato	90.140		
- altri titoli	72.263		
- Titoli di capitale	81.907		
C2. Rettifiche di valore		135	
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato		---	
C4. Altre variazioni		---	
D. Rimanenze finali			118.755 =====

La voce B1. "Acquisti - Titoli di capitale" è relativa alla sottoscrizione di n. 1.554.484,68 quote del fondo Gestielle Cash Euro emesso dalla società Aletti Gestielle SGR S.p.A. per 9.999 migliaia di euro, di n. 48.072,30 quote del fondo Generali Asset Management Euro Short Term Yeld Plus sub Fund emesso dalla Generali Asset Managers per 5.000 migliaia di euro e di 27.050 quote del fondo HSBC AM Monetaire emesso dalla HSBC Asset Management Europe S.A. per 71.490 migliaia di euro. I fondi elencati 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 31/12/2004 su tutti i titoli in portafoglio per 136 migliaia di euro e gli utili derivanti dalla movimentazione dei titoli di proprietà per 768 migliaia di euro.

La voce C.1 "Vendite e rimborsi - titoli di capitale" è relativa alla cessione di n. 777.242,34 quote del fondo Gestielle Cash Euro emesso dalla società Aletti Gestielle SGR S.p.A. per 4.999 migliaia di euro e alla cessione totale delle quote degli altri fondi indicati alla voce B4 per 76.908 migliaia di euro.

Le rimanenze finali comprendono 39.494 migliaia di euro di titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine.

Sezione 3 - Le partecipazioni (voci 70 e 80)

La Banca non fa parte di un gruppo creditizio.

Alla data di redazione del bilancio la Banca non detiene alcuna partecipazione di importo rilevante, essendo stata liquidata la Createch S.r.l., società della quale al 31/12/2003 era posseduto il 20% del capitale.

Le partecipazioni della Banca al 31/12/2004 sono le seguenti:

SOCIETA'	N/AZIONI QUOTE	%	VAL. NOMIN.	VAL. BILANCIO
Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.	214.412	0,7366	1.115	3.426
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.	1.350	1,0000	135	101
SWIFT	2	0,0023	---	2
SIA S.p.A.	991	0,0028	1	1

SOCIETA'	N/AZIONI QUOTE	%	VAL. NOMIN.	VAL. BILANCIO
Mondo S.c.r.l.	10	2,5000	---	---
SSB S.p.A.	2.973	0,0036	---	---
Totale			<u>1.783</u> =====	<u>6.242</u> =====

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

	Partecipazioni (voce 70)
a. In banche:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	3.527
b. In enti finanziari:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	167
c. Altre:	
1. Quotate	---
2. Non quotate	2.548
Totale	<u>6.242</u> =====

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

	Partecipazioni (voce 70)
A. Esistenze iniziali	6.250
B. Aumenti:	
B1. Acquisti	35
B2. Riprese di valore	---
B3. Rivalutazioni	---
B4. Altre variazioni	11
C. Diminuzioni:	
C1. Vendite	20
C2. Rettifiche di valore	34
di cui:	
svalutazioni durature	34
C3. Altre variazioni	---
	<u> </u>

D. Rimanenze finali	6.242
	=====
E. Rivalutazioni totali	---
F. Rettifiche totali	34

Gli aumenti riguardano:

- n. 350 azioni della Investment Bank Luxembourg S.A.

Le altre variazioni in aumento riguardano le plusvalenze derivanti dalla liquidazione della Createch s.r.l.

Le diminuzioni riguardano:

- la dismissione della partecipazione nella Createch S.r.l. a seguito della liquidazione della società;
 - la rettifica di valore riferita alla svalutazione duratura della partecipazione nella Investment Bank Luxembourg S.A., a seguito della riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite registrate nell'esercizio 2004.

**Attività e passività
verso società
partecipate**

a. Attività:	
1. Crediti verso Banche	---
di cui:	
- subordinati	---
2. Crediti verso Enti Finanziari	---
di cui:	
- subordinati	---
3. Crediti verso altra clientela	---
di cui:	
- subordinati	---
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito	---
di cui:	
- subordinati	---
b. Passività:	
1. Debiti verso Banche	---
2. Debiti verso Enti Finanziari	145.798
3. Debiti verso altra clientela	2.803
4. Debiti rappresentati da titoli	---
5. Passività subordinate	---
c. Garanzie ed impegni:	
1. Garanzie rilasciate	---
2. Impegni	---

I crediti, ove presenti, sono espressi al valore nominale.

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

4.1 - Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali, aventi natura di onere pluriennale, al netto degli ammortamenti effettuati in conto, ammontano a 1.029 migliaia di euro e risultano così composte alla data del bilancio:

Programmi EDP	219
Ristrutturazione locali non di proprietà	790
Altri oneri pluriennali	20

La movimentazione dell'esercizio è così sintetizzabile:

	Acquisizione software	Costi ristruttur. locali non di propr.	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	181	1.046	33	1.260
B. Aumenti:				
B.1 Acquisti	260	272	---	532
B.2 Riprese di valore	---	---	---	---
B.3 Rivalutazioni	---	---	---	---
B.4 Altre variazioni	---	---	---	---
C. Diminuzioni:				
C.1 Vendite	---	---	---	---
C.2 Rettifiche di valore:				
(a) Ammortamenti	(217)	(528)	(13)	(758)
(b) Svalutazioni durature	---	---	---	---
C.3 Altre variazioni	(5)	---	---	(5)
D. Rimanenze finali	219	790	20	1.029
E. Rivalutazioni totali	---	---	---	---
F. Rettifiche totali:				
(a) Ammortamenti	1.311	4.905	644	6.860
(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 18.374 migliaia di euro, contro 18.132 migliaia di euro al 31/12/2003;
- mobili ed impianti per 1.486 migliaia di euro, a fronte di 1.827 migliaia di euro al 31/12/2003.

Gli acconti versati a fronte di immobili da realizzarsi nel 2005 ammontano complessivamente a 16 migliaia di euro.

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

	Immobili	Mobili ed arredi	Macchine ed impianti EDP	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	18.132	505	737	585	19.959
B. Aumenti:					
B.1 Acquisti	---	178	389	242	809
B.2 Riprese di valore	---	---	---	---	---
B.3 Rivalutazioni	---	---	---	---	---
B.4 Altre variazioni	850	---	---	---	850
C. Diminuzioni:					
C.1 Vendite	---	---	(1)	(7)	(8)
C.2 Rettifiche di valore					
(a) Ammortamenti	(608)	(204)	(588)	(344)	(1.744)
(b) Svalutazioni durature	---	---	---	---	---
C.3 Altre variazioni	---	---	(6)	---	(6)
D. Rimanenze finali	18.374 =====	479 =====	531 =====	476 =====	19.860 =====
E. Rivalutazioni totali	18.505	---	---	---	18.505
F. Rettifiche totali					
(a) Ammortamenti	8.737	3.117	3.482	5.510	20.846
(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 31/12/2004 ammontano a 4.677 migliaia di euro.

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

Su tutti i cespiti, ad esclusione degli immobili, sono stati conteggiati gli ammortamenti anticipati per complessive 472 migliaia di euro, ritenuti peraltro congrui per adeguare il valore dei beni all'effettivo deperimento.

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

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

5.1 - Altre attività (voce 130)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2004	31.12.2003
Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela	8.447	6.946
Acconto versato su pagamenti imposte clientela	8.076	---
Assegni di c/c tratti su terzi	6.271	6.194
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	5.898	39
Crediti vs. Controllante per acconto IRES e ritenute subite	4.554	---
Assegni ed effetti in lavorazione	3.224	2.228
Ricavi di competenza dell'esercizio	2.217	1.824
Partite in transito con le filiali	2.016	2.310
Addebiti da effettuare a banche	1.905	2.162
Acconti imposte sul reddito versati	1.303	5.764
Acconto imposta bollo virtuale	1.070	---
Ritenute versate in acconto relative ad interessi sui depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	1.054	1.186
Operazioni in titoli da addebitare alla clientela	969	1.314
Attività per imposte anticipate	810	648
Crediti per fatture da incassare e da emettere	424	462
Credito d'imposta TFR	365	386
Addebiti da effettuare a Tesorerie Comunali	182	32
Credito per imposta sostitutiva finanziamenti	136	---
Prelievi Bancomat - Eurochéque da addebitare alla clientela	111	123
Assegni di c/c tratti sulla Banca	85	201
Crediti per ICI versata in eccesso	81	---
Interessi maturati sui crediti di imposta	72	153
Effetti al protesto	58	178
Assegni propri presso pubblico ufficiale	33	40
Imposte clientela in attesa rimborso	23	9
Crediti d'imposta in linea capitale fruttiferi	22	22
Anticipi di provvigioni a promotori finanziari	22	22
Conguagli a credito imposte indirette e tasse	9	97



	31.12.2004	31.12.2003
Differenze su rimesse effetti e assegni disguidati in corso di sistemazione	8	29
Credito di imposta su dividendi incassati e su proventi da cessione quote di fondi comuni	---	194
Ritenute subite	---	23
Altre partite	290	275
Totale	<u>49.735</u> =====	<u>32.861</u> =====

Le attività per imposte anticipate (810 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 in sensibile aumento rispetto al dato di fine esercizio precedente - si segnalano le seguenti variazioni di maggiore rilevanza:

- incremento dell'aggregato "Utenze ed altre partite da addebitare alla clientela" (21,61%) e dell'aggregato "Assegni ed effetti in lavorazione" (44,70%), determinati dalla costante crescita dei volumi intermediati;
- sensibile aumento dell'aggregato "partite in lavorazione relative alla procedura utenze" dovuto alla registrazione del flusso contabile di accrediti da ricevere relativi alle pensioni INPS di spettanza della clientela per il quale la procedura ora prevede la sistemazione contabile il primo giorno del mese successivo.

La voce comprende inoltre partite riferite a crediti verso l'erario non presenti negli esercizi precedenti quali gli acconti versati all'erario a fronte di incassi di deleghe versamento imposte da parte della clientela, dovuti ai sensi del Decreto Legge n. 341 del 10/12/2003 convertito nella Legge n. 31 del 9/02/2004 (8.076 migliaia di euro) e l'acconto sull'imposta di bollo virtuale per l'anno 2005 versato in base alle disposizioni introdotte dal Decreto Legge n. 282 del 29/11/2004 convertito nella Legge n. 307 del 27/12/2004 (1.070 migliaia di euro).

Per effetto delle disposizioni in materia di "Consolidato Fiscale Nazionale" gli acconti IRES versati e le ritenute subite rappresentano un credito nei confronti della Controllante.

Nel corso del 2004 sono stati rimborsati crediti di imposta in linea interessi per 81 migliaia di euro.

Nelle "Altre partite" sono comprese 155 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:

	2004	2003
Ratei attivi		
-Interessi su operazioni di copertura tassi di interesse	898	790
- Interessi su titoli	558	527
- Proventi su operazioni PcT	480	243
- Interessi su finanziamenti a clientela	222	162
- Interessi su depositi vincolati presso Banche	63	96
- Interessi su Riserva Obbligatoria e depositi presso Banca d'Italia	12	4
Totale ratei	<u>2.233</u> =====	<u>1.822</u> =====
Risconti attivi		
- Spese generali	113	124
- Premi passivi su operazioni di cambi a termine	13	1
Totale risconti	<u>126</u> =====	<u>125</u> =====
Totale ratei e risconti	<u>2.359</u> =====	<u>1.947</u> =====

5.3 - Rettifiche per ratei e risconti attivi

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

5.4 - Distribuzione delle attività subordinate

	31.12.2004	31.12.2003
a. Crediti verso Banche	---	---
b. Crediti verso clientela	---	---
c. Obbligazioni ed altri titoli di debito	2.186	2.498

L'importo è riferito ad obbligazioni subordinate emesse dal Monte dei Paschi di Siena con scadenza 2006 per 1.499 migliaia di euro e dalla Banca Intesa con scadenza 2008 per 687 migliaia di euro.

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

6.1 - Debiti verso Banche (voce 10)

Di seguito si riporta la composizione per forma tecnica:

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Debiti verso Banche Centrali:				
- per anticipazioni	---		---	
- per altri rapporti	---		---	
Totale	---		---	
Debiti verso Banche:				
- per conti correnti	3.838	66,98	8.179	82,55
- per depositi	1.892	33,02	1.729	17,45
- per finanziamenti	---		---	
- per operazioni PcT	---		---	
- per prestito titoli	---		---	
- per altri rapporti	---		---	
Totale	5.730	100,00	9.908	100,00
Totale generale	5.730	100,00	9.908	100,00

La diminuzione della presente voce è determinata dalla riduzione dei saldi dei conti correnti di corrispondenza intrattenuti con banche in relazione alle minori 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 970.969 migliaia di euro, e risulta composta da debiti verso clientela per 729.917 migliaia di euro (per i conti correnti, al netto delle partite illiquide relative al portafoglio salvo buon fine accreditato pari a 6.528 migliaia di euro) e da debiti rappresentati da titoli per 241.052 migliaia di euro.

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

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Debiti verso clientela:	729.917	75,17	877.416	81,20
- conti correnti	441.471		596.027	
- depositi a risparmio	53.814		55.535	
- operazioni di PcT	234.632		225.854	
- prestito titoli	---		---	
- altri rapporti	---		---	

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
Debiti rappresentati da titoli:	241.052	24,83	203.129	18,80
- obbligazioni	234.500		194.000	
- certificati di deposito	2.010		2.297	
- altri titoli	4.542		6.832	
	=====	=====	=====	=====
Totale	970.969	100,00	1.080.545	100,00

Si evidenzia la riduzione dei conti correnti con clientela (- 25,93%) poiché l'aggregato a fine 2003 risentiva di significative giacenze, legate ai servizi di incasso e pagamento, sui conti correnti di raccolta con clientela ordinaria.

Le obbligazioni emesse denotano un incremento del 20,88%.

La voce "altri titoli" rappresenta per 4.380 migliaia di euro gli assegni circolari di propria emissione e per 162 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.

7.2 - Variazioni del Fondo rischi su crediti

La movimentazione del fondo in oggetto è la seguente:

A. Esistenze iniziali	684
B. Aumenti	
B1. Accantonamenti	---
B2. Altre variazioni	---
C. Diminuzioni	
C1. Utilizzi	(17)
C2. Altre variazioni	(167)
D. Rimanenze finali	500

Gli accantonamenti a suo tempo effettuati che costituiscono l'intera consistenza del fondo al 31/12/2004 sono stati interamente recuperati a tassazione.

Le "Altre variazioni" in diminuzione sono relative a crediti per interessi di mora incassati nell'anno per 67 migliaia di euro e per la restante parte (100 migliaia di euro) si riferiscono allo storno contabile di accantonamenti precedentemente operati ai soli fini fiscali e riferiti ad interessi di mora ritenuti incassabili.

Tale fondo è volto a coprire solo rischi eventuali non stimabili nè prevedibili alla data del 31/12/2004 e pertanto non ha funzione rettificativa.

7.3 - Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Il Fondo per rischi ed oneri ammonta al 31/12/2004 a 8.287 migliaia di euro.

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

	Saldo al 31.12.2003	(Utilizzi)	Accanton.	Saldo al 31.12.2004	Variazioni %
a. Fondo quiescenza del personale	---	---	---	---	---
b. Fondo imposte e tasse:					
- Correnti	6.150	(6.130)	5.892	5.912	-3,87
- Differite	989	(256)	51	784	-20,73
	<u>7.139</u>	<u>(6.386)</u>	<u>5.943</u>	<u>6.696</u>	<u>-6,21</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
c. Altri fondi					
- Fondo oneri futuri	907	(374)	1.058	1.591	75,41
- Fondo sval. crediti firma	---	---	---	---	---
	<u>907</u>	<u>(374)</u>	<u>1.058</u>	<u>1.591</u>	<u>75,41</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Totale fondi rischi ed oneri	<u>8.046</u>	<u>(6.760)</u>	<u>7.001</u>	<u>8.287</u>	<u>3,00</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Fondo imposte e tasse

La quota corrente del fondo comprende il debito per imposte Ires/Irap di competenza dell'esercizio. Il debito Ires è iscritto al netto di 84 migliaia di euro pari al beneficio fiscale derivante alla banca dall'applicazione delle disposizioni in materia di consolidato fiscale nazionale, di cui agli articoli da 117 a 129 del T.U.I.R., per l'applicazione delle quali la controllante Finconfienza S.p.A. ha provveduto ad inviare la prevista comunicazione in data 23/12/2004.

Le passività per imposte differite comprendono le imposte dirette calcolate su plusvalenze tassabili in più esercizi, ai sensi dell'articolo 86 c. 4 del T.U.I.R. e quelle relative alla sopravvenienza attiva contabilizzata nel 2004 a fronte dell'azzeramento della quota di fondo rischi su crediti per interessi di mora accantonata

ai soli fini fiscali negli esercizi precedenti, non più mantenibile ai fini civilistici. Gli aumenti dell'esercizio si riferiscono alle imposte relative alle plusvalenze realizzate sulla liquidazione di partecipazioni e sull'alienazione di immobilizzazioni materiali verificatesi nel corso dell'anno; le diminuzioni sono relative alla quota delle imposte dirette di competenza del 2004 riferita a plusvalenze realizzate in esercizi precedenti.

In applicazione della normativa introdotta in materia di sanatorie fiscali dalla Legge 289/2002, così come modificata dal Decreto Legge 269/2003 e dalla Legge 350/2003, la Banca ha provveduto ad applicare anche per l'anno 2002 le disposizioni dell'articolo 9 in materia di IVA e dell'articolo 8 - nella misura minima ivi prevista - ai fini delle imposte dirette. Inoltre, sempre in applicazione delle suddette disposizioni, si è provveduto ad integrare gli imponibili IRPEG/IRAP per l'anno 1999. Gli oneri derivanti, pari a 22 migliaia di euro, hanno trovato capienza nel fondo imposte.

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 365 migliaia di euro; sono stati inoltre stanziati prudenzialmente a tale voce 535 migliaia di euro a fronte di eventuali reclami da parte della clientela.

Sono presenti inoltre 108 migliaia di euro a fronte di possibili rischi contrattuali derivanti dalla cessione dell'intera partecipazione in Finconsumo S.p.A., diminuiti di 50 migliaia di euro rispetto all'esercizio precedente a seguito della riduzione della possibilità di concretizzarsi degli oneri prudenzialmente accantonati.

La voce comprende ancora 548 migliaia di euro relativi a premi ed erogazioni a favore del personale, dei quali 301 migliaia riferiti agli oneri derivanti dal rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro.

Sono infine presenti 35 migliaia di euro stanziate a fronte di provvigioni da erogare a promotori finanziari.

In materia di anatocismo, alla luce della pronuncia della Corte di Cassazione dello scorso novembre, la banca monitora costantemente le possibili fonti di contenzioso. Al momento, stante anche l'orientamento, al pari di tutto il sistema bancario, di porre in essere le tutele ai propri diritti nelle sedi opportune, non emergono passività potenziali di importo significativo.

Fondo svalutazione crediti di firma

Tale fondo comprende la previsione analitica di perdita sui crediti di firma nei confronti di clientela ordinaria. Al 31/12/2004 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 31/12/2004, alla voce 130 dell'attivo "Altre attività" di attività per imposte anticipate per 810 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 9 migliaia di euro, accantonamenti alla voce 80 c. del passivo "Altri fondi" per 427 migliaia di euro, di accantonamenti alla voce 90 del passivo "Fondo Rischi su Crediti" per 186 migliaia di euro e svalutazioni di partecipazioni per 37 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 755 migliaia di euro.

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

1. Importo iniziale 31.12.2003		648
2. Aumenti		343
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	251	
2.2 Altri aumenti	92	
3. Diminuzioni		(181)
3.1 Imposte ant. annullate nell'esercizio	(181)	
3.2 Altre diminuzioni	---	
4. Importo finale 31.12.2004		810

La voce "Altri aumenti" comprende le imposte anticipate rilevate nell'esercizio e riferite a quote di svalutazioni crediti e partecipazioni nonché parti del fondo oneri futuri ricomprese nel triennio di riferimento considerato.

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 31.12.2003		989
2. Aumenti		51
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	51	
2.2 Altri aumenti	---	
3. Diminuzioni		(256)
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	(256)	
3.2 Altre diminuzioni	---	
4. Importo finale 31.12.2004		784
		=====

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

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

La voce in oggetto ammonta a 6.173 migliaia di euro, con un incremento del 8,95% rispetto all'esercizio precedente.

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

Esistenze iniziali	5.666
Utilizzo per competenze di fine rapporto corrisposte nell'esercizio	(251)
Versamento acconto imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR	(17)
Accantonamento dell'esercizio al netto di 66 migliaia di euro di trattenuta per il fondo pensioni di cui alla Legge 29/5/1982 n. 287	775
Rimanenze finali	6.173 =====

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

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

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

Voci costituenti il patrimonio netto della Banca:

31.12.2004

voce 100	Fondo per rischi bancari generali	9.454
voce 110	Passività subordinate	---
voce 120	Capitale	25.011
voce 130	Sovraprezzi di emissione	---
voce 140	Riserve:	
	a) riserva legale	12.757
	b) riserve per azioni o quote proprie	619
	c) riserve statutarie	---
	d) altre riserve:	
	Riserva Straordinaria	31.959
voce 150	Riserve di rivalutazione	---

31.12.2004

voce 160	Utili (Perdite) portati a nuovo	---
voce 170	Utile (Perdita) d'esercizio	8.026
	Totale patrimonio netto	<u>87.826</u> =====

Patrimonio netto

La movimentazione e la composizione delle voci di patrimonio netto vengono fornite in allegato.

Relativamente alle singole voci si evidenzia quanto segue:

- Fondo per rischi bancari generali: invariato;
- Capitale sociale: risulta interamente sottoscritto e versato. E' costituito da n. 20.030.800 azioni ordinarie da nominali 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 12.757 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2003, pari a 1.156 migliaia di euro;
- Riserve per azioni o quote proprie: l'ammontare di 619 migliaia di euro iscritto in bilancio al 31/12/2004 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 31.959 migliaia di euro a seguito del riparto utili 2003, pari a 5.154 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 (1.029 migliaia di euro al 31/12/2004) 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 31/12/2004 a 55.271 migliaia di euro, con un aumento del 15,00% sull'esercizio precedente.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

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

A.	Patrimonio di vigilanza	
A.1.	Patrimonio di base	84.254
A.2.	Patrimonio supplementare	500
A.3.	Elementi da dedurre	---
A.4.	Patrimonio di vigilanza	84.754
B.	Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1.	Rischi di credito	51.888
B.2.	Rischi di mercato	1.364
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato	1.364
	- rischi di cambio	---
B.3.	Altri requisiti prudenziali	---
B.4.	Totale requisiti prudenziali	53.252
C.	Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1.	Attività di rischio ponderate	665.650
C.2.	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	12,66
C.3.	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	12,73

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

9.1 - Altre passività (voce 50)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2004	31.12.2003
Bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela	24.289	29.649
Debiti verso Banche e Clientela per partite illiquide	11.383	10.832
Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela (utenze, imposte, oneri previdenziali)	2.489	2.158
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	2.171	2.532

	31.12.2004	31.12.2003
Somme da versare all'Erario:	1.543	1.832
- per ritenute effettuate sugli interessi dei depositi, certificati di deposito e conti correnti di clientela	768	1.054
- su competenze del personale	553	553
- per ritenute e imposte sostitutive relative ad operazioni in titoli e in valuta della clientela	202	212
- su prestazioni professionali ricevute	17	12
- per IVA	3	1
Oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale	1.179	1.332
Oneri di competenza dell'esercizio	904	509
Premi incassati su operazioni fuori bilancio di copertura dal rischio di tasso	518	755
Debiti verso Banche per procedure MAV (incasso per incarico di terzi Mediante Avviso) e RAV (servizio di Riscossione mediante Avviso)	390	1.876
Effetti propri richiamati	328	167
Controvalore ferie non usufruite dai dipendenti	253	334
Partite in transito da Banca d'Italia	152	387
Operazioni in valuta da accreditare alla clientela	128	1.398
Partite in transito con le filiali	117	584
Finanziamenti in corso di erogazione	---	128
Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione	110	104
Partite in lavorazione relative alla procedura utenze	69	22
Provvigioni maturate vs. promotori	51	3
Altre partite	261	259
Totale	<u>46.335</u> =====	<u>54.861</u> =====

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

- la diminuzione dei bonifici ed accrediti da eseguire a favore di banche e clientela (-18,08%), è determinata in particolar modo dal venir meno di alcune partite di importo rilevante che avevano inciso sulla consistenza dell'aggregato a fine 2003. I bonifici intermediati rappresentano più del 73% della posta in esame. Si precisa che tutti i bonifici hanno trovato regolare sistemazione contabile entro i primi giorni lavorativi di gennaio;
- la riduzione delle operazioni in valuta da accreditare a clientela, determinato dalla sussistenza a fine esercizio precedente di operazioni di importo significativo;
- la riduzione dei debiti verso banche per procedure MAV e RAV, imputabile ad un miglioramento dei tempi di elaborazione procedurale con conseguente riduzione dei sospesi contabili.

9.2 - Ratei e risconti passivi (voce 60)

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	2004	2003
Ratei passivi		
- Interessi su Obbligazioni	1.726	1.489
- Oneri su operazioni PcT	564	302
- Interessi su operazioni fuori bilancio di copertura	83	31
- Spese generali	28	49
- Interessi su Certificati di Deposito	19	8
- Interessi su raccolta in Euro e valuta da banche	2	1
Totale ratei	<u>2.422</u> =====	<u>1.880</u> =====
Risconti passivi		
- Commissioni attive	108	79
- Interessi su operazioni portafoglio	16	38
- Premi attivi su operazioni di cambi a termine	13	1
- Affitti attivi	9	9
Totale risconti	<u>146</u> =====	<u>127</u> =====
Totale ratei e risconti	<u>2.568</u> =====	<u>2.007</u> =====

9.3 - Rettifiche per ratei e risconti passivi

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

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

10.1 Composizione della voce garanzie rilasciate (voce 10)

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentabili:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Crediti di firma di natura commerciale	18.471	18.465



	31.12.2004	31.12.2003
b. Crediti di firma di natura finanziaria	4.645	3.850
c. Attività costituite in garanzia	---	---
Totale	<u>23.116</u> =====	<u>22.315</u> =====

Le posizioni incagliate su crediti di firma ammontano a 91 migliaia di euro.

10.2 Composizione della voce impegni (voce 20)

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

	31.12.2004	31.12.2003
a. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	65.914	4.040
b. Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	36.041	28.510
Totale	<u>101.955</u> =====	<u>32.550</u> =====

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo sono relativi:

- per 65.269 migliaia di euro a operazioni di pronti contro termine attive;
- per 486 migliaia di euro ad acquisti di titoli da regolare;
- per 159 migliaia di euro per finanziamenti estero da erogare.

Gli impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto riguardano:

- per 31.543 migliaia di euro mutui e finanziamenti con rimborso rateale da erogare a clientela ordinaria;
- per 1.367 migliaia di euro l'impegno nei confronti del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi;
- per 3.131 migliaia di euro il margine disponibile su linee di credito stand-by.

L'incremento della voce è principalmente dovuto alla crescita 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 44.009 migliaia di euro e sono rappresentate:

- per 39.494 migliaia di euro da titoli ceduti a pronti con obbligo di riacquisto a termine;
- per 2.495 migliaia di euro da titoli posti a garanzia dell'operatività in titoli esteri con il depositario Clearstream;
- per 2.020 migliaia di euro da titoli posti a cauzione dell'emissione di assegni circolari.

Al 31/12/2004 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	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
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		486	
- vendite		562	
1.2 Valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro Euro	731	1.946	
- vendite contro Euro	765	1.858	
2. Depositi e finanziamenti:			
- da erogare		65.428	
- da ricevere			
3. Contratti derivati:			
3.1 Con scambio di capitali:			
a. titoli:			
- acquisti			
- vendite			
b. valute:			

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
- 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	189.500		
- vendite	181.984		
	-----	-----	-----
Totale	372.980	70.280	
	=====	=====	=====
Totale generale		443.260	
		=====	

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 13 operazioni di copertura di mutui a tasso fisso (per 37.484 migliaia di euro) e 27 operazioni di copertura di emissioni obbligazionarie (per 230.500 migliaia di euro). Tra le operazioni di copertura delle emissioni obbligazionarie si segnalano n. 12 operazioni di "basis swap", per un valore nozionale di 103.500 migliaia di euro.

Le operazioni a termine denominate in valuta ammontano a 5.300 migliaia di euro.

10.6 - Contratti derivati su crediti

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2003, non sono presenti operazioni della specie.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 - Posizioni di rischio rilevanti

Al 31 dicembre 2004 le posizioni di rischio che costituiscono "grandi rischi" ammontano a numero 2 per un importo globale di 22.418 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:

	31.12.2004	%
a. Stati	---	---
b. Altri enti pubblici	9	---
c. Società non finanziarie	398.216	62,67
d. Società finanziarie	19.881	3,13
e. Famiglie produttrici	43.990	6,92
f. Altri operatori	173.350	27,28
Totale	<u>635.446</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:

	31.12.2004	%
a. Servizi del Commercio	123.179	27,99
b. Altri servizi	69.679	15,83
c. Prodotti in metallo	39.199	8,91
d. Edilizia e Opere Pubbliche	36.959	8,40
e. Produzione macchine agricole e industriali	28.733	6,53
f. Altre branche	142.315	32,34
Totale	<u>440.064</u> =====	<u>100,00</u> =====

11.4 - Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31.12.2004	%	31.12.2003	%
a. Stati	---	---	---	---
b. Altri enti pubblici	5	0,02	9	0,04
c. Banche	---	---	---	---
d. Società non finanziarie	17.527	75,82	15.092	67,63
e. Società finanziarie	1.776	7,68	3.590	16,09
f. Famiglie produttrici	2.288	9,90	1.927	8,64
g. Altri operatori	1.520	6,58	1.697	7,60
Totale	<u>23.116</u> =====	<u>100,00</u> =====	<u>22.315</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	820.816	217.846	1.371
1.1 Crediti verso banche	87.203	197.768	861
1.2 Crediti verso clientela	633.294	2.132	20
1.3 Titoli	100.319	17.946	490
2. Passivo	969.240	798	6.661
2.1 Debiti verso banche	5.659	71	---
2.2 Debiti verso clientela	722.529	727	6.661
2.3 Debiti rappresentati da titoli	241.052	---	---
2.4 Altri conti	---	---	---
3. Garanzie ed impegni	59.470	65.601	---

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	239.858	510.872	162.569	153.616	189.338	37.882	164.478	14.380
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	—	—	2.524	—	5.389	—	22.798	—
1.2 Crediti verso banche	50.666	224.666	1.168	—	—	—	—	9.332
1.3 Crediti verso clientela	189.105	179.181	42.799	26.699	92.130	17.821	82.663	5.048
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	—	172	—	1.650	39.745	—	41.477	—
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	87	106.853	116.078	125.267	52.074	20.061	17.540	—
2. Passivo	503.609	402.728	154.429	135.019	139.085	52.249	27.540	—
2.1 Debiti verso banche	3.838	1.892	—	—	—	—	—	—
2.2 Debiti verso clientela	494.930	233.248	1.739	—	—	—	—	—
2.3 Debiti rappresentati da titoli								
- obbligazioni	—	—	20.000	38.000	139.000	10.000	27.500	—
- certificati di deposito	139	321	862	677	11	—	—	—
- altri titoli	4.542	—	—	—	—	—	—	—
2.4 Passività subordinate	—	—	—	—	—	—	—	—
2.5 Operazioni "fuori bilancio".	160	167.267	131.828	96.342	74	42.249	40	—

11.7 - Attività e passività in valuta

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

31.12.2004

a. Attività:	
1. crediti verso banche	5.071
2. crediti verso clientela	2.803
3. titoli	---
4. partecipazioni	---
5. altri conti	317
Totale attività	8.191
b. Passività	
1. debiti verso banche	1.892
2. debiti verso clientela	6.173
3. debiti rappresentati da titoli	---
4. altri conti	---
Totale passività	8.065

11.8 - Operazioni di cartolarizzazione

Alla data del bilancio, così come al 31/12/2003, non sono presenti operazioni della specie.

Sezione 12 - Gestione ed intermediazione per conto terzi

12.1 - Negoziazione titoli

L'operatività dell'esercizio è così dettagliabile:

Negoziazione di titoli

a.	acquisti	
	1. regolati	50.883
	2. non regolati	168
b.	vendite	
	1. regolate	77.291
	2. non regolate	121

12.2 - Gestioni patrimoniali

Alla data del bilancio il valore di mercato dei titoli compresi nelle gestioni patrimoniali ammontava a 214.126 migliaia di euro. A tale data non erano presenti titoli emessi dalla Banca.

12.3 - Custodia ed amministrazione titoli

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

		31.12.2004
a.	Titoli di terzi in deposito	832.739
	a.1. titoli emessi dalla Banca	234.757
	a.2. altri titoli	597.982
b.	Titoli di terzi depositati presso terzi	814.329
c.	Titoli di proprietà depositati presso terzi	118.855

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

		31.12.2004
a.	Rettifiche "dare"	
	1. conti correnti	8.322
	2. portafoglio centrale	348.260
	3. cassa	47.161
	4. altri conti	673
b.	Rettifiche "avere"	
	1. conti correnti	6.528
	2. cedenti effetti e documenti	409.271
	3. altri conti	---

12.5 - Altre operazioni

31.12.2004

Quote di fondi comuni collocate	206.426
Azioni di SICAV estere collocate	195.148
Polizze vita	49.127
Gestioni Patrimoniali in Fondi (GPF) collocate	10.404

* * *

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Gli interessi (voci 10 e 20)

1.1 - Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10)

Gli interessi attivi e proventi assimilati sono così composti:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Su crediti verso Banche	6.880	8.440
di cui:		
- su crediti verso Banche Centrali	200	245
b. Su crediti verso Clientela	33.014	32.305
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	---	---
c. Su titoli di debito	2.435	2.845
d. Altri interessi attivi	10	12
e. Saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	2.008	1.900
Totale	<u>44.347</u> =====	<u>45.502</u> =====

Gli interessi su crediti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 202 migliaia di euro.

Gli interessi ed i proventi assimilati maturati su attività in valuta risultano pari a 92 migliaia di euro e sono stati prodotti da finanziamenti in valuta alla clientela (57 migliaia di euro) e da depositi presso banche (35 migliaia di euro).

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora maturati e ritenuti esigibili pari a 29 migliaia di euro.

Il saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" è generato da differenziali positivi su operazioni di cambi a termine per 1 migliaio di euro e differenziali positivi su operazioni di copertura del rischio di tasso per 2.007 migliaia di euro.

La diminuzione della voce, pari al 2,54%, è dovuta prevalentemente alla dinamica dei tassi di mercato ed alla contrazione dei volumi dei crediti verso banche. Inoltre, anche nel corso del 2004 il portafoglio titoli ha accolto significativi 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:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Su debiti verso Banche	544	501
b. Su debiti verso Clientela	7.284	9.389
c. Su debiti rappresentati da titoli di cui:	6.196	6.088
- su certificati di deposito	34	39
d. Su fondi di terzi in amministrazione	---	---
e. Su passività subordinate	---	---
f. Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	---	---
Totale	<u>14.024</u> =====	<u>15.978</u> =====

Gli interessi su debiti verso Banche comprendono la refusione interessi relativa alle procedure interbancarie "Incassi Commerciali" e "Bonifici" per 475 migliaia di euro.

Gli interessi ed oneri assimilati su passività in valuta risultano pari a 51 migliaia di euro e sono attribuibili ad interessi passivi su raccolta in valuta da clientela (32 migliaia di euro) ed interessi passivi su depositi e conti correnti in valuta da Banche residenti e non residenti (19 migliaia di euro).

Gli interessi su debiti rappresentati da titoli comprendono 6.162 migliaia di euro su obbligazioni.

La diminuzione della voce, pari al 12,23%, risente della dinamica dei tassi di mercato.

1.3 - Dividendi ed altri proventi (voce 30)

I dividendi da partecipazioni ammontano a 240 migliaia di euro, contro 539 migliaia di euro dell'esercizio precedente, nel quale era ancora in vigore il regime del credito di imposta.

I principali dividendi incassati sono relativi:

- per 105 migliaia di euro alle azioni Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.;
- per 83 migliaia di euro alle azioni Cedacri S.p.A.;
- per 46 migliaia di euro alle azioni Siteba S.p.A.

Sezione 2 - Le commissioni (voci 40 e 50)

2.1 - Commissioni attive (voce 40)

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Garanzie rilasciate	250	222
b. Derivati su crediti	—	—
c. Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:		
1. negoziazione titoli	216	186
2. negoziazione valuta	208	205
3. gestioni patrimoniali	1.372	918
3.1 individuali	1.372	918
3.2 collettive	—	—
4. custodia e amministrazione di titoli	257	222
5. banca depositaria	—	—
6. collocamento di titoli	2.915	2.535
7. raccolta ordini	490	683
8. attività di consulenza	—	—
9. distribuzione di servizi di terzi	563	333
9.1 gestioni patrimoniali	37	65
a) individuali	37	65
b) collettive	—	—
9.2 prodotti assicurativi	445	218
9.3 altri prodotti	81	50
d. Servizi di incasso e pagamento	6.961	6.667

	31.12.2004	31.12.2003
e. Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	—	—
f. Esercizio di esattorie e ricevitorie	—	—
g. Altri servizi	8.779	7.482
di cui:		
- commissioni su finanziamenti concessi, su depositi, c/c e conti correnti "a pacchetto"	7.972	6.789
- commissioni estero	185	204
Totale	<u>22.011</u> =====	<u>19.453</u> =====

La voce presenta un incremento del 13,15% rispetto all'esercizio precedente giustificato dalla crescita fatta registrare dai ricavi derivanti dall'attività di gestione dei risparmi, in particolare i proventi relativi al collocamento dei prodotti finanziari (14,99%) e quelli provenienti dalle gestioni patrimoniali (49,46%), oltre alla costante crescita dei ricavi relativi ai servizi di incasso e pagamento per aziende e famiglie (4,41%).

Le commissioni prodotte dalla distribuzione dei servizi di terzi aumentano sensibilmente (69,07%) in particolar modo per la crescita dei ricavi da prodotti assicurativi (104,13%). Gli altri prodotti di terzi distribuiti sono relativi a contratti di leasing e factoring collocati presso la clientela.

2.2 - Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive"

"Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	31.12.2004	31.12.2003
a. Presso propri sportelli		
1. Gestioni patrimoniali	1.357	908
2. Collocamento di titoli	2.584	2.309
3. Servizi e prodotti di terzi	563	332
b. Offerta fuori sede		
1. Gestioni patrimoniali	15	10
2. Collocamento di titoli	331	226
3. Servizi e prodotti di terzi	---	1

Al 31/12/2004 erano in forza 12 promotori finanziari non dipendenti.

2.3 - Commissioni passive (voce 50)

Gli oneri per commissioni passive sono così composti:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Garanzie ricevute	---	---
b. Derivati su crediti	---	---
c. Servizi di gestione ed intermediazione:		
1. negoziazione di titoli	71	---
2. negoziazione di valute	---	---
3. gestioni patrimoniali	---	---
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia ed amministrazione di titoli	167	138
5. collocamento di titoli	---	---
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	670	479
d. Servizi di incasso e pagamento	2.594	2.466
e. Altri servizi	315	250
di cui:		
- costi per gestione collegamenti telematici con la clientela	211	176
- commissioni estero	68	37
- canone MID	36	37
Totale	<u>3.817</u> =====	<u>3.333</u> =====

L'incremento della voce, pari al 14,52%, 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	—	—	—
A.2 Svalutazioni	(135)	—	—



	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
B. Altri Profitti/Perdite	768	294	—
Totale	<u>633</u> =====	<u>294</u> =====	<u>—</u> =====

1. Titoli di stato	97
2. Altri titoli di debito	118
3. Titoli di capitale	418
4. Contratti derivati su titoli	—

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

Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)

Le spese amministrative includono spese per il personale dipendente per complessive 19.024 migliaia di euro con un incremento del 7,00% rispetto all'esercizio precedente; la ripartizione di tale costo viene già fornita nel conto economico.

Si evidenzia, di seguito, il personale dipendente suddiviso per categoria presente mediamente:

	Media 2004	Media 2003
Dirigenti	7	6
Quadri direttivi di 3° e 4° livello	71	66
Quadri direttivi di 1° e 2° livello	51	52
Impiegati	254	243
Altri	3	5
Totale	<u>386</u> =====	<u>372</u> =====

Le altre spese amministrative, pari a 13.607 migliaia di euro per l'esercizio 2004, sono così composte:

	31.12.2004	31.12.2003
Spese per elaborazioni elettroniche e servizi eseguiti presso terzi	3.258	3.095
Imposte indirette e Tasse	2.133	2.016



	31.12.2004	31.12.2003
Spese telefoniche, postali, per trasmissione dati	1.339	1.333
Fitti passivi su immobili e spese condominiali	958	927
Spese di vigilanza e trasporto valori	742	689
Compensi a professionisti	610	365
Spese di manutenzione relative alle immobilizzazioni materiali ed immateriali	586	627
Spese legali e giudiziarie sostenute per il recupero crediti	531	392
Premi assicurativi	525	475
Emolumenti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale	390	374
Spese per energia elettrica, riscaldamento ed acqua	379	424
Spese di viaggio e trasporto	363	336
Spese per informazioni e visure	347	290
Spese per la fornitura di materiale vario ad uso ufficio	279	300
Spese pulizia locali	273	202
Quote associative	166	143
Spese di pubblicità e rappresentanza	152	164
Spese per la gestione esterna di archivio e magazzino	148	131
Spese per formazione ed addestramento del personale	82	81
Altre spese	346	327
Totale	<u>13.607</u> =====	<u>12.691</u> =====

Le imposte indirette e tasse comprendono - tra l'altro - il conguaglio derivante dalla denuncia presentata nel 2005 della imposta di bollo assolta in modo virtuale per l'anno 2004.

L'incremento della voce è pari al 7,22%; le varie componenti hanno fatto registrare andamenti contrastanti. In particolare, a fronte dei fisiologici incrementi connessi all'aumento dell'operatività e dei volumi si assiste ad una crescita meno marcata - quando non negativa - di alcune voci: ciò è coerente con l'azione di riduzione intrapresa nel giugno 2004. Le spese per compensi a professionisti comprendono, dal 2004, gli oneri derivanti da un nuovo contratto di collaborazione a progetto.

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 2.501 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 481 migliaia di euro ed accoglie un accantonamento prudenziale di 262 migliaia di euro a fronte di eventuali reclami da parte della clientela. I restanti accantonamenti - pari a 219 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:

	31.12.2004	31.12.2003
a. Rettifiche di valore sui crediti	4.915	5.760
- di cui rettifiche forfetarie per rischio paese	---	1
- di cui altre rettifiche forfetarie	1.151	2.583
b. Accantonamenti per garanzie ed impegni	---	---
- di cui accantonamenti forfetari per rischio paese	---	---
- di cui altri accantonamenti forfetari	---	---
Totale	<u>4.915</u> =====	<u>5.760</u> =====

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

Le altre rettifiche forfetarie operate nell'esercizio sono interamente riferite a crediti vivi e consentono di raggiungere una copertura dell'1,03% del totale degli stessi, in linea con le percentuali di copertura dei precedenti esercizi, statisticamente adeguate all'andamento delle perdite registrato in passato sui crediti vivi.

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

Le riprese di valore su crediti dell'esercizio, pari a 1.375 migliaia di euro, sono relative a incassi su posizioni in sofferenza girate a perdite in esercizi precedenti per 902 migliaia di euro.

Sono inoltre presenti 290 migliaia di euro derivanti dalla riduzione delle svalutazioni forfetarie su posizioni incagliate per le quali la previsione di perdita analitica è pari a zero.

Vi sono infine 22 migliaia di euro relative a rivalutazioni di posizioni precedentemente svalutate analiticamente, 62 migliaia di euro riferite a rivalutazioni di posizioni a fronte di incassi parziali e 99 migliaia di euro derivanti dalla chiusura di pratiche per le quali la perdita realizzata è risultata inferiore a quella stimata.

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

Nell'esercizio non sono stati effettuati accantonamenti a tale voce.

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

Nell'esercizio è stata operata una rettifica di valore per 34 migliaia di euro della partecipazione detenuta nella Investment Bank Luxembourg S.A., a seguito della riduzione del patrimonio netto della partecipata dovuta alle perdite dell'esercizio 2004.

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 2.665 migliaia di euro e comprendono:

	31.12.2004	31.12.2003
Fitti attivi su immobili	239	228
Recuperi da clientela di spese e oneri fiscali	2.426	2.457
Totale	<u>2.665</u> =====	<u>2.685</u> =====

6.2 - Altri oneri di gestione (voce 110)

La voce è a zero.

6.3 - Proventi straordinari (voce 180)

La voce comprende:

	31.12.2004	31.12.2003
Sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo	776	700
Utili da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	4	11
- partecipazioni	11	1.273
Totale	<u>791</u> =====	<u>1.984</u> =====

Le sopravvenienze attive comprendono lo storno contabile della quota di fondo rischi su crediti per interessi di mora contabilizzata in esercizi precedenti a soli fini fiscali per 100 migliaia di euro e la contabilizzazione di attività per imposte anticipate per 92 migliaia di euro. Comprendono inoltre la riduzione del fondo oneri futuri per 87 migliaia di euro dovuta al venire meno di oneri previsti a fronte dei quali erano stati effettuati accantonamenti prudenziali.

Ancora, vi sono 68 migliaia di euro relative a crediti per interessi di mora incassati nell'anno e indennizzi contrattuali e risarcimenti assicurativi per 7 migliaia di euro.

Sono inoltre presenti anche 92 migliaia di euro di ricavi di competenza di esercizi precedenti, 163 migliaia di euro di storni di costi di esercizi precedenti, 81 migliaia di euro derivanti dalla riduzione del fondo ferie non godute e 86 migliaia di euro di insussistenze del passivo, prevalentemente riferite alla estinzione e connessa cancellazione contabile di rapporti di deposito inattivi, non movimentati da oltre 10 anni.

Gli utili da realizzo di partecipazioni del 2004 provengono dal realizzo delle quote detenute nella Createch S.r.l., società liquidata nel corso dell'anno.

6.4 - Oneri straordinari (voce 190)

La voce comprende:

	31.12.2004	31.12.2003
Sopravvenienze passive ed insussistenze dell'attivo	303	406
Perdite da realizzo di:		
- immobilizzazioni materiali	6	---
- titoli immobilizzati	---	---
- partecipazioni	---	---
Totale	<u>309</u> =====	<u>406</u> =====

Le sopravvenienze passive comprendono 69 migliaia di euro relative ad ammanchi, rapine e furti subiti, 29 migliaia di euro di storni di ricavi, 115 migliaia di euro di costi di competenza di esercizi precedenti, 38 migliaia di euro relative a chiusure di conti correnti con saldo a credito non più recuperabile, 52 migliaia di euro di altre insussistenze.

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

La composizione della voce è la seguente:

1. Imposte correnti	5.892
2. Variazione delle imposte anticipate	(69)
3. Variazione delle imposte differite	(205)
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	5.618

La variazione delle imposte anticipate è determinata da 251 migliaia di euro di aumento delle imposte anticipate calcolate sugli accantonamenti tassati o non immediatamente deducibili, al netto di 182 migliaia di euro quale riduzione delle attività per imposte anticipate.

La variazione delle imposte differite è dovuta per 256 migliaia di euro alle imposte sulle plusvalenze realizzate in esercizi precedenti e recuperate a tassazione nel 2004 al netto di 51 migliaia di euro afferenti le imposte sulle plusvalenze realizzate nell'esercizio e tassate nei quattro esercizi successivi e sulla sopravvenienza derivante dal disinquinamento fiscale del fondo rischi crediti per interessi di mora.

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi, che assommano a 70.191 migliaia di euro, sono relativi all'attività svolta per la maggior parte con controparti residenti, situate prevalentemente in Piemonte, mercato geografico di tradizionale operatività della Banca.

7.2 Dati per la contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia

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

Attività svolte	Importo commissioni
Negoziazione per conto terzi di valori mobiliari	216
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	2.952
Gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi	1.372
Ricezione e trasmissione di ordini nonché mediazione	458

Volumi della negoziazione per conto proprio effettuata con il pubblico

Azioni	1.148
Obbligazioni	511.084
Titoli di Stato	242.080

* * *

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci

Gli emolumenti verso gli organi sociali comprendono compensi verso gli amministratori per 314 migliaia di euro e compensi verso i sindaci per 46 migliaia di euro, così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2004 e dal Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2004.

Al 31 dicembre 2004 i crediti erogati e le garanzie prestate a favore degli Amministratori della Banca erano pari a 6.359 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.

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

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria
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

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

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Straordinaria
SALDI AL 31/12/2003	25.011	11.601	26.805
RIPARTO DEGLI UTILI COME DELIBERATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 29/04/2004:			
alla Riserva Legale	—	1.156	—
al Consiglio di Amministrazione	—	—	—
dividendi	—	—	—
alla Riserva Straordinaria	—	—	5.154
UTILE DI ESERCIZIO	—	—	—
SALDI AL 31/12/2004	25.011	12.757	31.959

Fondo Rischi Bancari Gen.	F.do acq.azioni proprie imp.	Utile di esercizio	Totale Patrimonio Netto
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

Fondo Rischi Bancari Gen.	F.do acq.azioni proprie imp.	Utile di esercizio	Totale Patrimonio Netto
9.454	619	7.708	81.198
—	—	(1.156)	—
—	—	(402)	(402)
—	—	(996)	(996)
—	—	(5.154)	—
—	—	8.026	8.026
9.454	619	8.026	87.826

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

Natura / descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni nei tre esercizi precedenti
Capitale	25.011			
Riserva Legale *	12.757	A, B, C	12.757	
Riserva Azioni Proprie	619			
Riserva Straordinaria	31.959	A, B, C	31.959	

* La Riserva legale è interamente disponibile per copertura perdite, mentre la parte che eccede il quinto del Capitale Sociale, pari a 7.755 migliaia di euro, è disponibile per aumenti di Capitale e per distribuzione ai Soci.

Possibilità di utilizzazione:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

RENDICONTO FINANZIARIO
(importi in migliaia di euro)

	31.12.2004	31.12.2003
FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI		
- Utilizzo di fondi generati dalla gestione:		
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	268	464
Utilizzo di altri fondi	6.943	6.344
Utile eserc. precedente destinato al Consiglio di Amministrazione e dividendi distribuiti	<u>1.398</u>	<u>645</u>
	8.609	7.453
- Incremento dei fondi impiegati:		
Cassa	---	1.893
Titoli	36.012	---
Crediti verso banche	---	---
Crediti verso clientela	55.925	80.758
Partecipazioni	---	---
Immobilizzazioni immateriali	---	---
Immobilizzazioni materiali	---	---
Altre partite dell'attivo	<u>17.286</u>	<u>---</u>
	109.223	82.651
- Decremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	4.178	---
Debiti verso clienti	147.498	---
Debiti rappresentati da titoli	---	---
Altre partite del passivo	<u>7.965</u>	<u>---</u>
	159.641	---
TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI	277.473	90.104
	=====	=====
FONDI GENERATI E RACCOLTI		
- Fondi generati dalla gestione:		
Utile di esercizio	8.026	7.708
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	775	744
Accantonamento ad altri fondi	7.001	7.097
Accantonamento al fondo rischi Bancari Generali	<u>---</u>	<u>---</u>
	15.802	15.549
- Incremento dei fondi raccolti:		
Debiti verso banche	---	6.570
Debiti verso clienti	---	2.466
Debiti rappresentati da titoli	37.923	28.724
Altre partite del passivo	<u>---</u>	<u>12.000</u>
	37.923	49.760
- Decremento dei fondi impiegati:		
Cassa e disponibilità	96	---
Crediti verso banche	223.314	9.383
Titoli	---	12.597
Partecipazioni	8	764
Immobilizzazioni immateriali	231	341
Immobilizzazioni materiali	99	732
Altre partite dell'attivo	<u>---</u>	<u>978</u>
	223.748	24.795
TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI	277.473	90.104
	=====	=====

Prospetto dei beni ancora in patrimonio ai sensi della Legge n. 72/1983, art. 10, sui quali sono state effettuate rivalutazioni a norma di specifiche leggi (importi in migliaia di euro)

Descrizione	Costo	Rival. ex lege 21/12/75 N. 576	Rival. ex lege 19/03/83 N. 72	Rival. ex lege 29/12/90 N. 408	Rival. ex lege 30/12/91 N. 413	Totale
Via Cernaia, 7 Torino	3.651	460	1.937	6.339	5.030	17.417
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)	1.271	134	377	884	907	3.573
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
Totali	7.769	594	2.418	7.873	7.620	26.274
Ammortamenti	3.262	188	1.135	2.093	1.969	8.647