

BANCA POPOLARE DI BERGAMO
CREDITO VARESINO

Assemblea dei Soci
del 30 aprile - 10 maggio 2003

Bilancio consolidato

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute su base annua	Variazioni % su base annua
Attività				
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	212.597	196.883	15.714	7,98
Titoli disponibili ed azioni proprie	2.870.934	3.691.549	-820.615	-22,23
Crediti verso banche	4.160.464	3.257.731	902.733	27,71
Crediti verso clientela	30.440.126	28.764.302	1.675.824	5,83
Immobilizzazioni:	2.288.153	2.346.700	-58.547	-2,49
- titoli	881.745	1.024.566	-142.821	-13,94
- partecipazioni	262.859	234.173	28.686	12,25
- differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	278.627	308.338	-29.711	-9,64
- immateriali	133.793	53.690	80.103	149,20
- materiali	731.129	725.933	5.196	0,72
Altre attività, ratei e risconti attivi	2.497.066	2.070.535	426.531	20,60
Totale dell'attivo	42.469.340	40.327.700	2.141.640	5,31
Passività				
Debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli	33.414.282	31.358.453	2.055.829	6,56
Debiti verso banche	3.640.944	4.068.236	-427.292	-10,50
Fondi di terzi in amministrazione, ratei e risconti passivi, altre passività	2.262.404	1.838.550	423.854	23,05
Trattamento di fine rapporto di lavoro, fondi per rischi ed oneri	743.607	663.655	79.952	12,05
Passività subordinate convertibili	124.137	171.149	-47.012	-27,47
Patrimonio di pertinenza di terzi	70.973	129.343	-58.370	-45,13
Patrimonio netto:	2.212.993	2.098.314	114.679	5,47
a) capitale, riserve ed altre voci del patrimonio	2.031.464	1.897.719	133.745	7,05
b) utile d'esercizio	181.529	200.595	-19.066	-9,50
Totale del passivo	42.469.340	40.327.700	2.141.640	5,31
Garanzie ed impegni	5.930.835	5.781.939	148.896	2,58

Le passività subordinate non convertibili sono riclassificate tra i "Debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli".

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute su base annua	Variazioni % su base annua
Margine d'interesse	962.743	945.588	17.155	1,81
Profitti da operazioni finanziarie	6.041	4.459	1.582	35,48
Saldo commissioni attive e passive	425.307	432.453	-7.146	-1,65
Saldo altri proventi e altri oneri di gestione	49.246	48.442	804	1,66
Margine di intermediazione	1.443.337	1.430.942	12.395	0,87
Spese di personale	-538.481	-492.574	-45.907	9,32
Altre spese amministrative	-237.154	-221.507	-15.647	7,06
<i>Totale spese amministrative</i>	<i>-775.635</i>	<i>-714.081</i>	<i>-61.554</i>	<i>8,62</i>
Risultato lordo di gestione	667.702	716.861	-49.159	-6,86
Accantonamenti per rischi ed oneri al netto degli utilizzi del fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-15.399	-25.542	10.143	-39,71
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	-83.045	-70.898	-12.147	17,13
Rettifiche e riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-114.685	-112.417	-2.268	2,02
Utile delle attività ordinarie	454.573	508.004	-53.431	-10,52
Risultati straordinari	-8.161	475	-8.636	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	-215.380	-256.602	41.222	-16,06
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-	-6.780	6.780	-100,00
Utile d'esercizio del gruppo e dei terzi	231.032	245.097	-14.065	-5,74
Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	-5.443	-2.570	-2.873	111,79
Utile d'esercizio al lordo dell'ammortamento dell'avviamento	225.589	242.527	-16.938	-6,98
Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-44.060	-41.932	-2.128	5,07
Utile d'esercizio	181.529	200.595	-19.066	-9,50

Rispetto allo schema di conto economico sono state operate le seguenti riclassificazioni:

- i recuperi di imposte sono riclassificati a riduzione delle imposte indirette e tasse anziché tra gli altri proventi di gestione;
- i canoni di leasing sono portati ad incremento dei costi operativi anziché negli altri oneri di gestione;
- il dato delle spese di personale è al netto dei recuperi di spesa per i dipendenti distaccati, tiene conto del rimborso di costi di personale distaccato presso la Banca e dei costi del lavoro interinale;
- i risultati straordinari sono comprensivi delle rettifiche di valore sulle immobilizzazioni finanziarie, nonché delle svalutazioni ordinarie delle junior notes Palazzo Finance (Centrobanca) per € 46,2 milioni.

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI
(migliaia di euro)

ATTIVO	31/12/2002	31/12/2001
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	212.597	196.883
20. Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	1.121.925	1.239.753
30. Crediti verso banche	4.160.464	3.257.731
a) a vista	949.468	1.186.435
b) altri crediti	3.210.996	2.071.296
40. Crediti verso clientela	30.440.126	28.764.302
<i>di cui - crediti con f.di di terzi in amministrazione</i>	7.764	8.546
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	2.517.663	3.229.313
a) di emittenti pubblici	1.185.500	1.065.541
b) di banche	327.044	460.277
<i>di cui - titoli propri</i>	12.570	11.146
c) di enti finanziari	693.591	1.265.103
d) di altri emittenti	311.528	438.392
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	105.010	223.495
70. Partecipazioni	192.961	168.216
a) valutate al patrimonio netto	15.168	16.082
b) altre	177.793	152.134
80. Partecipazioni in imprese del gruppo	69.898	65.957
a) valutate al patrimonio netto	69.898	65.957
90. Differenze positive di consolidamento	265.776	296.685
100. Differenze positive di patrimonio netto	12.851	11.653
110. Immobilizzazioni immateriali	133.793	53.690
<i>di cui - costi di impianto</i>	1.437	1.265
<i>di cui - avviamento</i>	54.844	7.855
120. Immobilizzazioni materiali	731.129	725.933
140. Azioni proprie	8.081	23.554
<i>(valore nominale)</i>	1.426	3.887
150. Altre attività	2.101.347	1.721.165
160. Ratei e risconti attivi	395.719	349.370
a) ratei attivi	264.673	228.180
b) risconti attivi	131.046	121.190
<i>di cui - disaggio di emissione su titoli</i>	2.281	1.513
TOTALE DELL'ATTIVO	42.469.340	40.327.700

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI**(migliaia di euro)**

PASSIVO	31/12/2002	31/12/2001
10. Debiti verso banche	3.640.944	4.068.236
a) a vista	1.488.970	475.558
b) a termine o con preavviso	2.151.974	3.592.678
20. Debiti verso clientela	15.374.374	14.679.444
a) a vista	13.783.464	12.655.421
b) a termine o con preavviso	1.590.910	2.024.023
30. Debiti rappresentati da titoli	16.599.894	15.549.889
a) obbligazioni	12.780.157	12.301.025
b) certificati di deposito	3.654.480	3.046.350
c) altri titoli	165.257	202.514
40. Fondi di terzi in amministrazione	6.088	6.198
50. Altre passività	1.912.743	1.534.706
60. Ratei e risconti passivi	343.573	297.646
a) ratei passivi	241.171	213.082
b) risconti passivi	102.402	84.564
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	213.114	198.334
80. Fondi per rischi ed oneri:	530.493	465.321
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	84.941	79.860
b) fondi imposte e tasse	349.842	294.307
d) altri fondi	95.710	91.154
90. Fondi rischi su crediti	3.338	5.953
100. Fondo per rischi bancari generali	117.424	117.424
110. Passività subordinate	1.564.151	1.300.269
120. Differenze negative di consolidamento	3.392	3.350
130. Differenze negative di patrimonio netto	2.028	2.061
140. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	70.973	129.343
150. Capitale	407.610	396.817
160. Sovrapprezzi di emissione	811.042	771.436
170. Riserve	644.081	555.358
a) legale	202.585	171.610
b) riserva per acquisto azioni o quote proprie	8.081	23.554
c) riserve statutarie	37.908	31.339
d) altre riserve	395.507	328.855
180. Riserve di rivalutazione	42.478	44.481
190. Utili (perdite) portati a nuovo	71	839
200. Utile (perdita) d'esercizio	181.529	200.595
TOTALE DEL PASSIVO	42.469.340	40.327.700

GARANZIE E IMPEGNI	31/12/2002	31/12/2001
10. Garanzie rilasciate	3.020.422	2.220.028
<i>di cui - accettazioni</i>	<i>31.400</i>	<i>33.446</i>
<i>di cui - altre garanzie</i>	<i>2.989.022</i>	<i>2.186.582</i>
20. Impegni	2.853.574	3.503.274
30. Derivati su crediti	56.839	58.637

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI
(migliaia di euro)

CONTO ECONOMICO	31/12/2002	31/12/2001
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.903.830	2.101.287
<i>di cui- su crediti verso clientela</i>	1.588.233	1.733.527
<i>di cui- su titoli di debito</i>	181.080	239.814
20. Interessi passivi ed oneri assimilati	-1.005.747	-1.214.556
<i>di cui - su debiti verso clientela</i>	-196.735	-258.958
<i>di cui- su debiti rappresentati da titoli</i>	-532.865	-649.984
30. Dividendi ed altri proventi:	59.081	54.810
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	5.958	4.232
b) su partecipazioni	7.028	7.377
c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	46.095	43.201
40. Commissioni attive	476.934	478.175
50. Commissioni passive	-51.627	-45.722
60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-40.130	-82.012
70. Altri proventi di gestione	118.976	115.426
80. Spese amministrative:	-823.865	-762.356
a) spese per il personale	-533.757	-492.678
<i>di cui - salari e stipendi</i>	-366.317	-340.901
<i>di cui - oneri sociali</i>	-102.700	-94.019
<i>di cui - trattamento di fine rapporto</i>	-30.730	-28.303
<i>di cui - trattamento di quiescenza e simili</i>	-8.916	-8.799
b) altre spese amministrative	-290.108	-269.678
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-127.106	-112.830
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	-15.242	-25.538
110. Altri oneri di gestione	-21.499	-18.709
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-197.528	-197.008
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	82.843	57.791
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-157	-4
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-6.088	-2.392
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie		35
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	5.579	4.047
180. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITA' ORDINARIE	358.254	350.444
190. Proventi straordinari	48.987	56.017
200. Oneri straordinari	-4.889	-11.314
210. UTILE (PERDITA) STRAORDINARIO	44.098	44.703
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali		-6.780
240. Imposte sul reddito dell'esercizio	-215.380	-185.202
250. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-5.443	-2.570
260. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	181.529	200.595

Parte A – CRITERI DI VALUTAZIONE

Normativa di riferimento

Il bilancio consolidato viene redatto secondo le disposizioni contenute nel D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e nel Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30 luglio 2002 nonché nel rispetto della normativa Consob e dei principi contabili di comune accettazione.

Operazioni straordinarie

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate le fusioni per incorporazione di Banca Brignone S.p.A. e BPB Partecipazioni S.p.A. con effetto giuridico rispettivamente dal 10 e dal 14 giugno 2002, mentre gli effetti fiscali e di bilancio sono stati retrodatati al 1 gennaio 2002.

Sezione 1 - I criteri di consolidamento

1.1 Bilanci utilizzati per il consolidamento

Il bilancio consolidato viene redatto sulla base dei progetti di bilancio al 31 dicembre 2002 approvati dai competenti organi delle società oggetto di consolidamento, elencate nella Nota Integrativa – parte B – Sezione 3.

Per le imprese BPB Leasing S.p.A. ed Esaleasing S.p.A. sono stati utilizzati i bilanci predisposti secondo il cosiddetto "metodo finanziario".

I bilanci delle società consolidate con il metodo integrale, ove necessario, sono stati opportunamente riclassificati al fine di renderli omogenei ai criteri della Capogruppo adeguandone l'esposizione al contenuto del Decreto Legislativo n. 87/1992.

I bilanci sono, in larga misura, certificati da primarie società di revisione.

1.2 Metodo di consolidamento

Le partecipazioni in società operanti nei settori creditizio e finanziario o che esercitano, in via esclusiva o principale, attività strumentale nei confronti delle società del Gruppo, controllate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo o sulle quali la stessa esercita influenza dominante, sono consolidate con il metodo integrale.

In sede di primo consolidamento, il valore di carico di dette partecipazioni è annullato a fronte del patrimonio netto delle società stesse determinato sulla base dell'ultimo bilancio approvato o di una situazione contabile opportunamente predisposta ad una data ragionevolmente vicina alla data di acquisizione del controllo.

Le eventuali eccedenze, ove non siano attribuibili a specifiche appostazioni di bilancio, sono iscritte alla voce "Differenze positive di consolidamento" e oggetto di

ammortamento in un periodo di dieci anni in relazione alla prevedibile utilità di tale valore nel tempo.

Qualora tale differenza sia di segno negativo essa è iscritta alla voce "Differenze negative di consolidamento", semprechè non venga appostata in previsione di perdite future nell'apposito "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri".

Le altre partecipazioni sono valutate:

- a) con il metodo del patrimonio netto se di maggioranza in società o in Gruppi che svolgono attività diverse da quelle finanziaria o strumentale alla Capogruppo ovvero se la quota di possesso diretto o indiretto è compresa tra il 20% e il 50%. In sede di primo consolidamento, l'eventuale maggior valore di carico rispetto alla corrispondente frazione del patrimonio netto determinato sulla base dell'ultimo bilancio approvato o di una situazione contabile opportunamente predisposta ad una data ragionevolmente prossima alla data di acquisizione del controllo o dell'influenza notevole, viene iscritto nella voce "Differenze positive di patrimonio netto" e oggetto di ammortamento in un periodo di dieci anni, in relazione alla prevedibile utilità di tale valore nel tempo. Nel caso invece si manifesti un minor valore di carico rispetto al patrimonio di pertinenza, la differenza viene appostata alla voce "Differenze negative di patrimonio netto" salvo il caso in cui sussistano i presupposti per l'iscrizione nel citato "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri".
- b) al costo se la quota di possesso è inferiore al 20%.

1.3 Altre operazioni di consolidamento

Le differenze di cambio dovute alla conversione, al tasso di cambio corrente alla data di riferimento del bilancio consolidato, del patrimonio netto delle società estere incluse nel consolidamento, sono iscritte nella sottovoce 170 d) "altre riserve".

I saldi di fine periodo dei rapporti di debito e credito fra le stesse società consolidate integralmente, nonchè i reciproci costi e ricavi di ammontare significativo, sono elisi; le eventuali differenze trovano allocazione negli "aggiustamenti da consolidamento" rispettivamente nelle voci "altre attività/passività" e "oneri/proventi straordinari".

Il patrimonio netto e l'utile di periodo di pertinenza degli azionisti "terzi" sono evidenziati in apposite voci del passivo dello stato patrimoniale e del conto economico.

Le differenze positive e negative di consolidamento e di patrimonio netto sono determinate al momento di acquisto o di primo consolidamento; successive alienazioni o variazioni di quote di possesso danno origine a rettifiche delle differenze preesistenti.

Sono stornati i dividendi, le rettifiche e le riprese di valore relativi alle partecipazioni oggetto di consolidamento.

Le rettifiche di valore, le riprese di valore e gli accantonamenti effettuati esclusivamente ai fini fiscali iscritte nei conti delle società consolidate, sono eliminati al fine di rappresentare la situazione patrimoniale ed economica del Gruppo secondo criteri esclusivamente civilistici; ciò comporta la rilevazione delle correlate imposte.

Le operazioni di leasing immobiliare fra le imprese consolidate vengono riclassificate al fine di determinare i costi originari dei cespiti e le quote di ammortamento sino alla chiusura dell'esercizio; i valori netti sono iscritti nelle pertinenti voci dell'attivo patrimoniale.

1.4 Variazione dell'area di consolidamento

Rispetto al bilancio al 31 dicembre 2001 entrano a far parte dell'area di consolidamento le seguenti società:

- Serit Picena S.p.A. (metodo integrale)
- Albenza 3 Società per la Cartolarizzazione S.r.l. (metodo integrale)
- Capital Money S.p.A. (metodo del patrimonio netto)

Per contro, rispetto alla medesima data di riferimento, escono dall'area di consolidamento le seguenti società:

- Banca Brignone S.p.A. (metodo integrale): fusa per incorporazione nella Capogruppo
- BPB Partecipazioni S.p.A. (metodo integrale): fusa per incorporazione nella Capogruppo
- Cilme S.p.A. (metodo del patrimonio netto): dopo la fusione con la società Multitel S.p.A. la percentuale di possesso nella nuova società è scesa al di sotto del 20%
- Cap Ampelio S.p.A. (metodo del patrimonio netto): ceduta a terzi

Si segnala infine che in seguito alla cessione del 65% del capitale, SF Consulting S.r.l. non è più consolidata con il metodo integrale ma con il metodo del patrimonio netto.

Sezione 2 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

2.1 Crediti, garanzie e impegni

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il valore di presumibile realizzo determinato in base alla situazione di solvibilità del debitore e all'eventuale stato di difficoltà nel servizio del debito da parte del Paese di residenza del prestatore del credito erogato.

La determinazione del presumibile valore di realizzo è effettuata sulla base di una valutazione di tutti gli elementi che caratterizzano l'andamento delle relazioni intrattenute, supportata dalle informazioni patrimoniali, economiche e finanziarie dei debitori, dalla natura dell'attività economica svolta e dalle eventuali garanzie rilasciate.

I medesimi criteri di valutazione sono pure applicati alle garanzie rilasciate ed agli impegni che comportano l'assunzione di rischi di credito, compresi quelli rivenienti da contratti derivati su crediti (*credit derivatives*) valutati analiticamente. Le conseguenti

presunte perdite di valore sono fronteggiate da quanto iscritto ai "Fondi per rischi ed oneri".

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti effettuati in periodi precedenti non sono mantenuti nella misura in cui siano venuti meno i motivi che li avevano originati.

2.2 Titoli

2.2.1 Titoli immobilizzati

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono destinati ad essere utilizzati durevolmente e perciò rappresentano per l'azienda un investimento stabile. Essi sono contabilizzati al "costo medio ponderato su base giornaliera" rettificato per la quota di competenza del periodo relativa agli scarti di emissione e di negoziazione nonchè, ove ne ricorrano le condizioni, dalle svalutazioni necessarie per apprezzare il deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente.

Qualora vengano meno, in tutto o in parte, in un periodo successivo i motivi che hanno originato le svalutazioni, si dà luogo alle necessarie riprese di valore.

2.2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono detenuti per negoziazione ovvero per esigenze di tesoreria.

Essi sono contabilizzati al "costo medio ponderato su base giornaliera" rettificato per l'ammontare dello scarto di emissione maturato e sono così valutati:

- a) se quotati su mercati organizzati, al valore di mercato intendendo come tale il prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento o, in mancanza di questo, l'ultimo prezzo rilevato;
- b) se non quotati, al minore tra il costo - tenuto anche conto delle svalutazioni e delle riprese di valore operate in periodi precedenti - ed il presumibile valore di realizzo. Quest'ultimo è determinato tenendo conto del valore di mercato di titoli quotati aventi analoghe caratteristiche o di altri elementi che ne consentano la stima in modo obiettivo e in base alla situazione di solvibilità dell'emittente;
- c) se di propria emissione, incluse le azioni proprie, al minore tra il costo e il valore di mercato se quotati, ovvero al valore di realizzo, come sopra definito, se non quotati;
- d) se titoli di più alta subordinazione rivenienti da operazioni di cartolarizzazione, tenendo conto della loro funzione di garanzia a presidio dell'operazione sottostante;

Nel caso vengano meno i motivi che hanno originato le svalutazioni effettuate in precedenti esercizi, queste non sono mantenute.

2.3 Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Le operazioni fuori bilancio sono valutate separatamente rispetto alle attività/passività iscritte in bilancio.

I contratti di compravendita di titoli (a pronti o a termine), non ancora regolati alla chiusura dell'esercizio, sono valutati con criteri coerenti con quelli adottati per la valutazione dei titoli in portafoglio.

I contratti derivati di negoziazione direttamente quotati in mercati organizzati, nonché quelli che assumono a riferimento parametri quotati o rilevabili su circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale, sono valutati al mercato, intendendo come tale il prezzo rilevato l'ultimo giorno lavorativo del mese di riferimento o, in mancanza di questo, l'ultimo prezzo rilevato. I rimanenti contratti derivati di negoziazione sono valutati al minore tra il costo ed il presumibile valore di realizzo.

I contratti derivati posti in essere a copertura di attività o di passività sono valutati in modo coerente alle attività e passività coperte. I differenziali sono registrati pro-rata temporis nelle voci relative agli interessi attivi e passivi, coerentemente ai costi e ricavi generati dagli elementi coperti.

I derivati incorporati nei titoli strutturati che hanno le caratteristiche per essere qualificati come derivati autonomi secondo le indicazioni della Vigilanza ai fini della loro separazione, vengono enucleati e indicati separatamente.

2.4 Partecipazioni

Per partecipazioni si intendono i diritti, rappresentati o meno da titoli, nel capitale di imprese con le quali si realizza una situazione di legame durevole destinata, usualmente, a sviluppare le diverse attività del Gruppo.

Le partecipazioni sono, per loro natura, considerate immobilizzazioni finanziarie e valutate al costo di acquisto, di costituzione o al valore di conferimento.

In presenza di perdite di valore ritenute durevoli, il valore di carico è svalutato in misura corrispondente. La svalutazione viene mantenuta sino al venir meno dei motivi che l'hanno originata.

I crediti d'imposta relativi a dividendi erogati da società controllate, sulle cui assemblee le Società appartenenti al Gruppo bancario esercitano il pieno dominio, sono contabilizzati in relazione all'iscrizione "per maturazione" dei dividendi stessi effettuata coerentemente con quanto consentito dai vigenti principi contabili.

I crediti d'imposta relativi a dividendi erogati da società collegate incluse nel perimetro di consolidamento sono contabilizzati secondo il principio "per cassa" ossia nel periodo in cui sono deliberati che coincide con quello in cui vengono incassati.

I dividendi ed i relativi crediti d'imposta erogati da società non aventi le caratteristiche sopra dette sono contabilizzati secondo il principio "per cassa".

2.5 Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")

Le attività, le passività e le operazioni fuori bilanci o denominate o indicizzate in valute non appartenenti all'area dell'Euro sono valorizzate ai cambi a pronti correnti alla data di chiusura dell'esercizio, rilevati dalla Banca Centrale Europea.

Le immobilizzazioni finanziarie che non sono coperte nè globalmente nè specificamente sul mercato a pronti o su quello a termine sono valutate al tasso di cambio corrente alla data di acquisto.

Le operazioni in valuta "fuori bilancio" sono iscritte:

- al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio rilevato dalla Banca Centrale Europea, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate o di operazioni a termine "di copertura" di operazioni a pronti. In quest'ultimo caso i differenziali tra cambio a termine e cambio a pronti dei contratti a scadenza sono iscritti al conto economico secondo criteri di distribuzione temporale ed integrano gli interessi prodotti dalle attività e passività coperte;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data, per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni a termine di negoziazione.

I contratti derivati di negoziazione in conto proprio sono valutati al valore di mercato, valore determinato sulla base di parametri quotati o ricavabili sui circuiti informativi di norma utilizzati a livello internazionale.

2.6 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono contabilizzate al costo di acquisto, inclusi i costi accessori e le eventuali ulteriori spese incrementative. Per taluni immobili detto costo è comprensivo delle rivalutazioni effettuate in sede di attuazione di operazioni di fusione, ovvero a seguito di specifiche facoltà di legge.

L'ammortamento dei cespiti viene effettuato sistematicamente con diretta rettifica del loro valore tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione del bene.

Nell'eventualità che il cespite sia durevolmente di valore inferiore al costo, come sopra rettificato, si procede alla relativa svalutazione. Le svalutazioni effettuate in periodi precedenti non sono mantenute se sono venuti meno i motivi della rettifica.

2.7 Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al costo comprensivo degli oneri accessori e sono ammortizzate di norma entro cinque anni ad eccezione delle differenze positive di consolidamento e dell'avviamento derivante da disavanzi di fusione emersi in sede di incorporazione che sono ammortizzate in dieci anni.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è effettuato sistematicamente, mediante diretta rettifica del valore delle stesse, in funzione della loro prevista utilità futura.

2.8 Altri aspetti

2.8.1 Debiti

Sono iscritti al valore nominale, tranne quelli rappresentati da titoli del tipo "zero coupon" che vengono esposti al valore corrispondente al debito maturato alla data di chiusura dell'esercizio.

2.8.2 Ratei e risconti

Rappresentano le quote degli interessi attivi e passivi e degli altri ricavi e spese rilevati nel rispetto del principio di competenza temporale, principio peraltro adottato per la contabilizzazione di tutti i proventi e gli oneri.

Non ci si avvale della facoltà di cui all'art. 12 comma 2 del Decreto Legislativo n. 87/92 di portare l'ammontare dei ratei e dei risconti ad integrazione o rettifica dei conti patrimoniali di pertinenza.

2.8.3 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il relativo fondo riflette le indennità maturate, al netto degli eventuali anticipi, in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti collettivi di lavoro, tenuto conto delle previsioni contenute nel D.Lgs. 124/93.

2.8.4 Fondo di quiescenza

Rappresenta l'impegno complessivo in relazione agli interventi previsti a favore del Personale sulla base dei vigenti contratti ed accordi.

2.8.5 Fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse

Il fondo imposte risulta costituito da accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette correnti, delle imposte differite passive e del rischio derivante dal contenzioso tributario in essere.

Le imposte dirette correnti rappresentano una ragionevole previsione dell'onere fiscale del periodo calcolato sulla base delle norme tributarie in vigore.

Le imposte differite sono determinate con riferimento all'onere fiscale connesso alle differenze temporanee tassabili in periodi futuri.

La fiscalità differita viene determinata in base al criterio del cosiddetto *balance sheet liability method*, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili o deducibili nei futuri periodi.

A tali fini, si intendono "differenze temporanee" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili ovvero importi deducibili.

La fiscalità differita viene calcolata applicando l'aliquota di imposizione diretta attesa sulle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte, mentre sulle differenze temporanee deducibili vengono calcolate imposte anticipate qualora esista una ragionevole certezza sul loro recupero.

2.8.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce comprende gli stanziamenti operati a fronte delle perdite prevedibili sulle garanzie rilasciate e sugli altri impegni, nonché altri oneri di natura determinata di esistenza probabile o certa per i quali alla data di chiusura dell'esercizio non risulta puntualmente determinabile l'ammontare o la data in cui si manifesteranno.

2.8.7 Fondi rischi su crediti

Gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti sono eliminati per la parte riferibile a quelli effettuati per usufruire esclusivamente di agevolazioni fiscali.

2.8.8 Passività subordinate

Sono iscritte al valore nominale.

2.8.9 Fondo per rischi bancari generali

Il fondo, di natura patrimoniale, è costituito per fronteggiare il rischio generale d'impresa attinente alla globalità delle attività e dei rapporti assunti nel loro concreto evolversi e ad ogni ulteriore rischio e impegno connesso ai vari aspetti dell'attività del Gruppo, a volte difficilmente prevedibili e determinabili.

Sezione 3 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

3.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Non effettuate.

3.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Gli accantonamenti effettuati dalle singole società esclusivamente in applicazione di norme tributarie sono stati interamente stornati in sede di predisposizione del bilancio consolidato.

Parte B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali (voce 10)

	31/12/2002			31/12/2001
	Valute area euro	Altre valute	Totale	Totale
- Biglietti e monete	198.366	11.466	209.832	170.125
- Disponibilità presso uffici postali e altri valori	2.600	165	2.765	26.429
Totale	200.966	11.631	212.597	196.883

Sezione 1 - I crediti

Il saldo complessivo composto dalle voci 30 e 40, al netto delle rettifiche di valore, ammonta a € 34.600.590 ed evidenzia la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
30. Crediti verso banche	4.160.464	3.257.731
40. Crediti verso clientela	30.440.126	28.764.302
Totale	34.600.590	32.022.033

Composizione della voce 30 «Crediti verso banche»

	31/12/2002			31/12/2001
	Valute area euro	Altre valute	Totale	Totale
A vista				
- conti correnti per servizi resi	161.923	12.539	174.462	171.372
- depositi liberi e conti correnti	762.395	12.605	775.000	995.664
- altre forme tecniche	6	-	6	19.399
	924.324	25.144	949.468	1.186.435
A termine				
- verso banche centrali	191.683	-	191.683	566.230
- depositi vincolati	2.465.614	128.392	2.594.006	1.145.575
- crediti per contratti di locazione finanziaria	3.385	-	3.385	3.027
- operazioni pronti contro termine	349.778	-	349.778	147.432
- sofferenze in conto capitale	117	-	117	137
- altre forme tecniche	50.209	21.818	72.027	208.895
	3.060.786	150.210	3.210.996	2.071.296
Totale	3.985.110	175.354	4.160.464	3.257.731
<i>di cui:</i>				
- residenti	1.907.185	50.450	1.957.635	2.482.555
- non residenti	2.077.925	124.904	2.202.829	775.176

1.1 Dettaglio della voce 30 «Crediti verso banche»

	31/12/2002	31/12/2001
a) crediti verso banche centrali	191.683	566.230
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-	-
c) crediti per contratti di locazione finanziaria	3.385	3.027
d) operazioni pronti contro termine	349.778	147.432
e) prestito di titoli	-	-

1.2 Situazione dei «Crediti per cassa verso banche»

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	20.402	280	20.122
A.1. Sofferenze	117	-	117
A.2 Incagli	-	-	-
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
A.4 Crediti ristrutturati	-	-	-
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	20.285	280	20.005
B. Crediti in bonis	4.140.342	-	4.140.342

1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Causali/categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	140	-	-	-	35.319
A1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	3
B. Variazioni in aumento	1	-	-	-	26.780
B1. ingressi da crediti in bonis	1	-	-	-	15.540
B2. interessi di mora	-	-	-	-	-
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
B4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	11.240
C. Variazioni in diminuzione	-24	-	-	-	-41.814
C1. uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-1.549
C2. cancellazioni	-24	-	-	-	-3
C3. incassi	-	-	-	-	-36.359
C4. realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-
C6. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-3.903
D. Esposizione lorda finale	117	-	-	-	20.285
D1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-

1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso banche

Causali/categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	3	-	-	-	989	-
A1 di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	3	-
B. Variazioni in aumento	4	-	-	-	241	-
B1. rettifiche di valore	-	-	-	-	241	-
B1.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	4	-	-	-	-	-
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	-	-	-	-	-	-
B4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-7	-	-	-	-950	-
C1. riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-11	-
C1.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C2. riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-913	-
C2.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C3. cancellazioni	-3	-	-	-	-24	-
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	-	-	-	-	-
C5. altre variazioni in diminuzione	-4	-	-	-	-2	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	280	-
D1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-

Composizione della voce 40 «Crediti verso Clientela»

	31/12/2002			31/12/2001
	Valute area euro	Altre valute	Totale	Totale
- C/c attivi	5.622.514	117.577	5.740.091	5.860.708
- Mutui	13.673.766	259.799	13.933.565	12.583.579
- Altre sovvenzioni non regolate in c/c	4.042.595	402.674	4.445.269	4.093.487
- Finanziamenti per anticipi	1.763.502	92.087	1.855.589	1.853.491
- Operazioni pronti contro termine	476.634	29.364	505.998	831.119
- Crediti per contratti di locazione finanziaria clientela	2.205.710	-	2.205.710	1.760.933
- Prestiti personali	315.305	-	315.305	325.264
- Rischio di portafoglio	694.176	6.117	700.293	726.807
- Prestiti contro cessione dello stipendio	42.918	97	43.015	28.872
- Sofferenze c/capitale	579.072	579	579.651	570.853
- Sofferenze c/interessi	115.558	82	115.640	129.189
Totale	29.531.750	908.376	30.440.126	28.764.302
<i>di cui:</i>				
- residenti	28.429.653	424.570	28.854.223	27.077.080
- non residenti	1.102.097	483.806	1.585.903	1.687.222

1.5 Dettaglio della voce 40 «Crediti verso Clientela»

	31/12/2002	31/12/2001
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	199.774	81.558
b) crediti per contratti di locazione finanziaria	2.205.710	1.760.933
c) operazioni pronti contro termine	505.998	831.119
d) prestito di titoli	-	-

I crediti per contratti di locazione finanziaria sono rappresentativi dalle operazioni di leasing riportate, così come descritto nei criteri di valutazione, secondo la "metodologia finanziaria".

1.6 Crediti verso Clientela garantiti

	31/12/2002	31/12/2001
a) da ipoteche	10.956.738	10.316.251
b) da pegni su:		
1. depositi di contante	11.045	13.430
2. titoli	1.310.604	736.018
3. altri valori	21.822	8.601
c) da garanzie		
1. Stati	25.546	36.080
2. altri enti pubblici	26.507	23.967
3. banche	436.838	470.127
4. altri operatori	3.956.922	2.557.388
Totale crediti garantiti	16.746.022	14.161.862

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso Clientela

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	1.785.619	572.900	1.212.719
A.1 Sofferenze	1.174.167	478.876	695.291
A.2 Incagli	529.070	85.980	443.090
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione	3.354	-	3.354
A.4 Crediti ristrutturati	45.139	6.558	38.581
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	33.889	1.486	32.403
B. Crediti in bonis	29.380.674	153.267	29.227.407

I principali paesi a rischio sono (dati in migliaia di Euro):

Russia	€ 20.010
Pakistan	€ 19.145
Bahamas	€ 13.443
Malta	€ 5.498
Libano	€ 3.867
Cile	€ 2.673
Tunisia	€ 2.240
Qatar	€ 1.915
Brasile	€ 1.671
Egitto	€ 1.213
Ucraina	€ 1.068
Venezuela	€ 545
Repubblica Popolare Cinese	€ 484

Il portafoglio crediti è iscritto in bilancio al valore di presumibile realizzo, secondo i criteri illustrati nella parte B sezione 1 della Nota Integrativa e pertanto tiene già conto di rettifiche di valore ed accantonamenti effettuati in precedenza.

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso Clientela

Causali/categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	1.188.924	370.167	2.560	73.484	48.000
A1 di cui: per interessi di mora	445.936	9.577	-	-	-
B. Variazioni in aumento	263.652	356.005	3.556	5.766	24.554
B1. ingressi da crediti in bonis	101.101	313.469	1.689	124	5.230
B2. interessi di mora	59.053	7.616	-	-	-
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	69.755	7.466	-	476	-
B4. altre variazioni in aumento	33.743	27.454	1.867	5.166	19.324
C. Variazioni in diminuzione	-278.409	-197.102	-2.762	-34.111	-38.665
C1. uscite verso crediti in bonis	-673	-17.535	-	-24.086	-2.578
C2. cancellazioni	-138.598	-9.374	-	-	-3
C3. incassi	-123.505	-68.689	-199	-8.632	-29.543
C4. realizzi per cessioni	-1.195	-55	-	-344	-
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-5.378	-68.706	-2.563	-1.049	-1
C6. altre variazioni in diminuzione	-9.060	-32.743	-	-	-6.540
D. Esposizione lorda finale	1.174.167	529.070	3.354	45.139	33.889
D1. di cui: per interessi di mora	431.243	9.589	-	22	15

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso Clientela

Causali/categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	488.882	36.264	450	9.004	2.750	148.905
A1 di cui: per interessi di mora	316.747	5.425	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	194.514	83.267	6	990	413	30.834
B1. rettifiche di valore	162.885	69.484	-	673	413	29.364
B1.1. di cui: per interessi di mora	87.285	772	-	-	-	-
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	244	-	-	-	-	-
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	11.468	7.097	6	174	-	879
B4. altre variazioni in aumento	19.917	6.686	-	143	-	591
C. Variazioni in diminuzione	-204.520	-33.551	-456	-3.436	-1.677	-26.472
C1. riprese di valore da valutazione	-30.509	-2.188	-5	-522	-	-1.667
C1.1. di cui: per interessi di mora	-1.667	-173	-	-	-	-
C2. riprese di valore da incasso	-17.178	-4.248	-1	-71	-257	-22.605
C2.1. di cui: per interessi di mora	-5.241	-806	-	-	-	-
C3. cancellazioni	-138.598	-9.374	-	-	-3	-109
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	-6.012	-11.309	-450	-398	-1	-1.454
C5. altre variazioni in diminuzione	-12.223	-6.432	-	-2.445	-1.416	-637
D. Rettifiche complessive finali	478.876	85.980	-	6.558	1.486	153.267
D1. di cui: per interessi di mora	315.603	3.492	-	22	15	-

Sezione 2 - I titoli

Il valore globale dei titoli di proprietà, esposto in bilancio alle voci 20, 50 e 60, ammonta a € 3.744.598 e presenta la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
20. Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	1.121.925	1.239.753
50. Obbligazioni e altri titoli di debito	2.517.663	3.229.313
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale	105.010	223.495
Totale	3.744.598	4.692.561
<i>di cui:</i>		
- titoli immobilizzati	881.745	1.024.566
- titoli non immobilizzati	2.862.853	3.667.995

2.1 I titoli immobilizzati

Voci/Valori	31/12/2002		31/12/2001	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	881.745	890.925	1.024.566	1.013.885
1.1 Titoli di Stato	787.844	824.915	937.897	928.022
- quotati	787.844	824.915	937.897	928.022
- non quotati	-	-	-	-
1.2 Altri titoli	93.901	66.010	86.669	85.863
- quotati	77.969	50.068	74.839	74.022
- non quotati	15.932	15.942	11.830	11.841
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
- quotati	-	-	-	-
- non quotati	-	-	-	-
Totali	881.745	890.925	1.024.566	1.013.885

Il confronto fra i valori di bilancio e i valori di mercato, risultanti dalla media dei prezzi dell'ultimo semestre, evidenzia una minusvalenza di € 6.438 ed una plusvalenza di € 15.618. Tali minusvalenze e plusvalenze non sono state rilevate secondo quanto indicato nei criteri di valutazione. I contratti derivati a copertura del suddetto portafoglio evidenziano minusvalenze per € 10.848 anch'esse non rilevate.

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

	31/12/2002	31/12/2001
A. Esistenze iniziali	1.024.566	1.244.141
B. Aumenti	6.860	5.727
B1. Acquisti	5.106	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	1.754	5.727
C. Diminuzioni	-149.681	-225.302
C1. Vendite	-	-
C2. Rimborsi	-147.454	-219.667
C3. Rettifiche di valore	-	-
<i>di cui:</i>		
- svalutazioni durature	-	-
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-	-
C5. Altre variazioni	-2.227	-5.635
D. Rimanenze finali	881.745	1.024.566

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	31/12/2002		31/12/2001	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	2.757.843	2.759.909	3.444.497	3.447.310
1.1 Titoli di Stato	1.435.228	1.435.228	1.895.947	1.895.947
- quotati	1.435.228	1.435.228	1.895.947	1.895.947
- non quotati				
1.2 Altri titoli	1.322.615	1.324.681	1.548.550	1.551.363
- quotati	290.021	290.021	335.426	335.426
- non quotati	1.032.594	1.034.660	1.213.124	1.215.937
2. Titoli di capitale	105.010	105.039	223.498	223.180
- quotati	70.710	70.710	116.950	116.950
- non quotati	34.300	34.329	106.548	106.230
Totali	2.862.853	2.864.948	3.667.995	3.670.490

Il confronto tra i valori di bilancio ed i valori di mercato evidenziano una plusvalenza di € 2.095. Tali valori non sono stati rilevati secondo quanto indicato nei criteri di valutazione esposti in precedenza. I contratti derivati a copertura del suddetto portafoglio evidenziano una minusvalenza di € 2.324 anch'essa non rilevata.

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

	31/12/2002	31/12/2001
A. Esistenze iniziali	3.667.995	3.891.077
B. Aumenti	15.839.917	15.675.296
B1. Acquisti	15.750.964	15.592.815
- Titoli di debito	14.823.684	13.993.308
+ titoli di stato	11.879.024	10.859.718
+ altri titoli	2.944.660	3.133.590
- Titoli di capitale	927.280	1.599.507
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	19.987	11.121
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-	-
B4. Altre variazioni	68.966	71.360
C. Diminuzioni	-16.645.059	-15.898.378
C1. Vendite	-16.513.070	-15.803.450
- Titoli di debito	-15.491.910	-14.277.230
+ titoli di stato	-11.699.889	-10.995.315
+ altri titoli	-3.792.021	-3.281.915
- Titoli di capitale	-1.021.160	-1.526.220
C2. Rettifiche di valore	-76.279	-78.219
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-	-
C4. Altre variazioni	-55.710	-16.709
D. Rimanenze finali	2.862.853	3.667.995

Sezione 3 - Le partecipazioni

Le partecipazioni, esposte alle voci 70 e 80 dell'attivo dello stato patrimoniale, ammontano a € 262.859.

	31/12/2002	31/12/2001
70 Partecipazioni	192.961	168.216
80 Partecipazioni in imprese del gruppo	69.898	65.957
Totale	262.859	234.173

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Rapporto di partecipazione Impresa partecipante	Quota %	Disponibilita' di voti nell'assemblea ordinaria	Valore di bilancio consolidato
A. Imprese incluse nel consolidamento								
A.1 metodo integrale								
1. Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	Bergamo	1	2.119.028	206.184				XXX
2. Albenza 3 Societa' per la cartolarizzazione S.r.l.	Milano	1	10	-	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
3. Ancona Tributi S.p.A.	Ancona	1	3.752	458	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	90,000		XXX
					Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	10,000	100,000	
4. Banca 24-7	Bergamo	1	25.512	-11.585	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
5. Banca Popolare di Ancona S.p.A.	Ancona	1	742.172	53.693	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	94,682	94,682	XXX
6. Banca Popolare di Todi S.p.A.	Todi	1	33.259	2.047	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	85,780	85,780	XXX
7. Banque de Depots et de Gestion S.a.	Losanna - CH	1	59.101	8.319	BDG Finanziaria S.a.	100,000	100,000	XXX
8. BDG Finanziaria S.a.	Soazza - CH	1	22.829	5.134	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
9. Bergamo Esattorie S.p.A.	Bergamo	1	9.684	2.035	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
10. BPB Capital Trust	Delaware - USA	1	1	-	BPB Funding LLC	100,000	100,000	XXX
11. BPB Funding LLC	Delaware - USA	1	1.000	-	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
12. BPB Immobiliare S.r.l.	Bergamo	1	163.873	7.165	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
13. BPB International Finance PLC	Dublino - IRL	1	181.234	16.504	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
14. BPB Leasing S.p.A.	Bergamo	1	17.059	6.140	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX
15. BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	Milano	1	63.750	5.156	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	85,000		XXX
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	15,000	100,000	
16. BPB Societa di Intermediazione Mobiliare S.p.A.	Bergamo	1	8.751	-7.945	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l	100,000	100,000	XXX

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Rapporto di partecipazione Impresa partecipante	Quota %	Disponibilita' di voti nell'assemblea ordinaria	Valore di bilancio consolidato
17. Centrobanca Sviluppo Impresa SGR S.p.A.	Bergamo	1	1.335	-394	Centrobanca S.p.A.	100,000	100,000	XXX
18. Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	Fano (PS)	1	124.982	6.293	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	99,771		XXX
19. Centrobanca S.p.A.	Milano	1	631.730	970	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	88,400		XXX
20. Esaleasing S.p.A.	Ancona	1	27.756	4.841	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	5,471	93,871	XXX
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	97,796		
					Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	2,000	99,796	
21. BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	Milano	1	19.281	1.158	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	75,591		XXX
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	16,862		
					Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	2,119		
					Banca Popolare di Todi S.p.A.	0,428	94,999	
22. FinanzAttiva S.I.M. S.p.A.	Milano	1	18.912	1.177	Centrobanca S.p.A.	100,000	100,000	XXX
23. FinanzAttiva Servizi S.r.l.	Milano	1	5.895	-21	BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	50,000		XXX
					FinanzAttiva S.I.M. S.p.A.	50,000	100,000	
24. Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	Bergamo	1	15.201	93	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	47,057		XXX
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	30,000		
					Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	10,000		
					Centrobanca S.p.A.	10,000	97,057	
25. Plurifid S.p.A.	Torino	1	1.358	918	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	100,000	100,000	XXX
26. Serit Picena S.p.A.	S.Benedetto del Tronto		3.479	402	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	94,980		
					Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	5,020	100,000	
27. SF Studio Finanziario S.p.A.	Milano	1	1.007	110	Centrobanca S.p.A.	100,000	100,000	XXX
28. The Sailor's Advisory Company S.a.	Lussemburgo	1	197	102	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	100,000	100,000	XXX
A.2 metodo proporzionale								

Denominazione	Sede	Tipo di rapporto	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Rapporto di partecipazione Impresa partecipante	Quota %	Disponibilita' di voti nell'assemblea ordinaria	Valore di bilancio consolidato
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto								
1. Arca S.G.R. S.p.A.	Milano	8	62.544	4.421	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	16,782		
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	3,302	20,084	12.561
2. Assifit S.p.A.	Milano	1	9.907	-316	BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	90,000		
					Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	0,025	90,025	8.871
3. BPB Assicurazioni S.p.A.	Milano	1	21.427	3.899	BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	100,000	100,000	21.427
4. BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	Milano	1	30.460	4.257	BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	100,000	100,000	30.460
5. BPB Assirema S.r.l.	Milano	1	346	44	BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	100,000	100,000	346
6. BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	Bergamo	1	3.635	919	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	88,000	88,000	3.199
7. Capital Money S.p.A.	Milano	8	784	436	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	20,000	20,000	76
8. Centrosiel S.p.A.	Milano	8	2.895	796	Centrobanca S.p.A.	47,000	47,000	1.347
9. ClickICT S.r.l.	Milano	8	461	-67	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	45,000	45,000	577
10. E-solution S.r.l.	Milano	1	457	2	B@nca 24-7 S.p.A.	100,000	100,000	457
11. Green Club S.a.	Romanel sur Lausanne - CH	1	2.067	1	Banque de Depots et de Gestion S.A.	100,000	100,000	2.067
12. Mercato Impresa S.p.A.	Milano	1	3.071	-4.359	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	100,000	65,000	3.071
13. Secur Broker S.r.l.	Bergamo	8	239	36	BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	40,000	40,000	84
14. SF Consulting S.r.l.	Milano	1	241	18	Banca Popolare di Bergamo Credito Varesino S.c.r.l.	35,000	35,000	84
15. S.P.F. Studio Progetti e Servizi Finanziari S.r.l.	Roma	8	119	11	S.F. Studio Finanziario S.p.A.	15,000		
					Banca Popolare di Ancona S.p.A.	10,000	25,000	30
16. Sofipo Fiduciaire S.a.	Lugano - CH	8	1.363	-14	BDG Finanziaria S.A.	30,000	30,000	409

Altre partecipazioni

Denominazione	Tipo	Sede	Rapporto di partecipazione			
			Capitale	Impresa partecipante	Quota %	Valore di bilancio consolidato
Also S.p.A.	A	Zelbio (CO)	3.262	Centrobanca S.p.A.	18,173	2.649
Angelventures Servicos de Consultoria	F	Madeira (Spagna)	62	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	4,065	1.300
Appliances Components Companies S.p.A.	A	Milano	18.030	Centrobanca S.p.A.	33,278	6.000
Arca Merchant International S.p.A.	F	Bruxelles (Belgio)	18.600	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,013	3
Arca Merchant S.p.A.	F	Milano	70.457	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	8,243	19.431
				Banca Popolare di Bergamo - C.V.	11,757	
Assofin Brescia S.p.A. in liquidazione	F	Brescia	1.929	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	6,694	12
Banca Cooperativa Valsabbina S.c.r.l.	B	Vestone (BS)	42.597	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,391	487
Banca d'Italia S.p.A.	B	Roma	156	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,034	822
Banca per il Leasing - Italease S.p.A.	B	Milano	217.908	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	14,185	37.888
				Banca Popolare di Ancona S.p.A.	0,429	
				Banca Popolare di Todì S.p.A.	0,014	
				Centrobanca S.p.A.	1,162	
Banco S.Giorgio S.p.A.	B	Genova	55.772	Banca Popolare di Todì S.p.A.	0,004	2
BD Ventures LTD	F	Jersey - Channel Islands	\$ 14	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,496	10
BNL Beteiligungsgesellschaft	F	Berlino	203.668	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,001	1
Bipielle Investimenti S.p.A.	F	Brescia	616.997	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,003	280
Borsa Italiana S.p.A.	F	Milano	8.438	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,340	10.938
C.I.S.I. Centro Integrato Sviluppo Imprenditoriale	F	Napoli	2.580	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	1,333	34
Cam Technologie S.p.A.	A	Pero (MI)	2.080	Centrobanca S.p.A.	5,000	3.342
Car Testing S.A.	A	Lussemburgo	1.380	Centrobanca S.p.A.	32,170	444
Centrale dei Bilanci S.r.l.	A	Torino	30.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,667	806
Centro Polifunzionale del Piano S.c.r.l.	A	Ancona	119	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	86,957	103
Centro Tessile Cottoniero S.p.A.	A	Busto Arsizio	1.532	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,349	16
Centrosim S.p.A.	F	Milano	12.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	2,000	901
				Banca Popolare di Ancona S.p.A.	3,000	

Denominazione	Tipo	Sede	Rapporto di partecipazione			
			Capitale	Impresa partecipante	Quota %	Valore di bilancio consolidato
Comarfin S.A.M.	A	Principato di Monaco	300	Centrobanca S.p.A.	1,763	
Confidicoop Marche S.c.r.l.	F	Ancona	991	Centrobanca S.p.A.	10,000	38
				Banca Popolare di Ancona S.p.A.	10,427	106
				Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,261	
Consorzio Agrario Provincia di Jesi S.c.r.l.	A	Ancona	-	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	0,053	
Consorzio Agrario Provincia di Pesaro	A	Pesaro	53	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	1,517	1
Consorzio Ca.Ri.Ce.Se	A	Casalecchio di Reno (BO)	1.499	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	2,320	231
				Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,680	
Consorzio Energia Zipa	A	Jesi	5	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	11,111	1
Convergenza S.c.A.	F	Lussemburgo	3.780	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,833	1.334
Cooperativa Palomar 3 S.r.l.	A	Milano	13	Centrobanca S.p.A.	0,196	
Elsag Banklab S.p.A.	A	Genova	7.038	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,001	
Emerald U.K. Limited	F	Londra (U.K.)	13	Centrobanca S.p.A.	3,721	1.034
E-Mid S.p.A.	F	Milano	6.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,675	220
E-Nutrix S.A.	F	Bruxelles (Belgio)	5.563	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,002	
E-Nutrix S.p.A.	F	Milano	571	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,571	241
Equinox Investment Co. Scpa	F	Lussemburgo	52	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,463	162
Euromedia Venture Belgique S.A.	F	Bruxelles (Belgio)	\$ 155.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,226	1.398
Euros S.p.A.	A	Roma	10.238	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,101	310
Evinco S.p.A.	A	Fano	700	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	7,143	50
Factorit S.p.A.	F	Milano	37.500	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	6,207	2.821
Arca Bim S.p.A.	B	Milano	13.549	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	11,757	4.219
				Banca Popolare di Ancona S.p.A.	8,243	
Finlombarda S.p.A.	F	Milano	10.329	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,577	343
				Centrobanca S.p.A.	1,750	
G.A.L. Valle Imagna S.r.l.	A	Sant'Omobono Imagna (BG)	10	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	12,000	1
G.E.I. Gestione Energetica Impianti S.p.a.	A	Crema	2.041	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	7,824	3.806
Giteb S.p.A.	A	Bergamo	180	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	10,294	

Denominazione	Tipo	Sede	Rapporto di partecipazione			
			Capitale	Impresa partecipante	Quota %	Valore di bilancio consolidato
Grant Thorton Impresa S.p.A.	A	Milano	780	Centrobanca S.p.A.	10,370	81
Grant Thorton S.p.A.	A	Milano	1.000	Centrobanca S.p.A.	10,000	163
Icrocoatings S.p.A.	A	Bolgare (BG)	4.680	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	8,000	817
Immobiliare Spagna & Mignanelli S.r.l.	A	Roma	20	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	4,490	1
Imprenditori Associati S.p.A.	F	Milano	520	Centrobanca S.p.A.	10,854	180
Iniziative Commerciali Lombarde S.r.l.	A	Varese	41	BPB Leasing S.p.A.	11,710	5
Innova - Societa' Sviluppo Basso Molise	A	Lariano (CB)	246	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	1,052	3
Interporto Marche S.p.A.	A	Ancona	4.878	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	1,396	65
Irno Picientini Sviluppo S.p.A.	A	Fisciano (SA)	520	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	15,385	80
Istituto Centrale Banche Popolari S.p.A.	B	Milano	33.148	Banca Popolare di Bergamo - C.V. Centrobanca S.p.A.	0,209 0,014	259
Istituto Enciclopedia Banca e Borsa S.p.A.	A	Milano	930	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	2,257	32
Istud S.p.A.	A	Milano	1.136	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,591	6
Kiwi Com Servicos de Consult. S.A.	F	Madeira (Portogallo)	65.652	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	1,098	1.059
Kiwi II Ventura - Serv. De Cons. S.A.	F	Madeira (Portogallo)	142	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,060	5.324
Knight Rountable Europe LTD	F	Jersey - Channel Islands	\$ 4.477	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,279	10
M.G.S. S.p.A. Medical Grade System	A	Milano	3.428	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	8,258	938
Frittelli Maritime Group S.p.A.	A	Ancona	1.750	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	10,000	1.394
Meccano S.p.A.	A	Fabriano	258	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	2,000	5
Medinvest International SCA	F	Lussemburgo	73.531	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	20,400	15.000
Mercato Mobiliare di Nord Est S.p.A.	A	Brescia	966	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,141	11
Cilme - Multitel S.p.A.	A	Zingonia (BG)	6.600	Banca Popolare di Bergamo - C.V. Banca Popolare di Ancona S.p.A.	13,855 1,400	302
Nuova Via Trento S.p.A.	A	Macerata	5.862	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	2,937	172
Opera Participations S.A.	F	Lussemburgo	1.306	Banca Popolare di Bergamo - C.V. Centrobanca S.p.A.	1,752 1,752	4.418
Pierrepi Pressofusioni S.r.l.	A	Bucarest (Romania)	517	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	20,000	103
Polis Fondi SGR S.p.A.	F	Milano	5.200	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	7,000	361

Denominazione	Tipo	Sede	Rapporto di partecipazione			
			Capitale	Impresa partecipante	Quota %	Valore di bilancio consolidato
Promart S.r.l.	A	Napoli	25	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	5,000	1
Retemarche S.p.A.	A	Ancona	1.014	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	4,929	50
Rimoldi Necchi S.r.l.	A	Busto Garolfo (MI)	32.000	Centrobanca S.p.A.	2,197	
S.A.C.B.O. S.p.A.	A	Bergamo	17.010	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	10,050	1.938
S.G.R. S.p.A.	A	Roma	2.946	Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,952	26
Servitec S.r.l.	A	Dalmine (BG)	1.040	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	5,000	61
Cartasi' S.p.A.	A	Roma	27.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,500	468
Simest S.p.A.	F	Roma	164.646	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,180	258
Sistemi Telematici Bancari S.p.A.	A	Roma	2.600	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	0,054	35
				Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,180	
				Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,086	
Skillpass S.p.A.	A	Roma	10.000	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	12,500	1.291
Societa' Cooperativa Banche Popolari Luzzatti	A	Roma	130	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,992	3
Societa' Gestione Palazzo Centro Congressi S.r.l.	A	Milano	10	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	17,284	2
Societa' Interbancario Automazione CED Borsa S.p.A.	A	Milano	18.124	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	1,000	364
Societa' Mercati di Varese S.p.A.	A	Malnate (VA)	7.023	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	14,723	768
Societa' Regionale di Garanzia Marche S.c.r.l.	F	Ancona	2.595	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	19,903	516
Societa' Servizi Bancari S.p.A.	A	Milano	10.764	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,601	367
Swift	A	La Hulpe (Belgio)	10.845	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,070	17
				Banca Popolare di Ancona S.p.A.	0,016	
				Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	0,001	
Techosp S.p.A.	F	Milano	45.491	Centrobanca S.p.A.	6,000	8.268
Telemarket S.p.A.	A	Roncadelle (BS)	49.300	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	9,000	17.663
Tenaris S.A.	F	Lussemburgo	185.712	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	0,292	7.541
The Sailor's Fund SICAV	F	Lussemburgo	-	The Sailor's Advisory Company S.A.		53
TiCom I LP	F	Londra (U.K.)	1	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	9,497	
Unione Fiduciaria S.p.A.	F	Milano	5.940	Banca Popolare di Bergamo - C.V.	8,065	1.557
Venafro Sviluppo S.p.A.	A	Venafro	516	Banca Popolare di Ancona S.p.A.	0,500	3
European Retail S.A.	F	Lussemburgo	12.252	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	0,522	1.955
				Banca Popolare di Bergamo - C.V.	3,030	
Wittur AG	A	Dachau (Germania)	7.466	Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	2,160	2.582

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

	31/12/2002	31/12/2001
a) Attività	28.633	27.981
1. Crediti verso banche di cui:	-	-
- subordinati	-	-
2. Crediti verso enti finanziari di cui:	-	-
- subordinati	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui:	28.633	27.981
- subordinati	13.944	15.493
4. Obbligazioni e altri titoli di debito di cui:	-	-
- subordinati	-	-
b) Passività	57.797	98.614
1. Debiti verso banche	-	-
2. Debiti verso enti finanziari	-	-
3. Debiti verso altra clientela	57.797	98.614
4. Debiti rappresentati da titoli	-	-
5. Passività subordinate	-	-
c) Garanzie e impegni	820	258
1. Garanzie rilasciate	820	258
2. Impegni	-	-

Tutti i rapporti sono regolati a condizioni economiche di mercato.

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

	31/12/2002	31/12/2001
a) Attività	892.161	983.288
1. Crediti verso banche di cui:	434.209	697.056
- subordinati	-	-
2. Crediti verso enti finanziari di cui:	174.037	227.487
- subordinati	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui:	273.787	39.359
- subordinati	-	-
4. Obbligazioni e altri titoli di debito di cui:	10.128	19.386
- subordinati	3.565	3.062
b) Passività	462.450	159.579
1. Debiti verso banche	65.253	130.096
2. Debiti verso enti finanziari	39.781	19.396
3. Debiti verso altra clientela	44.208	8.876
4. Debiti rappresentati da titoli	313.208	1.118
5. Passività subordinate	-	93
c) Garanzie e impegni	289.700	401.334
1. Garanzie rilasciate	15.436	19.922
2. Impegni	274.264	381.412

Tutti i rapporti sono regolati a condizioni economiche di mercato.

3.4 Composizione della voce 70 «Partecipazioni»

	31/12/2002	31/12/2001
a) in banche	43.674	39.626
1. quotate	-	-
2. non quotate	43.674	39.626
b) in enti finanziari	100.017	89.081
1. quotati	7.821	7.541
2. non quotati	92.196	81.540
c) altre	49.270	39.509
1. quotate	1	1
2. non quotate	49.269	39.508

Per il dettaglio delle altre partecipazioni si rimanda alla tabella 3.1 "Altre partecipazioni", mentre la rimanenza al 31 dicembre 2002 delle partecipazioni valutate al patrimonio netto risulta così formata (dati in migliaia di euro):

- Arca S.G.R. S.p.A.	€ 12.561
- Centrosiel S.p.A.	€ 1.347
- Clickict S.r.l.	€ 577
- Sofipo Fiduciaire S.A.	€ 409
- SF Consulting S.r.l.	€ 84
- Secur Broker S.r.l.	€ 84
- Capital Money S.p.A.	€ 76
- S.P.F. S.r.l.	€ 30
Totale	€ 15.168

3.5 Composizione della voce 80 «Partecipazioni in imprese del Gruppo»

	31/12/2002	31/12/2001
a) in banche	-	-
1. quotate	-	-
2. non quotate	-	-
b) in enti finanziari	-	-
1. quotati	-	-
2. non quotati	-	-
c) altre	69.898	65.957
1. quotate	-	-
2. non quotate	69.898	65.957

La rimanenza al 31 dicembre 2002 risulta così formata (dati in migliaia di euro):

- BPB Assicurazioni S.p.A.	€ 30.460
- BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	€ 21.427
- Assifit S.p.A.	€ 8.871
- BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	€ 3.199
- Mercato Impresa S.p.A.	€ 3.071
- Green Club S.A.	€ 2.067
- E Solution S.r.l.	€ 457
- BPB Assirema S.p.A.	€ 346
Totale	€ 69.898

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

	31/12/2002	31/12/2001
A. Esistenze iniziali	65.957	65.139
B. Aumenti	14.613	6.887
B1. Acquisti	4.690	
B2. Riprese di valore	-	
B3. Rivalutazioni	-	
B4. Altre variazioni	9.923	6.887
C. Diminuzioni	-10.672	-6.069
C1. Vendite	-1.236	
C2. Rettifiche di valore	-	
<i>di cui:</i>		
- svalutazioni durature	-	
C3. Altre variazioni	-9.436	-6069
D. Rimanenze finali	69.898	65.957
E. Rivalutazioni totali	-	
F. Rettifiche totali	-	

3.6.2 Altre partecipazioni

	31/12/2002	31/12/2001
A. Esistenze iniziali	168.216	171.171
B. Aumenti	55.864	69.402
B1. Acquisti	39.446	60.545
B2. Riprese di valore	-	35
B3. Rivalutazioni	274	
B4. Altre variazioni	16.144	8.822
C. Diminuzioni	-31.119	-72.357
C1. Vendite	-7.400	-67.446
C2. Rettifiche di valore	-6.088	-2.385
<i>di cui:</i>		
- Svalutazioni durature	-6.088	-2.385
C3. Altre variazioni	-17.631	-2.526
D. Rimanenze finali	192.961	168.216
E. Rivalutazioni totali	1.407	1.098
F. Rettifiche totali	11.256	5.214

Tra gli acquisti piú significativi si segnalano:

- Borsa Italiana S.p.A. € 10.846
- Techosp S.p.A. € 8.268
- Appliances Companies S.p.A. € 6.000
- Cam Technologie S.p.A. € 3.342
- Arca Merchant S.p.A. € 2.667
- Capital Money S.p.A. € 1.033

oltre ad investimenti in società di Venture Capital per complessivi € 3.810.

Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le immobilizzazioni immateriali e materiali, esposte nell'attivo patrimoniale alle voci 110 e 120, ammontano a € 864.922 al netto di € 652.673 per ammortamenti e svalutazioni, di cui € 89.662 di competenza del periodo. Esse presentano la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
110 Immobilizzazioni immateriali	133.793	53.690
120 Immobilizzazioni materiali	731.129	725.933
Totale	864.922	779.623

Le immobilizzazioni materiali presentano un saldo di € 731.129 al netto di ammortamenti e svalutazioni per € 569.487 e sono così formate:

	31/12/2002	31/12/2001
Immobili	654.093	660.786
- strumentali	420.090	418.291
- strumentali per natura	131.667	138.286
- non strumentali	102.016	104.209
- terreni e aree fabbricabili	320	-
Mobili e impianti	77.036	65.147
- automezzi	635	675
- mobili e macchine d'ufficio	19.702	17.896
- macchine elettroniche	36.190	29.110
- impianti generici e specifici	20.509	17.466
Totale	731.129	725.933

	31/12/2002	31/12/2001
- strumentali (valore storico)	310.054	289.790
- strumentali (rivalutazioni)	342.609	343.363
- strumentali (fondo ammortamento)	-232.573	-214.862
- strumentali (svalutazioni durature)	-	-
Immobili strumentali - valore netto	420.090	418.291
- strumentali per natura (valore storico)	110.745	114.445
- strumentali per natura (rivalutazioni)	57.176	57.625
- strumentali per natura (fondo ammortamento)	-36.254	-33.784
- strumentali per natura (svalutazioni durature)	-	-
Immobili strumentali per natura - valore netto	131.667	138.286
- non strumentali (valore storico)	102.943	103.775
- non strumentali (rivalutazioni)	4.107	4.034
- non strumentali (fondo ammortamento)	-3.626	-2.221
- non strumentali (svalutazioni durature)	-1.408	-1.379
Immobili non strumentali - valore netto	102.016	104.209
- terreni e aree fabbricabili (valore storico)	320	-
- terreni e aree fabbricabili (svalutazioni durature)	-	-
Terreni e aree fabbricabili - valore netto	320	-

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	31/12/2002			31/12/2001
	Immobili	Impianti e mobili	Totale	Totale
A. Esistenze iniziali	660.786	65.147	725.933	716.260
B. Aumenti	27.092	35.435	62.527	65.189
B1. Acquisti	23.824	34.428	58.252	58.610
B2. Riprese di valore	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	2.229	-	2.229	5.436
B4. Altre variazioni	1.039	1.007	2.046	1.143
C. Diminuzioni	-33.785	-23.546	-57.331	-55.516
C1. Vendite	-8.740	-698	-9.438	-4.378
C2. Rettifiche di valore	-24.946	-22.340	-47.286	-51.042
a) <i>ammortamenti</i>	-24.946	-22.340	-47.286	-51.042
b) <i>svalutazioni durature</i>	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	-99	-508	-607	-96
D. Rimanenze finali	654.093	77.036	731.129	725.933
E. Rivalutazioni totali	403.892	-	403.892	405.022
F. Rettifiche totali	273.861	295.626	569.487	531.771
a) <i>ammortamenti</i>	272.453	295.626	568.079	530.392
b) <i>svalutazioni durature</i>	1.408	-	1.408	1.379

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

	31/12/2002					31/12/2001	
	Diritti di utilizzazione su procedure e metodologie	Costi sostenuti su cespiti in affitto	Avviamento	Costi di impianto	Altri oneri pluriennali	Totale	Totale
A. Esistenze iniziali	12.064	17.796	7.855	1.265	14.710	53.690	38.879
B. Aumenti	13.037	6.607	55.909	455	47.162	123.170	34.916
B1. Acquisti	12.412	6.607	20.492	450	47.059	87.020	34.835
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	625	-	35.417	5	103	36.150	81
C. Diminuzioni	-12.527	-6.417	-8.920	-283	-14.920	-43.067	-20.105
C1. Vendite	-	-13	-	-	-	-13	-14
C2. Rettifiche di valore	-12.022	-6.404	-8.920	-268	-14.762	-42.376	-19.856
a) <i>ammortamenti</i>	-10.763	-6.404	-8.920	-261	-14.154	-40.502	-19.856
b) <i>svalutazioni durature</i>	-1.259	-	-	-7	-608	-1.874	-
C3. Altre variazioni	-505	-	-	-15	-158	-678	-235
D. Rimanenze finali	12.574	17.986	54.844	1.437	46.952	133.793	53.690
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	17.776	12.519	34.095	328	18.468	83.186	44.505
a) <i>ammortamenti</i>	17.776	12.519	34.095	328	18.468	83.186	44.505
b) <i>svalutazioni durature</i>	-	-	-	-	-	-	-

Tra gli altri oneri pluriennali sono ricompresi € 19.305 relativi ai costi per l'incentivazione all'esodo, così come evidenziato nell'apposito capitolo della relazione sulla gestione.

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

Le altre poste dell'attivo formate dalle voci 150 e 160 ammontano a complessivi € 2.497.066 e risultano così composte:

	31/12/2002	31/12/2001
150 Altre attività	2.101.347	1.721.165
160 Ratei e risconti attivi	395.719	349.370
Totale	2.497.066	2.070.535

5.1 Composizione della voce 150 «Altre attività»

	31/12/2002	31/12/2001
- Appostazioni debitorie in sospeso c/o servizi e sportelli, in attesa di imputazione specifica	500.728	238.437
- Clienti e corrispondenti per effetti, titoli, cedole e competenze da addebitare	490.266	477.834
- Partite relative all'attività esattoriale	207.397	97.469
- Partite viaggianti attive	196.453	116.640
- Acconti di imposta Irpeg e Irap dell'esercizio	134.933	150.183
- Imposte differite attive	116.188	111.167
- Crediti e acconti IVA	82.141	54.996
- Debitori per fatturazioni e cessioni	71.421	48.191
- Crediti di imposte su dividendi maturati	46.095	43.201
- Crediti di imposta su dividendi incassati	41.590	22.722
- Premi su opzioni	33.752	43.607
- Crediti di imposta Irpeg-Ilor esercizi precedenti e relativi interessi	24.323	25.802
- Clienti per acquisto titoli e divise in corso di addebito	24.265	17.000
- Crediti per ritenute fiscali anticipate per conto terzi	19.248	11.503
- Somme versate per sospensione e recupero agevolazioni Ciampi	17.945	-
- Crediti di imposta per acconti Irpef su TFR	15.931	16.804
- Assegni di c/c propri	12.755	47.893
- Volumi	10.971	18.243
- Assegni di c/c tratti su altre banche	10.764	99.944
- Imposta sostitutiva su disavanzi di fusione	8.316	4.165
- Enti per contributi da percepire su operazioni a tasso agevolato	5.057	10.265
- Costi di totale competenza esercizi futuri	4.457	1.191
- Crediti di imposte per ritenute subite	2.277	1.995
- Sbilancio valorizzazione cambi a termine	2.115	-
- Anticipi e acconti per partecipazioni	-	129
- Vaglia e assegni circolari	224	-
- C/c postali vincolati relativi all'attività esattoriale	-	1
- Partite debitorie residuali	21.735	61.783
Totale	2.101.347	1.721.165

La somme versate ai sensi del D.L. 282/2002 e del D.L. 63/2002 corrispondono alle agevolazioni fiscali contenute nel D.Lgs. 153/99 (legge Ciampi) riferibili agli anni 1999-2000 e 2001, di cui è stata disposta la restituzione in attesa della decisione degli Organi Contenziosi Comunitari.

5.2 Composizione della voce 160 «Ratei e risconti attivi»

	31/12/2002	31/12/2001
- Ratei differenziali su contratti derivati e operazioni a termine	148.940	112.740
- Ratei interessi maturati su crediti verso clientela	56.514	62.931
- Ratei interessi maturati su titoli	44.005	44.516
- Ratei interessi maturati su crediti verso banche	14.647	7.494
- Ratei altri proventi	567	499
	264.673	228.180
- Risconti su commissioni e provvigioni	118.212	109.129
- Risconti su spese amministrative	7.450	7.916
- Risconti su differenziali su contratti derivati e operazioni a termine in valuta	2.052	1.486
- Risconti su disaggio di emissione titoli	2.281	1.513
- Risconti su interessi corrisposti a banche	1.051	1.146
	131.046	121.190
Totale	395.719	349.370

Non sono riportati nella voce ratei attivi gli scarti di emissione netti maturati sui titoli in quanto iscritti ad incremento del valore dei titoli stessi.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Trattasi di attività vincolate alla clausola di subordinazione che prevede, nel caso di liquidazione della società debitrice, il rimborso di tali attività solo dopo che i creditori, non ugualmente subordinati, siano stati soddisfatti.

	31/12/2002	31/12/2001
a) crediti verso banche	-	-
b) crediti verso clientela	16.694	15.494
c) obbligazioni e altri titoli di debito	107.844	133.938

Sezione 6- I debiti

La raccolta complessiva, evidenziata dalla voci 10, 20, 30 e 40 del passivo dello stato patrimoniale, ammonta a € 35.621.300 e risulta così formata:

	31/12/2002	31/12/2001
10 Debiti verso banche	3.640.944	4.068.236
20 Debiti verso clientela	15.374.374	14.679.444
30 Debiti rappresentati da titoli	16.599.894	15.549.889
40 Fondi di terzi in amministrazione	6.088	6.198
Totale	35.621.300	34.303.767

Composizione della voce 10 «Debiti verso banche»

	31/12/2002		31/12/2001	
	Valute area euro	Altre valute	Totale	Totale
A vista				
- conti correnti per servizi resi	121.469	2.397	123.866	258.596
- depositi liberi	1.346.500	18.413	1.364.913	216.434
- altre forme tecniche	191	-	191	528
	1.468.160	20.810	1.488.970	475.558
A termine o con preavviso				
- depositi vincolati	221.076	1.026.650	1.247.726	2.577.455
- operazioni pronti contro termine	264.317	-	264.317	240.394
- altre forme tecniche	577.278	62.653	639.931	774.829
	1.062.671	1.089.303	2.151.974	3.592.678
Totale	2.530.831	1.110.113	3.640.944	4.068.236
<i>di cui:</i>				
- residenti	1.722.443	192.140	1.914.583	2.000.981
- non residenti	808.388	917.973	1.726.361	2.067.255

6.1 Dettaglio della voce «Debiti verso banche»

	31/12/2002	31/12/2001
a) operazioni pronti contro termine	264.317	240.394
b) prestito titoli	-	-
Totale	264.317	240.394

Composizione della voce 20 «Debiti verso Clientela»

		31/12/2002	31/12/2001
	Valute area euro	Altre valute	Totale
A vista			Totale
- depositi	1.097.806	-	1.097.806
- c/c passivi	12.525.155	160.503	12.685.658
- altre forme tecniche	-	-	-
	13.622.961	160.503	13.783.464
A termine o con preavviso			
- depositi	297.016	138.437	435.453
- operazioni pronti contro termine	1.121.381	-	1.121.381
- altre forme tecniche	34.076	-	34.076
	1.452.473	138.437	1.590.910
Totale	15.075.434	298.940	15.374.374
<i>di cui:</i>			
- residenti	14.747.661	120.693	14.868.354
- non residenti	327.773	178.247	506.020

6.2 Dettaglio della voce «Debiti verso Clientela»

	31/12/2002	31/12/2001
a) operazioni pronti contro termine	1.121.381	1.364.048
b) prestito titoli	-	-
Totale	1.121.381	1.364.048

Composizione della voce 30 «Debiti rappresentati da titoli»

		31/12/2002	31/12/2001
	Valute area euro	Altre valute	Totale
Certificati di deposito			Totale
- a breve termine	275.146	2.732.183	3.007.329
- a breve termine scaduti	8.912	843	9.755
Certificati di deposito a breve termine	284.058	2.733.026	3.017.084
- a medio termine	621.038	-	621.038
- a medio termine scaduti	16.358	-	16.358
Certificati di deposito a medio termine	637.396	-	637.396
Totale certificati di deposito	921.454	2.733.026	3.654.480
Obbligazioni	12.741.477	38.680	12.780.157
Altri titoli	148.903	16.354	165.257
Totale	13.811.834	2.788.060	16.599.894
<i>di cui:</i>			
- residenti	13.680.705	2.771.706	16.452.411
- non residenti	131.129	16.354	147.483

Sezione 7- I fondi

I fondi, non aventi funzione rettificativa dei valori dell'attivo, sono esposti alle voci 70, 80 e 90 del passivo dello stato patrimoniale ed ammontano a € 746.945, presentando la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	213.114	198.334
80 Fondi per rischi e oneri	530.493	465.321
80 a Fondi di quiescenza e per obblighi simili	84.941	79.860
80 b Fondi imposte e tasse	349.842	294.307
80 d Altri fondi	95.710	91.154
90 Fondi rischi su crediti	3.338	5.953
Totale	746.945	669.608

Il trasferimento del TFR al Fondo Pensioni avviene ai sensi del D.Lgs.124/93 (norme di previdenza complementare). Ciò consente alle società di effettuare, in sede di riparto utili, appositi stanziamenti in esenzione fiscale.

Variazioni intervenute nella voce 70 «Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	198.334	190.540
meno:		
- indennità di fine rapporto erogate	-5.204	-9.731
- anticipazioni consentite	-4.103	-5.484
- somme trasferite al fondo pensioni	-3.170	-3.177
- altre variazioni	-549	-148
più:		
- attribuzioni del periodo	27.130	26.253
- altre variazioni	676	81
Rimanenze finali	213.114	198.334

Composizione della voce 80 a) «Fondi di quiescenza e per obblighi simili»

	31/12/2002	31/12/2001
- Banca Popolare di Ancona S.p.A.	62.859	58.455
- Cassa di Risparmio di Fano S.p.A	17.177	16.398
- Ancona Tributi S.p.A.	2.890	2.979
- Centrobanca S.p.A.	1.961	2.002
- Esaleasing S.p.A.	54	26
Totale	84.941	79.860

La Covip con comunicazione del 18/10/2002 ha autorizzato Banca Popolare di Ancona, Cassa di Risparmio Fano, Ancona Tributi ed Esaleasing ad avviare la esternalizzazione dei propri fondi pensione interni.

Variazioni intervenute nella voce 80 a) «Fondi di quiescenza e per obblighi simili»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	79.860	73.892
meno:		
- pensioni pagate	-4.572	-3.556
- altri utilizzi	-2.128	-857
più:		
- accantonamenti del periodo	9.330	9.124
- altre variazioni	2.451	1.257
Rimanenze finali	84.941	79.860

Variazioni intervenute nella voce 80b «Fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	294.307	237.515
meno:		
- utilizzo per imposte sul reddito	-170.934	-182.316
- utilizzo per imposte differite	-46.325	-6.196
- altri utilizzi	-2.986	-2.728
più:		
- accantonamento per imposte	201.158	165.410
- accantonamento per imposte differite	57.008	80.402
- altri accantonamenti	17.614	2.220
Rimanenze finali	349.842	294.307

Il fondo tiene conto delle imposte sul reddito al 31 dicembre 2002, degli oneri fiscali differiti e di una ragionevole stima del contenzioso tributario. Per quanto attiene agli effetti della "sospensione" dei benefici del D.Lgs. 153/99 (Legge Ciampi) si rinvia a quanto indicato in chiusura della presente nota integrativa.

7.1 Composizione della voce 90 «Fondi rischi su crediti»

	31/12/2002	31/12/2001
- Fondi rischi su crediti	3.338	5.953

Esso è così formato:

Fondo rischi su crediti di competenza dei terzi	€ 2.775
Fondo rischi di competenza del gruppo	€ 563

7.2 Variazioni nell'esercizio dei «Fondi rischi su crediti»

	31/12/2002	31/12/2001
A. Esistenze iniziali	5.953	18.831
B. Aumenti	693	2.979
B1. Accantonamenti	157	4
B2. Altre variazioni	536	2.975
C. Diminuzioni	-3.308	-15.857
C1. Utilizzi	-244	-2.726
C2. Altre variazioni	-3.064	-13.131
D. Rimanenze finali	3.338	5.953

L'effetto patrimoniale netto complessivo relativo ad accantonamenti effettuati ai "Fondi rischi su crediti" nei precedenti esercizi si quantifica in € 2,2 milioni tenuto conto del futuro onere fiscale di € 1,2 milioni.

Le altre variazioni pari ad € 3.064 migliaia trovano contropartita tra i proventi straordinari per interessi di mora.

7.3 Composizione della sottovoce 80 d) «Fondi per rischi ed oneri: altri fondi»

	31/12/2002	31/12/2001
- Fondo per rischi derivanti da garanzie e impegni	12.325	8.418
- Fondo per scopi di istruzione, culturali, benefici e sociali	8.788	9.526
- Fondo per ferie non fruite dal personale	13.810	11.059
- Fondo per rischi su revocatorie	26.287	28.456
- Fondo rettifiche interessi, commissioni e spese	9.400	7.828
- Fondo relativo al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	120	95
- Fondo per previdenze e provvidenze al personale	3.963	155
- Fondo per cause passive ed altri rischi ed oneri	21.017	25.617
Totale	95.710	91.154

Variazioni intervenute nella voce 80 d) «Fondi per rischi ed oneri: altri fondi»

	Fondo per rischi derivanti da garanzie e impegni	Fondo per scopi di istruzione, culturali, benefici e sociali	Fondo per previdenze e provvidenze al personale	Fondo per cause passive ed altri rischi ed oneri	Fondo per ferie non fruita dal personale	Fondo relativo al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	Fondo rettifiche interessi, commissioni, spese	Fondo per rischi su revocatorie
Esistenze iniziali	8.418	9.526	155	25.617	11.059	95	7.828	28.456
<i>più</i>								
- aumento da riparto utili dell'esercizio	-	7.192	15.471	-	-	-	-	-
- accantonamenti	6.575	-	3.771	7.692	4.196	25	6.348	3.325
- altre variazioni in aumento	-	-	1.219	70	54	-	-	603
<i>meno:</i>								
- utilizzi per riprese di valore	-2.668	-	-	-	-	-	-	-517
- altri utilizzi	-	-7.930	-16.653	-10.099	-1.446	-	-4.434	-5.580
- altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-2.263	-53	-	-342	-
Rimanenze finali	12.325	8.788	3.963	21.017	13.810	120	9.400	26.287

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

	31/12/2002	31/12/2001
1. Importo iniziale	111.167	52.310
2. Aumenti	27.845	85.874
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	25.545	46.661
2.2 Altri aumenti	2.300	39.213
3 Diminuzioni	-22.824	-27.017
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-20.360	-25.945
3.2 Altre diminuzioni	-2.464	-1.072
4 Importo finale	116.188	111.167

7.5. Variazione nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

	31/12/2002	31/12/2001
1. Importo iniziale	111.086	36.880
2. Aumenti	57.008	80.402
2.1 Imposte differite sorte nel periodo	55.914	79.709
2.2 Altri aumenti	1.094	693
3 Diminuzioni	-51.011	-6.196
3.1 Imposte differite annullate nel periodo	-46.157	-5.739
3.2 Altre diminuzioni	-4.854	-457
4 Importo finale	117.083	111.086

Il fondo per imposte differite derivante dalle rettifiche operate nel bilancio consolidato ammonta complessivamente a € 61.800. Il fondo risulta prevalentemente interessato dall'effetto delle rettifiche operate per gli accantonamenti effettuati esclusivamente ai fini fiscali dalle singole società nonché dalla riclassifica dei contratti di leasing immobiliare intercorrenti tra le società del Gruppo.

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

In questa sezione sono esposti i conti del passivo consolidato relativi alle voci 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160, 170, 180, 190 e 200 e i conti dell'attivo consolidato relativi alle voci 90, 100 e 140.

In dettaglio:

	31/12/2002	31/12/2001
Attivo		
90 Differenze positive di consolidamento	265.776	296.685
100 Differenze positive di patrimonio netto	12.851	11.653
140 Azioni proprie	8.081	23.554
Passivo		
100 Fondo per rischi bancari generali	117.424	117.424
110 Passività subordinate	1.564.151	1.300.269
120 Differenze negative di consolidamento	3.392	3.350
130 Differenze negative di patrimonio netto	2.028	2.061
140 Patrimonio di pertinenza di terzi	70.973	129.343
150 Capitale	407.610	396.817
160 Sovrapprezzi di emissione	811.042	771.436
170 Riserve	644.081	555.358
180 Riserve di rivalutazione	42.478	44.481
190 Utili portati a nuovo	71	839
200 Utile d'esercizio	181.529	200.595

Composizione della voce 90 dell'attivo «Differenze positive di consolidamento»

	Saldo 31/12/2001	Rilevazione del periodo	Rettifiche di valore	Saldo 31/12/2002
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	207.790	152	-26.932	181.010
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	21.007	27.536	-3.233	45.310
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	8	12.243	-1.219	11.032
BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	10.591	1	-1.518	9.074
Centrobanca S.p.A.	13.955	-4.447	-1.318	8.190
Banca Popolare di Todi S.p.A.	7.819	3	-1.369	6.453
Serit Picena S.p.A.	-	1.649	-83	1.566
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	152	1.088	-126	1.114
BDG Finanziaria S.a.	1.733	-	-867	866
SF Studio Finanziario S.p.A.	211	424	-80	555
Ancona Tributi S.p.A.	479	83	-53	509
Plurifid S.p.A.	56	-	-10	46
Centrobanca Sviluppo Impresa SGR S.p.A.	33	-	-4	29
Albenza 3 Societa' per la cartolarizzazione S.r.l.	-	20	-1	19
FinanzAttiva Servizi S.r.l.	18	-14	-1	3
Banca Brignone S.p.A.	32.799	-32.799	-	-
Bergamo Esattorie S.p.A.	34	-	-34	-
Totale	296.685	5.939	-36.848	265.776

Variazioni intervenute nella voce 90 dell'attivo «Differenze positive di consolidamento»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	296.685	316.745
piu'		
- per variazione dell'area di consolidamento:		
Serit Picena S.p.A.	1.659	
Albenza 3 Societa' per la cartolarizzazione S.r.l.	20	
- per variazione della percentuale di possesso:		
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	27.536	17
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	1.088	
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	152	243
Ancona Tributi S.p.A.	83	533
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	79	8
Banca Popolare di Todi S.p.A.	3	6
BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	1	9.965
FinanzAttiva Servizi S.r.l.	4	18
Centrobanca S.p.A.		9.385
- altre variazioni:		
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	12.164	
SF Studio Finanziario S.p.A.	424	124
meno		
- per variazione della percentuale di possesso:		
Serit Picena S.p.A.	-10	
FinanzAttiva Servizi S.r.l.	-18	
Centrobanca S.p.A.	-2.740	
- per fusione per incorporazione:		
Banca Brignone S.p.A.	-32.799	
- per altre variazioni:		
Centrobanca S.p.A.	-1.707	
- rettifiche di valore:	-36.848	-40.359
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	-26.932	-26.859
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	-3.233	-3.229
BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	-1.518	-1.518
Banca Popolare di Todi S.p.A.	-1.369	-1.369
Centrobanca S.p.A.	-1.318	-921
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	-1.219	
BDG Finanziaria S.a.	-867	-866
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	-126	-22
Serit Picena S.p.A.	-83	
SF Studio Finanziario S.p.A.	-80	-44
Ancona Tributi S.p.A.	-53	-54
Bergamo Esattorie S.p.A.	-34	-34
Plurifid S.p.A.	-10	-10
Centrobanca Sviluppo Impresa SGR S.p.A.	-4	-4
FinanzAttiva Servizi S.r.l.	-1	
Albenza 3 Societa' per la cartolarizzazione S.r.l.	-1	
Banca Brignone S.p.A.	-	-5.429
Rimanenze finali	265.776	296.685
Rettifiche di valore totali	134.498	119.337

L'ammortamento è conteggiato su un periodo di 10 anni a decorrere dal momento di consolidamento, in considerazione dell'importanza strategica degli investimenti destinati ad esprimere le maggiori utilità in un periodo di tempo medio lungo.

Composizione della voce 100 dell'attivo «Differenze positive di patrimonio netto»

	Saldo 31/12/2001	Rilevazione del periodo	Rettifiche di valore	Saldo 31/12/2002
Differenze derivanti dal consolidamento con il metodo del patrimonio netto:				
BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	7.162	-	-1.023	6.139
BPB Assicurazioni S.p.A.	4.375	-	-547	3.828
Mercato Impresa S.p.A.	-	2.048	-205	1.843
Capital Money S.p.A.	-	957	-	957
ClickICT S.r.l.	93	-	-9	84
Cap Ampelio S.r.l.	23	-23	-	-
Totale	11.653	2.982	-1.784	12.851

Variazioni intervenute nella voce 100 dell'attivo «Differenze positive di patrimonio netto»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	11.653	13.133
<i>piu'</i>		
- per variazione della percentuale di possesso:		
Mercato Impresa S.p.A.	2.048	
- per variazione dell'area di consolidamento:		
Capital Money S.p.A.	957	
ClickICT S.r.l.	-	93
<i>Meno</i>		
- per variazione dell'area di consolidamento:		
Cap Ampelio S.r.l.	-23	
- rettifiche di valore:		
	-1.784	-1.573
BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	-1.023	-1.023
BPB Assicurazioni S.p.A.	-547	-547
Mercato Impresa S.p.A.	-205	
ClickICT S.r.l.	-9	
Cap Ampelio S.r.l.	-	-3
Rimanenze finali	12.851	11.653
Rettifiche di valore totali	5.947	4.173

L'ammortamento è conteggiato su un periodo di 10 anni a decorrere dal momento di consolidamento, in considerazione dell'importanza strategica degli investimenti destinati ad esprimere le maggiori utilità in un periodo di tempo medio lungo.

Variazioni intervenute nella voce 100 del passivo «Fondo per rischi bancari generali»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	117.424	110.953
<i>più:</i>		
- accantonamento del periodo	-	6.471
<i>meno:</i>		
- altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	117.424	117.424

Composizione della voce 110 «Passività subordinate»

Emittente	Tipo emissione		Cedola	Data scadenza	Clausola rimborso anticipato	Controvalore 31/12/2002	
Banca Popolare di Bergamo-Credito Varesino	Prestiti subordinati convertibili	1	1997/2004 - tasso misto ISIN: IT0001119814 Valuta: Lire	Semestrale Libor a 6 mesi-100 b.p. dal 31/12/2000 sino alla scadenza con minimo garantito del 2,125% semestrale	31/12/2004	Non prevista	124.137
	Strumenti innovativi di capitale (Tier I)	2	2001/perpetua - tasso misto ISIN: XS0123998394 Valuta: Euro	8,364% annuale fino al 10° anno Euribor a 3 mesi+460 b.p. dall'11° anno	perpetua	Call 15/2/2011	300.000
	Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier II)	3	2001/2012 - tasso variabile ISIN: IT0003210074 Valuta: Euro	Trimestrale (Euribor a 3 mesi+0,80)/4	18/06/2012	Non prevista	250.000
	Prestiti subordinati ordinari (Lower Tier II)	4	1999/2006 - tasso variabile ISIN: IT0001394177 Valuta: Euro	Trimestrale Euribor a 3 mesi/4	01/01/2006	Non prevista	150.000
		5	2000/2008 - tasso variabile ISIN: IT0003033948 Valuta: Euro	Trimestrale (Euribor 3 mesi+0,125)/4 per anni 1-5 (Euribor 3 mesi+0,625)/4 per anni 6-8	20/11/2008	Call 20/11/2005	200.000
		6	2000/2010 - tasso variabile ISIN: XS0120138093 Valuta: Euro	Trimestrale Euribor a 3 mesi+105 b.p.	15/11/2010	Call 15/11/2005	300.000
		7	2002/2012 - tasso variabile ISIN: XS0151914578 Valuta: Euro	Trimestrale Euribor a 3 mesi+75 b.p.	02/08/2012	Call 02/08/2007	40.000
	Prestiti subordinati emessi a copertura dei rischi di mercato (Tier III)	8	2001/2003 - tasso fisso ISIN: IT0003059968 Valuta: Euro	Annuale 4,30%	15/04/2003	Non prevista	100.000
Prestiti subordinati	9	1994/1999 - tasso fisso ISIN: IT0000504735 Valuta: Lire			Residuo post-conversione	3	
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	Prestiti subordinati ordinari (Lower Tier II)	10	2001/2009 - tasso variabile ISIN: IT0003199939 Valuta: Euro	Trimestrale (Euribor a 3 mesi+0,175)/4 per anni 1-5 (Euribor a 3 mesi+0,40)/4 per anni 6-8	14/12/2009	Call 14/12/2006	100.000
	Prestiti subordinati	11	1994/1999 - tasso fisso ISIN: IT0000520640 Valuta: Lire			Residuo post-conversione	11
TOTALE							1.564.151

Rimborsabilità anticipata

Per l'emissione di cui al punto 2, trascorsi dieci anni, l'Emittente ha il diritto di rimborsare il titolo previa autorizzazione della Banca d'Italia. Il rimborso anticipato prima di tale data potrà avvenire solo nei casi di modifica della normativa fiscale, di riconoscimento della BPB Funding LLC quale impresa di investimento secondo la legislazione statunitense (con i conseguenti risvolti fiscali), di esclusione delle preference shares dal computo del patrimonio di base individuale o consolidato.

Anche per l'esercizio della facoltà di rimborso anticipato di cui ai prestiti 5, 6, 7 e 10 è richiesta la preventiva autorizzazione della Banca d'Italia.

Condizione subordinazione

In caso di liquidazione dell'Emittente, i rispettivi strumenti finanziari riportati in tabella verranno rimborsati solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Altre informazioni

Con riferimento ai prestiti di cui ai punti 2, 3 e 8 si informa che esistono determinate fattispecie che consentono all'Emittente di sospendere ovvero limitare il rimborso delle somme dovute a titolo di interessi e/o di capitale.

Variazioni intervenute nella voce 110 «Passività subordinate»

	Saldo iniziale	Emissione pass. subordinate	Rimborso pass. subordinate	Altre variazioni in aumento	Saldo finale
	31/12/2001				31/12/2002
- prestito obbligazionario convertibile Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso fisso 7,50 % 1994/1999	3	-	-		3
- prestito obbligazionario subordinato Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino EMTN a tasso variabile 2002/2012	-	40.000	-		40.000
- prestito obbligazionario convertibile Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso variabile cum warrant 1995/2000	1	-	-1		-
- prestito obbligazionario convertibile Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso misto cum warrant 1997/2004	171.149	-	-47.012		124.137
- prestito obbligazionario Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso variabile 1999/2006	150.000	-	-		150.000
- prestito obbligazionario Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso misto 2000/2008	200.000	-	-		200.000
- prestito obbligazionario Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso variabile 2000/2010	300.000	-	-		300.000
- prestito obbligazionario subordinato Banca Popolare di Ancona a tasso variabile 2001/2009	19.505	80.495	-		100.000
- prestito obbligazionario Banca Brignone a tasso variabile 1995/2002	6.972	-	-6.972		-
- prestito obbligazionario Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso fisso 2001/2003	100.000	-	-		100.000
- prestito obbligazionario Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino a tasso variabile 2001/2012	52.639	197.361	-		250.000
- prestito obbligazionario convertibile Banca Popolare di Ancona 1994/1999				11	11
- depositi subordinati vincolati ricevuti da clientela	300.000	-	-		300.000
Totale	1.300.269	317.856	-53.985	11	1.564.151

Composizione della voce 120 «Differenze negative di consolidamento»

	31/12/2002	31/12/2001
Differenze derivanti dal consolidamento con il metodo integrale		
Esaleasing S.p.A.	2.931	2.889
The Sailor's Advisory Company S.a.	461	461
Totale	3.392	3.350

Variazioni intervenute nella voce 120 «Differenze negative di consolidamento»

	Saldo 31/12/2001	Variazione della percentuale di possesso in aumento	Saldo 31/12/2002
Differenze derivanti dal consolidamento integrale di The Sailor's Advisory Company S.a.	461	-	461
Esaleasing S.p.A.	2.889	42	2.931
Totale	3.350	42	3.392

Composizione della voce 130 «Differenze negative di patrimonio netto»

	31/12/2002	31/12/2001
Differenze derivanti dal consolidamento con il metodo del patrimonio netto:		
Centrosiel S.p.A.	814	814
Arca S.G.R. S.p.A.	611	611
BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	357	357
BPB Assirema S.r.l.	230	230
SF Consulting S.r.l.	15	-
S.P.F. Studio Progetti e Servizi Finanziari S.r.l.	1	1
Cilme S.p.A.	-	48
Totale	2.028	2.061

Varizioni intervenute nella voce 130 «Differenze negative di patrimonio netto»

	Saldo 31/12/2001	Var. metodo di consolidamento in aumento	Var. dell'area di cons. in diminuzione	Saldo 31/12/2002
Differenze derivanti dal consolidamento con il metodo del patrimonio netto:				
BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	357	-	-	357
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	-	-	-	-
Cilme S.p.A.	48	-	-48	-
SF Consulting S.r.l.	-	15	-	15
BPB Assirema S.r.l.	230	-	-	230
Arca S.G.R. S.p.A.	611	-	-	611
S.P.F. Studio Progetti e Servizi Finanziari S.r.l.	1	-	-	1
Centrosiel S.p.A.	814	-	-	814
Totale	2.061	15	-48	2.028

Composizione della voce 140 «Azioni proprie»

	31/12/2002	31/12/2001
Azioni ordinarie n. 475.224 (n. 1.295.750 al 31/12/2001) da nominali € 3 cadauna pari a € 1.426	8.081	23.554

Variazioni intervenute nella voce 140 «Azioni proprie»

	Numero azioni	Valore
A. Esistenze iniziali	1.295.750	23.554
B. Aumenti	981.528	20.917
Acquisti	981.528	18.975
Riprese di valore	-	-
Altre variazioni	-	1.942
C. Diminuzioni	-1.802.054	-36.390
Vendite	-1.802.054	-35.541
Rimborsi	-	-
Rettifiche di valore	-	-849
Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	475.224	8.081

Composizione della voce 140 «Patrimonio di pertinenza di terzi»

	31/12/2002	31/12/2001
- Quota di terzi del capitale, delle riserve e del fondo per rischi bancari generali	65.530	126.773
- Utile di esercizio di pertinenza di terzi	5.443	2.570
Totale	70.973	129.343

Variazioni intervenute nella voce 140 «Patrimonio di pertinenza di terzi»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	129.343	272.874
<i>più:</i>		
- variazione della percentuale di possesso	1.139	56
- variazione dell'area di consolidamento	-	-
- altre variazioni	3.872	15.108
- variazione del fondo per rischi bancari generali	-	326
- utile di esercizio di pertinenza di terzi per la parte destinata a riserve e a dividendi	5.587	6.493
<i>meno:</i>		
- variazione della percentuale di possesso	-63.208	-157.929
- perdite di esercizio di pertinenza di terzi	-195	-4.036
- variazione fondo rischi bancari generali in diminuzione	-	-
- variazione area di consolidamento in diminuzione	-91	-
- altre variazioni in diminuzione	-5.474	-3.549
Rimanenze finali	70.973	129.343

Il saldo del patrimonio di pertinenza di terzi risulta così composto:

Centrobanca S.p.A.	€	39.244
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	€	12.582
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	€	7.277
Banca Popolare di Todi S.p.A.	€	6.147
Esaleasing S.p.A.	€	1.710
FinanzAttiva SIM S.p.A.	€	1.214
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	€	1.183
BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	€	590
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	€	435
Ancona Tributi S.p.A.	€	215
Serit Picena S.p.A.	€	185
Centrobanca Sviluppo Impresa SGR S.p.A.	€	86
SF Studio Finanziario S.p.A.	€	67
FinanzAttiva Servizi S.r.l.	€	38

Composizione della voce 150 «Capitale»

	31/12/2002	31/12/2001
-Azioni ordinarie n. 135.869.875 (n. 132.272.411 al 31/12/2001) da nominali € 3 cadauna	407.610	396.817

Variazioni intervenute nella voce 150 «Capitale»

	31/12/2002		31/12/2001	
	N. azioni	Valore	N. azioni	Valore
Esistenze iniziali	132.272.411	396.817	132.272.411	341.565
Variazione in aumento per conversione prestiti obbligazionari e warrant	3.597.464	10.793	-	-
Conversione del capitale in Euro	-	-	-	55.252
Rimanenze finali	135.869.875	407.610	132.272.411	396.817

Variazioni intervenute nella voce 160 «Sovrapprezzi di emissione»

	31/12/2002		31/12/2001	
	N. azioni	Valore	N. azioni	Valore
Esistenze iniziali	132.272.411	771.436	132.272.411	826.688
Variazione in aumento per conversione prestiti obbligazionari e warrant	3.597.464	39.606	-	-
Conversione del capitale in Euro				-55.252
Rimanenze finali	135.869.875	811.042	132.272.411	771.436

Composizione della voce 170 «Riserve»

	31/12/2002	31/12/2001
a) riserva legale	202.585	171.610
- riserva legale della Capogruppo	172.060	147.776
- riserva legale di altre società	30.525	23.834
b) riserva per azioni e quote proprie	8.081	23.554
c) riserva statutaria	37.908	31.339
d) altre riserve	395.507	328.855
Totale	644.081	555.358

Variazioni intervenute nella voce 170 «Riserve»

	a) riserva legale	b) riserva per azioni o quote proprie	c) riserva statutaria	d) altre riserve	Totale
Esistenze iniziali	171.610	23.554	31.339	328.855	555.358
<i>più:</i>					
- riparto utile	30.944		6.569	6.698	44.211
- dividendi prescritti	31				31
- da riserva acquisto azioni proprie quota indisponibile				15.473	15.473
- altre variazioni positive	-			42.723	42.723
- differenze di cambio per conversione di bilanci in valuta	-			1.758	1.758
<i>meno:</i>					
- a riserva acquisto azioni proprie quota disponibile		-15.473			-15.473
Rimanenze finali	202.585	8.081	37.908	395.507	644.081

Composizione della voce 180 «Riserve di rivalutazione»

	31/12/2002	31/12/2001
- Riserve di rivalutazione monetaria	42.478	44.481
<i>di cui:</i>		
- di competenza del gruppo	40.930	40.930
- di competenza di terzi	1.548	3.551

Variazioni intervenute nella voce 180 «Riserve di rivalutazione»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	44.481	44.496
<i>più:</i>		
- altre variazioni	-	-
<i>meno:</i>		
- variazione percentuale di possesso	-	-15
- altre variazioni	-2.003	-
Rimanenze finali	42.478	44.481

La quota di competenza del Gruppo è pari a € 40.930 e quella di competenza dei terzi a € 1.548.

Variazioni intervenute nella voce 190 «Utili portati a nuovo»

	31/12/2002	31/12/2001
Esistenze iniziali	839	-
<i>più:</i>		
- residuo da riparto utile	-	839
- dividendi relativi a nostre azioni in portafoglio	-	-
- altre variazioni in aumento	-	-
<i>meno:</i>		
- a dividendi dell'anno	-768	-
- altre variazioni in diminuzione	-	-
Esistenze finali	71	839

Composizione della voce 170 «Utile d'esercizio»

	31/12/2002	31/12/2001
- Utile d'esercizio	181.529	200.595
- Utili portati a nuovo	-	839
Sulla base delle proposte di riparto degli utili sottoposte all'approvazione delle rispettive assemblee delle imprese oggetto di consolidamento, l'attribuzione dell'utile risulta:		
- a patrimonio netto	-	44.207
- a dividendi	-	132.272
- altre destinazioni	-	24.116

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie/Valori	31/12/2002	31/12/2001
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.949.548	1.951.216
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	1.176.809	936.349
A.3 Elementi da dedurre	-78.362	-62.656
A.4 Patrimonio di vigilanza	3.047.995	2.824.909
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	2.485.466	2.337.543
B.2 Rischi di mercato	86.274	125.574
<i>di cui:</i>		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	84.745	124.269
- rischi di cambio	1.269	1.305
B.3 Prestiti subordinati di III livello	86.274	100.000
B.4 Altri requisiti prudenziali	43.662	55.457
B.5 Totale requisiti prudenziali	2.615.402	2.518.574
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate	32.692.525	31.482.175
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	5,96%	6,20%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	9,59%	9,29%

Sezione 9 – Altre voci del passivo

Le voci 50 e 60 del passivo patrimoniale ammontano a € 2.256.316 ed evidenziano la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
50 Altre passività	1.912.743	1.534.706
60 Ratei e risconti passivi	343.573	297.646
Totale	2.256.316	1.832.352

9.1 Composizione della voce 50 «Altre passività»

	31/12/2002	31/12/2001
- Somme a disposizione di clienti e banche per operazioni in esecuzione	792.253	516.477
- Appostazioni creditorie in sospeso c/o servizi e sportelli in attesa di imputazione specifica	382.294	309.534
- Debiti verso fornitori	162.935	121.298
- Partite viaggianti passive	109.056	74.208
- Saldo residuale eliminazione partite illiquide di portafoglio	87.470	130.867
- Contropartita da rivalutazione prodotti derivati	84.670	80.639
- Partite relative ad attività esattoriali	71.555	52.763
- Emolumenti e contributi maturati nell'esercizio e non ancora corrisposti al personale	65.179	56.309
- Aggiustamenti da consolidamento rivenienti dall'elisione dei saldi patrimoniali reciproci	36.372	22.857
- Ritenute su redditi riconosciuti a terzi	33.311	36.897
- Somme da riconoscere al fisco per conto terzi	11.941	8.795
- Contributi previdenziali per conto terzi in corso di esecuzione	5.451	6.440
- Premi ricevuti su opzioni	3.282	4.618
- Imposte indirette da versare	3.187	6.926
- Debiti verso la Cassa di previdenza del personale, compresi oneri accessori	2.808	2.779
- Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	1.944	591
- Dividend e somme a disposizione dei Soci	835	779
- Sbilancio valorizzazione cambi a termine	-	21.504
- Acconti ricevuti per operazioni in titoli e in valuta	-	3.449
- Imposta sostitutiva su contratti di capitalizzazione	-	630
- Incassi vari conto terzi	-	3.420
- Partite creditorie residuali	58.200	72.926
Totale	1.912.743	1.534.706

Composizione della voce 60 «Ratei e risconti passivi»

	31/12/2002	31/12/2001
- Ratei interessi maturati su debiti verso clientela	4.539	6.368
- Ratei interessi maturati su debiti verso banche	4.808	11.523
- Ratei interessi maturati su debiti rappresentati da titoli	77.110	80.272
- Ratei interessi maturati su passività subordinate	29.350	7.448
- Ratei differenziali su contratti derivati e operazioni a termine	123.971	105.828
- Ratei altre operazioni	1.393	1.643
	241.171	213.082
- Risconti su interessi su conti con clientela	27.839	23.733
- Risconti su differenziali su contratti derivati e operazioni a termine in valuta	2.868	1.710
- Risconti su commissioni e provvigioni	25.614	9.614
- Risconti su altri proventi	46.081	49.507
	102.402	84.564
Totale	343.573	297.646

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

	31/12/2002	31/12/2001
10 Garanzie rilasciate	3.020.422	2.220.028
20 Impegni	2.853.574	3.503.274
30 Derivati su crediti	56.839	58.637
Totale	5.930.835	5.781.939

10.1 Composizione della voce 10 «Garanzie rilasciate»

	31/12/2002			31/12/2001
	Residenti	Non residenti	Totale	Totale
a) crediti di firma di natura commerciale	1.964.362	115.739	2.080.101	1.718.842
b) crediti di firma di natura finanziaria	715.933	224.388	940.321	501.099
c) attività cedute in garanzia	-	-	-	87
Totale	2.680.295	340.127	3.020.422	2.220.028

In dettaglio le garanzie direttamente prestate dalle banche del Gruppo, nonché le attività da queste cedute a garanzia di obbligazioni di terzi, risultano le seguenti:

	31/12/2002	31/12/2001
- Avalli e fideiussioni	2.849.391	2.072.545
- Crediti documentari	110.953	81.139
- Accettazioni	31.400	33.446
- Altri crediti di firma	28.678	32.697
- Attività costituite in garanzia	-	201
- <i>titoli</i>	-	88
- <i>altre attività</i>	-	113
Totale	3.020.422	2.220.028

10.2 Composizione della voce 20 «Impegni»

	31/12/2002		31/12/2001	
	Residenti	Non residenti	Totale	Totale
a) Impegni a erogare fondi a utilizzo certo				
- finanziamenti m/l termine stipulati da erogare	592.658	53.616	646.274	652.261
- finanziamenti e depositi da effettuare con clienti e banche	349.359	28.068	377.427	315.968
- titoli da ricevere	179.953	379	180.332	94.642
- altri impegni	93.699	-	93.699	1.264.711
	1.215.669	82.063	1.297.732	2.327.582
b) Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto				
- margine su linee di credito irrevocabili concesse	363.283	292.463	655.746	113.184
- impegni relativi alla partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	32.849	-	32.849	31.427
- titoli da ricevere per put option	1.740	19.441	21.181	-
- altri impegni	628.176	217.890	846.066	1.031.081
	1.026.048	529.794	1.555.842	1.175.692
Totale	2.241.717	611.857	2.853.574	3.503.274

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	31/12/2002	31/12/2001
- A fronte di operazioni pronti contro termine	630.559	535.337
- A cauzione assegni circolari c/o Banca d'Italia	52.028	49.839
- A fronte anticipazione infragiornaliera c/o Banca d'Italia	49.790	49.826
- Per altre operazioni	94.410	310.222
Totale	826.787	945.224

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/2002	31/12/2001
a) banche centrali	184.321	217.301
b) altre banche	207.324	103.291

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	31/12/2002			31/12/2001		
	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite	-	2.360.795	64.973	-	2.037.055	33.731
1.1 Titoli	-	351.878	-	-	194.104	-
- <i>acquisti</i>	-	180.332	-	-	104.856	-
- <i>vendite</i>	-	171.546	-	-	89.248	-
1.2 Valute	-	2.008.917	64.973	-	1.842.951	33.731
- <i>valute contro valute</i>	-	66.042	22.450	-	688	20.198
- <i>acquisti contro Euro</i>	-	1.026.031	18.345	-	923.072	6.749
- <i>vendite contro Euro</i>	-	916.844	24.178	-	919.191	6.784
2. Depositi e finanziamenti	-	721.232	627.628	-	558.639	592.830
- <i>da erogare</i>	-	612.075	411.626	-	519.364	489.539
- <i>da ricevere</i>	-	109.157	216.002	-	39.275	103.291
3. Contratti derivati	16.665.300	5.863.399	2.620.283	13.975.412	4.487.755	2.153.823
3.1 Con scambio di capitali	192.730	445.407	80	32.797	253.653	80
a) titoli	129.469	20.265	80	4.969	1.740	80
- <i>acquisti</i>	124.500	825	80	-	1.740	80
- <i>vendite</i>	4.969	19.440	-	4.969	-	-
b) valute	38.773	425.142	-	-	251.913	-
- <i>valute contro valute</i>	-	-	-	-	-	-
- <i>acquisti contro Euro</i>	38.142	212.571	-	-	125.826	-
- <i>vendite contro Euro</i>	631	212.571	-	-	126.087	-
c) altri valori	24.488	-	-	27.828	-	-
- <i>acquisti</i>	24.488	-	-	27.828	-	-
- <i>vendite</i>	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza scambi di capitali	16.472.570	5.417.992	2.620.203	13.942.615	4.234.102	2.153.743
a) valute	2.667.852	17.823	-	1.883.176	16.512	-
- <i>valute contro valute</i>	-	-	-	-	-	-
- <i>acquisti contro Euro</i>	2.667.852	12.664	-	1.883.176	11.660	-
- <i>vendite contro Euro</i>	-	5.159	-	-	4.852	-
c) altri valori	13.804.718	5.400.169	2.620.203	12.059.439	4.217.590	2.153.743
- <i>acquisti</i>	9.045.325	1.846.983	1.958	5.459.289	2.014.395	145
- <i>vendite</i>	4.759.393	3.553.186	2.618.245	6.600.150	2.203.195	2.153.598

Il valore contenuto nella colonna altre operazioni su contratti derivati senza scambio di capitale - altri valori - rappresenta l'ammontare delle opzioni implicite su titoli strutturati emessi. Tra i prodotti derivati senza scambio di capitali - altri valori - nella colonna copertura - figurano basis swap per € 2.508.291 e nella colonna negoziazione figurano basis swap per € 666.889.

A fine esercizio i contratti derivati di copertura evidenziano minusvalenze nette non rilevate contabilmente per € 62.201, generate dalla funzione di copertura dei rischi di tasso di interesse e di cambio che i contratti derivati in esame svolgono nei confronti di operazioni di provvista e di impiego come esplicitato nei criteri di valutazione.

10.6 Contratti derivati di credito in essere a fine periodo (valore nozionale)

	31/12/2002		31/12/2001	
	Di negoziazione	Altre operazioni	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Acquisti di protezione				
1.1 Con scambio di capitali				
- Credit default swaps				
- Credit default options				
- Credit-linked notes/loans				
1.2 Senza scambio di capitali				
- Credit default swaps				
- Credit default options				
- Credit-linked notes/loans				
- Total return swaps				
2. Vendite di protezione		56.839		58.637
2.1 Con scambio di capitali				
- Credit default swaps				
- Credit default options				
- Credit-linked notes/loans				
2.2 Senza scambio di capitali		56.839		58.637
- Credit default swaps		45.839		47.637
- Credit default options				
- Credit-linked notes/loans		11.000		11.000
- Total return swaps				
Totale		56.839		58.637

La suddetta tabella è stata predisposta in ottemperanza al terzo aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 166.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	31/12/2002	31/12/2001
a) ammontare	1.975.717	1.110.011
b) numero	5	3

11.2 Distribuzione dei crediti verso Clientela per principali categorie di debitori

	31/12/2002	31/12/2001
a) Stati	27.777	29.758
b) altri enti pubblici	165.733	200.177
c) società non finanziarie	17.898.849	17.401.950
d) società finanziarie	3.963.734	3.602.104
e) famiglie produttrici	2.164.076	2.018.073
f) altri operatori	6.219.957	5.512.240
Totale	30.440.126	28.764.302

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

	31/12/2002	31/12/2001
a) Altri servizi destinabili alla vendita	3.700.091	3.597.205
b) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	2.990.051	3.051.659
c) Edilizia e opere pubbliche	1.959.041	1.796.549
d) Prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	1.066.242	1.095.175
e) Prodotti energetici	963.640	605.488
f) Altre branche	8.274.098	8.405.009
Totale	18.953.163	18.551.085
Dettaglio della voce 10 "Altre branche"		
- Prodotti in metallo, esclusi le macchine e i mezzi di trasporto	921.478	933.570
- Macchine agricole ed industriali	687.738	703.562
- Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	674.290	752.816
- Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	579.187	571.590
- Altri prodotti industriali	529.590	547.574
- Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi esclusi quelli fissili e fertili	526.361	322.098
- Prodotti in gomma e in plastica	522.002	500.092
- Servizi delle comunicazioni	444.639	510.604
- Carta, articoli di carta, prodotti della stampa ed editoria	428.440	437.783
- Prodotti dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca	411.874	531.197
- Materiali e forniture elettriche	411.454	432.480
- Prodotti chimici	402.045	436.577
- Minerali e prodotti minerali non metallici	401.926	367.081
- Servizi connessi ai trasporti	382.962	285.833
- Servizi dei trasporti interni	331.794	334.712
- Mezzi di trasporto	254.184	335.751
- Servizi dei trasporti marittimi e aerei	238.585	239.192
- Macchine per ufficio, macchine per l'elaborazione dati, strumenti di precisione, di ottica e similari	125.549	162.497
Totale	8.274.098	8.405.009

La ripartizione per categorie merceologiche destinatarie dei finanziamenti è effettuata secondo le classificazioni previste dalla Banca d'Italia.

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31/12/2002	31/12/2001
a) Stati	85	105
b) altri enti pubblici	8.838	9.545
c) banche	433.911	140.972
d) società non finanziarie	1.722.572	1.581.786
e) società finanziarie	636.663	256.573
f) famiglie produttrici	59.928	64.018
g) altri operatori	158.425	167.029
Totale	3.020.422	2.220.028

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paesi	31/12/2002			31/12/2001		
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo	33.294.902	4.005.475	1.044.811	32.976.511	2.591.137	1.146.946
1.1 Crediti verso banche	1.957.635	1.872.356	330.473	2.482.555	553.676	221.500
1.2 Crediti verso clientela	28.854.223	1.230.378	355.525	27.077.080	1.296.844	390.378
1.3 Titoli	2.483.044	902.741	358.813	3.416.876	740.617	535.068
2. Passivo	34.505.587	1.608.333	1.071.531	32.285.604	2.228.759	1.089.673
2.1 Debiti verso banche	1.914.583	1.185.299	541.062	2.000.981	1.513.605	553.650
2.2 Debiti verso clientela	14.868.354	301.657	204.363	13.926.304	539.527	213.613
2.3 Debiti rappresentati da titoli	16.452.411	121.377	26.106	15.351.852	175.627	22.410
2.4 Altri conti	1.270.239	-	300.000	1.006.467	-	300.000
3. Garanzie e impegni	4.942.012	843.584	145.239	5.423.981	251.873	106.085

La ripartizione è effettuata tenendo conto della residenza della controparte.

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

31/12/2002

Voci/Durate residue	Durata residua determinata							Durata residua indeterminata
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno - fino a 5 anni		oltre 5 anni		
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato	
1. Attivo	6.313.039	14.000.951	7.945.116	4.458.067	8.926.832	2.221.000	7.360.612	1.141.671
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili	22.604	130.500	376.311	205.585	136.971	206.602	43.352	-
1.2 Crediti verso banche	989.383	2.594.717	334.615	23.498	24.483	874	1.094	191.800
1.3 Crediti verso clientela	5.127.009	5.997.559	3.634.568	2.065.673	5.940.562	825.263	5.899.621	949.871
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	1.577	123.445	399.275	357.863	702.054	555.756	377.693	-
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	172.466	5.154.730	3.200.347	1.805.448	2.122.762	632.505	1.038.852	-
2. Passivo	16.221.697	14.092.373	6.149.784	6.386.679	4.552.483	1.476.799	2.426.658	-
2.1 Debiti verso banche	1.534.462	1.474.706	113.412	19.226	354.738	25.120	119.280	-
2.2 Debiti verso clientela	14.049.418	1.186.571	84.279	5.100	19.108	-	29.898	-
2.3 Debiti rappres. da titoli	236.073	2.611.587	3.374.127	4.529.747	3.768.284	693.379	1.386.697	-
- obbligazioni	51.006	336.005	2.341.098	4.228.015	3.744.021	693.315	1.386.697	-
- certificati di deposito	36.150	2.273.113	1.030.341	290.613	24.263	-	-	-
- altri titoli	148.917	2.469	2.688	11.119	-	64	-	-
2.4 Passività subordinate	13	-	100.007	-	274.152	300.000	889.979	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	401.731	8.819.509	2.477.959	1.832.606	136.201	458.300	804	-

31/12/2001								
Voci/Durate residue	Durata residua determinata							Durata residua indeterminata
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno - fino a 5 anni		oltre 5 anni		
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato	
1. Attivo	6.690.981	11.664.989	8.714.224	4.282.676	6.795.571	2.647.844	7.107.225	1.144.809
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili	23.990	80.365	505.812	158.816	267.186	138.592	64.992	-
1.2 Crediti verso banche	1.214.139	1.582.813	240.249	19.454	30.530	1.920	436	168.190
1.3 Crediti verso clientela	5.327.265	5.469.754	3.325.689	2.780.020	4.801.231	1.079.984	5.003.740	976.619
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	11.949	192.404	469.770	301.617	804.776	614.377	834.420	-
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	113.638	4.339.653	4.172.704	1.022.769	891.848	812.971	1.203.637	-
2. Passivo	14.026.783	13.443.162	6.143.488	5.668.188	4.976.515	1.693.743	2.203.179	-
2.1 Debito verso banche	381.101	2.715.455	509.174	31.496	293.871	30.251	106.888	-
2.2 Debito verso clientela	13.082.392	1.406.093	135.816	6.272	18.973	-	29.898	-
2.3 Debito rappres. Da titoli	331.616	2.378.384	2.695.971	3.617.158	4.320.325	692.742	1.513.693	-
- <i>obbligazioni</i>	105.849	622.697	1.775.380	3.295.186	4.295.520	692.700	1.513.693	-
- <i>certificati di deposito</i>	35.992	1.755.069	917.679	312.805	24.805	-	-	-
- <i>altri titoli</i>	189.775	618	2.912	9.167	-	42	-	-
2.4 Passività subordinate	3	-	6.972	100.000	340.655	300.000	552.639	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	231.671	6.943.230	2.795.555	1.913.262	2.691	670.750	61	-

11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/2002	31/12/2001
a) Attività	1.438.212	1.972.476
1. Crediti verso banche	175.354	365.311
2. Crediti verso clientela	908.376	1.137.023
3. Titoli	333.893	456.459
4. Partecipazioni	8.958	5.401
5. Altri conti	11.631	8.282
b) Passività	4.197.113	3.834.270
1. Debiti verso banche	1.110.113	1.478.627
2. Debiti verso clientela	298.940	259.297
3. Debiti rappresentati da titoli	2.788.060	2.096.346
4. Altri conti	-	-

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Le operazioni di cartolarizzazione realizzate dalle aziende del Gruppo (cartolarizzazioni proprie) in essere al 31 dicembre 2002 sono le seguenti:

a) Banca Popolare di Bergamo - C.V.

Nel corso del 2002 non sono state effettuate nuove operazioni di cartolarizzazione. Si rammenta che nel corso degli esercizi 1999, 2000 e 2001, sono state realizzate tre cartolarizzazioni ai sensi della L.130/99 aventi ad oggetto crediti in bonis derivanti da mutui ipotecari concessi a privati residenti in Italia. Tali operazioni sono state effettuate al fine di sostenere la rilevante espansione nel settore dei mutui residenziali.

Per quanto riguarda l'operazione posta in essere alla fine dell'anno 2000 - in quanto contenente una clausola "revolving" scaduta nel mese di marzo 2002 - nel corso dell'esercizio, sono stati ceduti alla società veicolo Albenza 2 S.r.l. ulteriori crediti per nominali € 23.056 migliaia, registrando una ripresa di valore per circa € 103 migliaia. L'ammontare complessivo dei crediti revolving ceduti al 31 dicembre 2002 risulta pari a € 63.179 migliaia.

Tutti i crediti sono stati ceduti secondo la clausola pro-soluto ed a fronte di tali operazioni non sono state rilasciate garanzie nè sottoscritti impegni di riacquisto dei titoli emessi dalle società veicolo Albenza S.r.l., Albenza 2 S.r.l. e Albenza 3 S.r.l..

Società veicolo

Tutte le cartolarizzazioni sopra descritte sono state attuate con il concorso di società veicolo (SPV) all'uopo costituite, così come previsto dalla L. 130/99. Con le società Albenza S.r.l. e Albenza 2 S.r.l., la Banca non ha interessenze, mentre nel corso dell'esercizio in esame ha proceduto all'acquisto dell'intera partecipazione nella società Albenza 3 S.r.l., veicolo intervenuto nella cartolarizzazione effettuata alla fine dell'esercizio 2001. Il corrispettivo per l'acquisizione è stato pari a € 30 migliaia.

Attività di servicer

Le società veicolo cessionarie dei crediti cartolarizzati hanno affidato alla Banca l'attività di servicer. Essa periodicamente informa l'Organo di Vigilanza sull'andamento della riscossione dei crediti. Nel corso del 2002 si è riscontrato un regolare movimento dei flussi finanziari e il mantenimento di una qualità soddisfacente dei mutui cartolarizzati. L'andamento degli incassi a fine esercizio 2002 è riassunto nella seguente tabella:

	Totale crediti cartolarizzati	Totale crediti incassati	Totale crediti da incassare
I cartolarizzazione (1999)	328.070	119.926	208.144
II cartolarizzazione (2000)	338.561	97.356	241.205
- di cui revolving	63.179	-	-
III cartolarizzazione (2001)	389.532	53.060	336.472

Il compenso percepito per la suddetta attività ammonta a € 457,7 migliaia.

b) BPB International Finance P.I.c.

La società BPB International Finance P.I.c. ha effettuato operazioni di cartolarizzazione di tipo "a.b.s." aventi ad oggetto, congiuntamente, titoli emessi dalle società veicolo costituite ex Lege 130/99 - acquirenti mutui ipotecari "performing" erogati dalla Capogruppo - e titoli obbligazionari emessi da primarie società internazionali.

Nel mese di marzo 2002, anche con l'obiettivo di favorire l'offerta di strumenti finanziari sui mercati internazionali, è stata perfezionata una cartolarizzazione per un controvalore complessivo di € 466.600 migliaia, tramite la società veicolo Orio Finance No. 3 P.I.c., che ha riguardato attività con le seguenti caratteristiche:

- titoli emessi dalla SPV Albenza 3 S.r.l.;
- titoli "mortgage-backed securities" emessi da Holmes Financing P.I.c. ed aventi rating AAA.

Le attività cartolarizzate sopra dette si riferiscono a emittenti residenti in Italia ed in altri paesi UE.

La Controllante ha inoltre concesso alla società veicolo Orio Finance No 3 P.I.c. una linea di liquidità per un ammontare massimo di € 5.000 migliaia, il cui rimborso, in caso di utilizzo, è privilegiato rispetto al pagamento degli interessi e del capitale di tutti i titoli.

I titoli emessi hanno le seguenti caratteristiche:

Classe	importo	rating	scadenza legale	Tasso d'interesse
A	427.200	AAA	15/08/40	3m Euribor + 0,26%
B	17.800	A	15/08/40	3m Euribor + 0,70%
junior	21.600	n.r.	15/08/40	3m Euribor + 1,00%

I titoli di classe A, cui è stato assegnato da parte delle agenzie Moody's e Standard & Poor's il rating massimo tripla A, costituiscono il 91,56% dell'ammontare complessivo del prestito; i titoli di classe B, con rating A, rappresentano il 3,81%, mentre i titoli di classe junior, senza attribuzione di rating, rappresentano il 4,63%.

L'attività di "arranger" della cartolarizzazione è stata curata da primaria istituzione finanziaria internazionale.

L'attività di "servicer" è svolta in parte dalla medesima istituzione finanziaria e in parte dalla Banca Popolare di Bergamo-CV.

Al 31 dicembre 2002 BPB International Finance P.I.c. non ha interessenze con le società veicolo intervenute nelle cartolarizzazioni sopra dette.

c) Centrobanca S.p.A.

Verso la fine dell'esercizio 2002 la società, ha avviato un'operazione di cartolarizzazione ai sensi della L. 130/99 di tipo *multioriginator*, avente ad oggetto crediti *in bonis* costituiti da mutui ipotecari concessi da Centrobanca stessa e da un altro istituto bancario. Come previsto dal piano industriale, Centrobanca intende infatti espandere la propria *mission* di "banca per l'impresa" ridimensionando l'attività di *business* a favore della clientela *retail* beneficiaria di massima dei mutui oggetto della cartolarizzazione. Inoltre, attraverso tale operazione Centrobanca intende conseguire provvista a medio lungo termine a condizioni competitive, in grado di sostenere il futuro sviluppo degli impieghi, massimizzando nel contempo il profitto ottenibile dal portafoglio ceduto.

I crediti cartolarizzati si riferiscono per il 67% a mutui ipotecari residenziali concessi a persone fisiche e per la parte rimanente a mutui ipotecari commerciali erogati ad aziende residenti in Italia. Queste ultime appartengono ai seguenti settori:

- servizi	40%
- edilizia e costruzioni	22%
- agricoltura	12%
- vendita al dettaglio	10%
- altre	16%

Il portafoglio, ceduto secondo la clausola *pro-soluto*, ha caratteristiche di adeguato frazionamento (i crediti hanno importo unitario alla data di cessione non superiore a € 1 milione), presenta rischi di solvibilità molto bassi con regolare andamento dei piani di rimborso. I mutui sono regolati parte a tasso fisso e parte a tasso variabile, ed hanno una scadenza non superiore al 30 giugno 2027.

L'importo complessivo dell'attivo cartolarizzato ammonta a € 323.800 migliaia circa, di cui € 166.300 migliaia ceduti da Centrobanca. La cessione si è perfezionata il 23 dicembre 2002 con riferimento alle quote di capitale in essere al 30 novembre 2002. Il prezzo è stato regolato nel 2003, in concomitanza con il collocamento delle *notes* emesse. Pertanto, nei confronti della società veicolo Sintonia Finance S.r.l. all'uopo costituita, è stato iscritto da Centrobanca un credito di € 177.300 migliaia di cui:

- a) € 166.300 migliaia corrispondenti alla quota capitale dei mutui ceduti
- b) € 2.400 migliaia per ratei interessi maturati a tutto il 30.11.2002
- c) € 8.000 migliaia per *excess spread* relativo alla durata residua dei mutui ceduti
- d) € 600 migliaia per interessi attivi sulla dilazione di pagamento

Dal punto di vista economico, l'operazione ha generato ricavi per complessivi € 8.000 migliaia - vedi punto c) - nonché costi per complessivi € 1.100 migliaia relativi ad attività di organizzazione (*arranger*) e consulenza.

I titoli, nonché le garanzie a supporto dell'operazione, sono stati emessi nel corso del 2003, successivamente all'iscrizione della *Spv* all'elenco speciale degli intermediari finanziari di cui all'art. 107 del D.Lgs. 385/1993 e a seguito della conclusione delle fasi di *due diligence* e di attribuzione dei *rating* da parte delle società incaricate come di seguito descritti.

I titoli emessi a fronte dell'intera operazione hanno le seguenti caratteristiche:

Classe	importo	rating	scadenza legale	Tasso d'interesse
A	302.790	AAA	25/02/30	3m Euribor + 0,45%
B	21.040	AA	25/02/30	3m Euribor + 0,60%
C1 (junior)	9.399	n.r.	25/02/30	2% fisso
C2 (junior) *	7.984	n.r.	25/02/30	2% fisso

* la classe C2 è stata interamente sottoscritta da Centrobanca.

Sui titoli emessi sono previste inoltre le sottoindicate opzioni:

- *step up call* allo scadere dell'ottavo anno (2011) o ad ogni scadenza trimestrale successiva. Se l'opzione non viene esercitata, lo spread sulle *notes* si raddoppia.
- *clean up call* in caso di ammontare residuo delle *notes* esistente sul mercato minore o uguale al 10% dell'ammontare iniziale e in caso di modifiche sopravvenute del regime fiscale o legislativo.

A supporto dell'operazione sono state rilasciate le seguenti garanzie:

- riserva di cassa (finanziata dai due *originators* mediante un prestito subordinato concesso al veicolo) di € 14.896 migliaia pari al 4,60% del portafoglio totale, a garanzia degli investitori detentori dei titoli di classe B. La quota di competenza di Centrobanca ammonta a € 5.600 migliaia circa. Oltre a detta riserva, la Capogruppo ha rilasciato una garanzia per conto di Centrobanca per un ammontare pari a € 4.000 migliaia.
- Idonei contratti derivati (*front swap*) coprono il rischio di tasso connesso all'operazione.

Le attività di organizzazione (*arranger*) e di consulenza a favore di Centrobanca sono state svolte da Finanzattiva Sim, mentre l'altro *originator* è stato assistito da altra istituzione finanziaria.

Società veicolo

La cartolarizzazione sopra descritta è stata attuata con il concorso della società veicolo Sintonia Finance S.r.l. costituita ai sensi della L. 130/99. Si segnala che Centrobanca non ha interessenze con la medesima.

Attività di servicer

L'attività di servicer svolta da Centrobanca attiene unicamente ai mutui che la stessa ha cartolarizzato. In aggiunta alla gestione dei propri crediti ceduti, la Banca ha assunto anche l'incarico di trasmettere trimestralmente all'Organo di Vigilanza le informazioni relative all'andamento degli incassi e della qualità dei crediti dell'intero portafoglio cartolarizzato. Atteso che l'operazione è stata effettuata alla fine dell'esercizio, non si sono ancora verificati flussi significativi di incassi. L'andamento degli stessi relativi ai soli attivi cartolarizzati da Centrobanca avvenuti al 31 dicembre 2002 è riassunto dalla seguente tabella:

	Totale crediti cartolarizzati	Totale crediti incassati	Totale crediti da incassare
Cartolarizzazione Sintonia Finance	166.300	4.400	161.900

Titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione

- CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE

a) Banca Popolare di Bergamo - C.V.

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
JUNIOR	71.600	0	(2.403)	0	69.197
attività sottostanti: -titoli	71.600	0	(2.403)	0	69.197

Trattasi di posizioni acquisite dalla Banca nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla controllata BPB International Finance.

Il portafoglio titoli sopra indicato è composto da titoli a tasso variabile e risulta iscritto tra i titoli non immobilizzati.

Le svalutazioni relative all'esercizio in esame, ricomprese in quelle cumulative sopra esposte, sono pari a € 890 migliaia. In particolare, quest'ultima rettifica si riferisce ai titoli Orio No 3 P.l.c. sottoscritti nell'esercizio ed è stata operata tenuto conto delle prevedibili perdite di valore degli attivi sottostanti ceduti.

A copertura dei flussi finanziari dei titoli junior detenuti in portafoglio, sono stati stipulati contratti derivati su tassi che hanno evidenziato, nell'esercizio in esame, svalutazioni e rivalutazioni non contabilizzate rispettivamente pari a € 1.849 migliaia e a € 434 migliaia.

La qualità e l'ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostanti ai titoli junior sono le seguenti:

	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 31/12/2002	Qualità	Attività complessive sottostanti
JUNIOR		69.197		
	Orio Finance Plc No 1	27.200	Altre Attività	397.296 (a)
	Orio Finance Plc No 2	21.287	Altre Attività	385.231 (b)
	Orio Finance Plc No 3	20.710	Altre Attività	444.532 (c)

(a) di cui € 328.070 rappresentati da mutui ipotecari in bonis e per il residuo importo da titoli;

(b) di cui € 338.561 rappresentati da mutui ipotecari in bonis e per il residuo importo da titoli;

(c) di cui € 389.532 rappresentati da mutui ipotecari in bonis e per il residuo importo da titoli.

Si segnala che nel bilancio della Capogruppo i suddetti titoli junior sono stati inclusi nelle operazioni di cartolarizzazione di terzi in quanto emessi per il tramite delle SPV estere Orio Finance Plc No 1, Orio Finance Plc No 2 e Orio Finance Plc No 3, società non appartenenti al Gruppo.

- CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI

a) Banca Popolare di Bergamo - C.V.

Al 31 dicembre 2002 sono iscritti nel portafoglio titoli non immobilizzato i seguenti titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione poste in essere da terzi:

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
SENIOR	39.866	(137)	(1.801)	0	37.928
attività sottostanti:					
- titoli	2.366	(137)	(1.801)		428
- crediti di diversa forma tecnica	37.500	0	0	0	37.500

Il portafoglio titoli sopra indicato, è composto prevalentemente da titoli a tasso variabile.

Le svalutazioni relative all'esercizio esame ricomprese in quelle cumulative sopra esposte, sono pari a € 47 migliaia.

La suddivisione per qualità delle attività sottostanti ai titoli senior detenuti in portafoglio è così riassumibile:

Codice Isin	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 31/12/2002	Qualità
SENIOR		37.928	
IT0003341762	Società per la Cartolarizzazione dei Crediti INPS	37.500	Sofferenze
XS0118482735	Columbus Cap	428	Altre attività

b) BPB International Finance P.l.c.

Al 31 dicembre 2002 la società ha in portafoglio i seguenti titoli non immobilizzati provenienti da operazioni di cartolarizzazione realizzate da terzi:

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
SENIOR	188.078	(4.566)	(1.263)	0	182.249
attività sottostanti:					
- mutui	70.413	(931)	(127)	0	69.356
- titoli	8.843	(398)	(942)	0	7.503
- crediti di diversa forma tecnica e altre attività	108.822	(3.237)	(194)	0	105.390
MEZZANINE	31.163	(1.976)	(12)	0	29.175
attività sottostanti:					
- crediti di diversa forma tecnica e altre attività	31.163	(1.976)	(12)	0	29.175

Il portafoglio sopra riportato risulta composto da titoli a tasso variabile, valutati al minore tra il costo e il valore di realizzo secondo quanto previsto dai principi di valutazione. Le svalutazioni operate nell'esercizio 2002 sono pari a € 1.031 migliaia relativamente ai titoli senior ed a € 12 migliaia relativamente ai titoli mezzanine. La qualità delle attività sottostanti ai titoli senior e mezzanine è la seguente:

Codice Isin	Codice Isin	Valore di bilancio al 31/12/2002	Qualità
SENIOR		182.249	
XS0139648157	Ares Finance 0 07/11	4.230	Sofferenze
XS0130010571	Ulisse 0 06/16	3.731	Sofferenze
XS0115596206	Icr5 10/10	3.304	Sofferenze
XS0159494656	Palazzo Finance Tre	5.000	Sofferenze
XS0099839887	Trevi 0 08/09	2.638	Sofferenze
IT0003341762	Inps 0 07/05	10.000	Sofferenze
XS0083757129	Ben Nevis One 0 11/30	1.889	Altre Attività
US78388RAA68	Sbc Glacier 0 09/04	627	Altre Attività
IT0003148415	Anthe 1 A1	4.988	Altre Attività
XS0112506299	Energy & Metal 07	9.494	Altre Attività
XS0085479805	Punch.Taverns 0 04/08	2.155	Altre Attività
XS0071555733	Chester 3 A 1/06	7.680	Altre Attività
IT0003188304	Locat 2001-1 A1	4.995	Altre Attività
XS0137443437	Alfa 1 A	4.967	Altre Attività
XS0114038168	First It.Auto Trans. 0 07/08	4.962	Altre Attività
USU0663VAB28	Bank Boston 0 02/06	14.303	Altre Attività
XS0097325517	Mnba 0 10/06	14.850	Altre Attività
IT0003335897	Agrileasing 0 12/15	9.945	Altre Attività
XS0114776825	Hfp 1 3a2	15.025	Altre Attività
XS0155964140	Canwa Ii A6	9.224	Altre Attività
US31527MAA80	Euro 11a A	7.677	Altre Attività
IT0003302442	Fiordilatte 0 05/07	4.983	Altre Attività
IT0003405989	Intra 1 A	5.000	Altre Attività
IT0003367619	Lombarda 0 10/15	4.995	Altre Attività
IT0003386270	Siena 2002-3 A2	5.000	Altre Attività
XS0152212162	Ease 2002 A	4.471	Altre Attività
IT0003331292	Astre 2002-1 A	3.750	Altre Attività
XS0143659828	Rmac 2002-Ns1 A1	4.892	Altre Attività
XS0145195300	Sherwood 0 05/09	3.839	Altre Attività
XS0145293659	Paragon 0 04/08	3.635	Altre Attività
MEZZANINE		29.175	
XS0110140976	Sundial 0 05/05	9.950	Altre Attività
IT0003402937	Scip 2 B1	10.000	Altre Attività
US784582AQ13	Sms.Student 0 07/26	9.225	Altre Attività

c) Centrobanca S.p.A.

Al 31 dicembre 2002 sono iscritti nel portafoglio i seguenti titoli non immobilizzati:

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/02
SENIOR	5.479	-1.157	-13	20	4.329
attività sottostante:					
- crediti di diversa forma tecnica e altre attività'	3.483	-1.161	0	16	2.338
- altre	1.996	4	-13	4	1.991
MEZZANINE	16.212	-4.508	-3.751	182	8.135
attività sottostante:					
- mutui	8.122	-3.955	-31	115	4.251
- titoli	3.968	231	-3.625	0	575
- crediti di diversa forma tecnica e altre attività'	4.122	-784	-95	67	3.310
JUNIOR	63.091	-1.744	-55.514	730	6.562
attività sottostante:					
- mutui ipotecari non performing	40.000	0	-40.000	0	0
- mutui	5.224	-1.415	-1.374	74	2.509
- titoli	14.979	-303	-14.111	625	1.190
- crediti di diversa forma tecnica e altre attività'	2.888	-26	-29	31	2.863

Le svalutazioni relative all'esercizio in esame, ricomprese in quelle cumulative sopra esposte, sono pari a € 1.485,4 migliaia per i titoli mezzanine ed a € 41.558,6 migliaia per i titoli junior (di cui € 40 milioni relative a titoli "SPV IEFTE TRE S.r.l." dei quali si riferisce nel prosieguo); le riprese di valore del 2002 sono pari a € 75,7 migliaia e riguardano rispettivamente i titoli mezzanine (€ 72,2 migliaia) e i titoli senior (€ 3,5 migliaia).

La qualità delle attività sottostanti ai titoli senior e mezzanine sopra esposti è la seguente:

Codice ISIN	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 31.12.2002	Qualità
SENIOR		4.329	
IT0001454492	Eurofin TV	1.733	Altre attività
US57132FAA57	Marne Champ. Tv	1.991	Altre attività
XS0112393078	Sec 1a TV	605	Altre attività
MEZZANINE		8.135	
BE0002320894	Home Loan TV SUB	1.776	Altre attività
DE0002937968	Core B2a TV SUB	2.583	Altre attività
USG86658AC85	Talon Funding TV SUB	317	Altre attività
USG90775AE00	Triumph Cbo TV SUB	57	Altre attività
XS0092928885	Cars TV SUB	180	Altre attività
XS0095056288	Res.Mortg. Tv Sub	2.295	Altre attività
XS0097505506	Broadgate TV SUB	727	Altre attività
XS0110377636	Global High TV SUB	200	Altre attività

La qualità e l'ammontare complessivo delle attività cartolarizzate sottostante ai titoli junior è la seguente:

Codice ISIN	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 31.12.2002	Qualità	Attività complessive sottostanti
JUNIOR		6.562		
XS0150586922	Spv Ieffe 11,30 SUB	0	Sofferenze	1.174.111
DE0002317054	Haus Dem TV SUB	1.356	Altre attività	486.262
USG33522AA42	Federated Cbo SUB	19	Altre attività	266.544
USG34145AA39	Fifth Av. Tv Sub	1.109	Altre attività	310.838
USG6139MAA39	Mincs TV SUB	477	Altre attività	40.870
USG97728AA07	Worldlinx TV SUB	0	Altre attività	203.814
XS0089215981	Cbo Inv.Van K.TV SUB	43	Altre attività	329.851
XS0089448145	Cbo Inv.Calhoun SUB	19	Altre attività	243.063
XS0099352311	Links TV SUB	2.863	Altre attività	9.034.562
XS0101458056	High Honours TV SUB	676	Altre attività	1.166.399

Si ricorda che nel corso del 2002 sono stati definiti e perfezionati gli accordi per l'integrale cessione di tutte le obbligazioni emesse dalla società veicolo Palazzo Finance rivenienti dalla cartolarizzazione di mutui non performing della società Italfondario, di cui erano state fornite informazioni nel bilancio dell'esercizio 2001. Tali accordi prevedevano quanto segue:

- a) cessione dei titoli junior "Palazzo Finance S.p.A." al prezzo di € 81.500 migliaia rispetto ad un valore di carico di € 41.316 migliaia; il corrispettivo è stato riconosciuto per € 41.500 migliaia in contanti e per € 40.000 migliaia con sottoscrizione di nuovi titoli subordinati emessi dalla società veicolo "SPV IEFTE TRE S.r.l." a fronte di una cartolarizzazione fondata sugli stessi residui attivi della società Italfondario; per tale ragione, detti titoli sono stati interamente svalutati nell'esercizio 2002. Di fatto, tale svalutazione ha pareggiato l'utile da cessione delle junior notes Palazzo Finance S.p.A. in precedenza in portafoglio.
- b) rimborso dei titoli di classe senior "Palazzo Finance S.p.A." al valore nominale. Tali titoli, ricompresi in portafoglio per un importo pari a € 81.874 migliaia, non sono stati interessati da svalutazioni né da riprese di valore.

Si rammenta inoltre che a seguito della svalutazione di € 230.856 migliaia operata nell'esercizio 1999 sui richiamati titoli junior Palazzo Finance, la società Centrobanca, avvalendosi di quanto disposto dall'art. 6 comma 3 della legge 130/1999, nell'esercizio in esame ha proseguito la ricostituzione delle riserve patrimoniali a tal fine utilizzate:

rettifiche complessive di valore su titoli classe "junior"	€ 230.856 migliaia
ricostituzione di riserve di patrimonio netto (voce 140) contro imputazione a conto economico (voce 60) già effettuate sino al 31/12/2002	€ 184.685 migliaia

Al 31 dicembre 2002 residuano perciò da ricostituire € 46.171 migliaia, da porsi a carico dell'esercizio 2003.

Si segnala infine che Centrobanca ha cessato il ruolo di rappresentante comune dei portatori dei titoli (*noteholders*) Palazzo Finance.

Al 31 dicembre 2002 i portafogli titoli non immobilizzati delle società Banca Popolare di Ancona, Cassa di Risparmio di Fano e Banca Popolare di Todi ricomprendono titoli rivenienti dalla cartolarizzazione di crediti "in arretrato" del settore previdenziale pubblico.

d) Banca Popolare di Ancona S.p.A.

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
SENIOR	10.000	0	0	0	10.000
attività sottostanti:					
- crediti di diversa forma tecnica	10.000	0	0	0	10.000

Qualità delle attività sottostanti:

Codice Isin	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 30/06/2002	Qualità
SENIOR		10.000	
IT0003341762	Società per la Cartolarizzazione dei Crediti INPS	10.000	Sofferenze

e) Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
SENIOR	2.000	0	0	0	2.000
attività sottostanti:					
- crediti di diversa forma tecnica	2.000	0	0	0	2.000

Qualità delle attività sottostanti:

Codice Isin	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 30/06/2002	Qualità
SENIOR		2.000	
IT0003341762	Società per la Cartolarizzazione dei Crediti INPS	2.000	Sofferenze

f) Banca Popolare di Todi S.p.A.

	Valore di acquisto	Variazioni	Svalutazioni cumulative	Riprese di valore cumulative	Valore di bilancio al 31/12/2002
SENIOR	500	0	0	0	500
attività sottostanti:					
- crediti di diversa forma tecnica	500	0	0	0	500

Qualità delle attività sottostanti:

Codice Isin	Descrizione titolo	Valore di bilancio al 30/06/2002	Qualità
SENIOR		500	
IT0003341762	Società per la Cartolarizzazione dei Crediti INPS	500	Sofferenze

Sezione 12- Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

	31/12/2002	31/12/2001
a) acquisti	3.724.747	2.003.336
1. regolati	3.717.292	1.981.143
2. non regolati	7.455	22.193
b) vendite	2.749.158	2.338.318
1. regolati	2.724.114	2.308.769
2. non regolati	25.044	29.549

12.2 Gestioni patrimoniali

	31/12/2002	31/12/2001
- Gestioni patrimoniali (valori di mercato)	7.233.942	7.432.322
1. Titoli emessi dalle società del Gruppo bancario	1.852.874	413
2. Altri titoli	5.381.068	7.431.909

	31/12/2002	31/12/2001
- Gestioni patrimoniali (valori nominali)	6.178.593	5.497.060
1. Titoli emessi dalle società del Gruppo bancario	1.557.144	398
2. Altri titoli	4.621.449	5.496.662

12.3 Custodia e amministrazione titoli

	31/12/2002	31/12/2001
a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	26.616.198	26.640.191
- titoli emessi da società del gruppo	7.440.310	8.084.576
- altri titoli	19.175.888	18.555.615
b) titoli di terzi depositati presso terzi	27.472.312	21.904.924
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	5.825.644	3.188.431

Gli importi sopraindicati rappresentano il valore nominale dei titoli e degli altri valori di terzi oggetto di custodia e amministrazione presso le banche del Gruppo o presso terzi.

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

	31/12/2002	31/12/2001
a) rettifiche "dare"	6.021.596	5.817.162
1. Conti correnti	58.610	29.161
2. Portafoglio centrale	4.433.904	4.536.155
3. Cassa	-	-
4. Altri conti	1.529.082	1.251.846
b) rettifiche "avere"	6.109.066	5.948.029
1. Conti correnti	115.747	42.817
2. Cedenti effetti e documenti	5.993.319	5.894.363
3. Altri conti	-	10.849

Gli importi rappresentano le rettifiche operate alle risultanze di contabilità in applicazione del principio secondo il quale gli effetti ed i documenti che le banche ricevono salvo buon fine o al dopo incasso e dei quali le banche stesse curano il servizio di incasso per conto dei soggetti cedenti, devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale solo al momento del regolamento di tali valori. Il saldo residuale dovuto all'eliminazione delle partite illiquide di portafoglio risulta essere di € 87.470 .

12.5 Altre operazioni

	31/12/2002	31/12/2001
Deleghe ricevute da altri concessionari a riscuotere	961.512	875.722
Altre	-	-

L'importo si riferisce alle gestioni esattoriali ed è così composto:

- Bergamo Esattorie S.p.A. € 619.572
- Ancona Tributi S.p.A. € 178.071
- Serit Picena S.p.A. € 163.869

12.6 Operazioni di cartolarizzazione

Cartolarizzazione Albenza 3

La società veicolo Albenza 3 S.r.l., è stata costituita ai sensi della L. 130/99 e acquistata dalla controllante nel corso dell'esercizio 2002. Essa è unicamente intervenuta nell'operazione di cartolarizzazione posta in essere sul finire dell'esercizio 2001 dalla controllante che ha ceduto crediti in portafoglio relativi a mutui ipotecari in bonis per un importo in linea capitale di € 389.532 migliaia. I crediti acquistati dalla società veicolo si riferiscono a mutui ipotecari a tasso variabile erogati in data anteriore al 30 giugno 2000, aventi data di scadenza non successiva al 31 dicembre 2015 e concessi a persone fisiche residenti in Italia. Atteso che i crediti ceduti sono rappresentati da mutui *in bonis* con caratteristiche omogenee, sono stati emessi titoli di classe unica (di tipo "abs") per nominali € 390.000 migliaia con data scadenza 31 dicembre 2018. Così come indicato nella tabella 11.8, tali titoli sono stati integralmente sottoscritti dalla controllata BPB International Finance Plc. Di seguito si fornisce il prospetto riassuntivo al 31 dicembre 2002 delle attività cartolarizzate. Si ricorda che, nello svolgimento dell'operazione di cartolarizzazione, la società veicolo non è destinataria di alcun provento o interesse proprio, stante il vincolo di destinazione del patrimonio separato destinato, in via esclusiva, al soddisfacimento dei diritti incorporati nei titoli emessi per finanziare l'acquisto dei crediti, nonché al pagamento dei costi dell'operazione.

	Descrizione	31/12/2002	31/12/2001	Note
A.	ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE	337.289	389.034	
A.1)	Crediti cartolarizzati	336.472	388.095	
	Altre attività			
	Crediti vs/servicer	817	939	(1)
B.	IMPIEGO DELLE DISPONIBILITÀ RIVENIENTI DALLA CARTOLARIZZAZIONE DEI CREDITI	57.366	1.692	
B.1)	Disponibilità di conto corrente	57.366	1.692	
C.	TITOLI EMESSI	390.000	390.000	
C.1)	Titoli subordinati	390.000	390.000	
D.	FINANZIAMENTI RICEVUTI	0	0	
E.	ALTRE PASSIVITÀ	4.665	731	(2)
F.	INTERESSI PASSIVI SU TITOLI EMESSI	18.572	716	
G.	COMMISSIONI E PROVVIGIONI A CARICO DELL'OPERAZIONE	252	13	
G.1)	Per il servizio di servicing	213	7	
G.2)	Per altri servizi	39	6	
H.	ALTRI ONERI	1.371	0	(3)
H.1)	Interessi passivi	1.121	0	
H.2)	Accantonamento al fondo rischi ed oneri	250	0	
I.	INTERESSI GENERATI DALLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE	19.263	722	
L.	ALTRI RICAVI	928	1	
L.1)	Interessi attivi	928	1	

(1) Accoglie le rate dei crediti cartolarizzati non ancora incassate dalla Spv Albenza 3 ma di competenza della stessa;

(2) di cui € 4.589 per interessi di competenza maturati sui titoli obbligazionari;

(3) la voce si riferisce ad interessi maturati prima della cessione dei crediti e incassati dalla Spv Albenza 3, ma di competenza dell'Originator Banca Popolare di Bergamo - Credito Varesino.

Parte C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1- Gli interessi

Gli interessi attivi e proventi assimilati e gli interessi passivi ed oneri assimilati, di cui si riporta di seguito la composizione, sono esposti alla voce 10 e 20 del conto economico e presentano i seguenti valori:

	31/12/2002	31/12/2001
- interessi attivi e proventi assimilati (voce 10)	1.903.830	2.101.287
- interessi passivi e oneri assimilati (voce 20)	-1.005.747	-1.214.556
Totale	898.083	886.731

1.1 Composizione della voce 10 «Interessi attivi e proventi assimilati»

	31/12/2002	31/12/2001
a) su crediti verso banche	125.687	119.770
di cui:		
- su crediti verso banche centrali	12.446	14.673
b) su crediti verso clientela	1.588.233	1.733.527
di cui:		
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione	83	266
c) su titoli di debito	181.080	239.814
d) altri interessi attivi	8.830	8.176
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-	-
Totale	1.903.830	2.101.287

1.2 Composizione della voce 20 «Interessi passivi e oneri assimilati»

	31/12/2002	31/12/2001
a) su debiti verso banche	86.115	147.598
b) su debiti verso clientela	196.735	258.958
c) su debiti rappresentati da titoli	532.865	649.984
di cui:		
- su certificati di deposito	38.417	53.847
d) su fondi di terzi in amministrazione	140	244
e) su passività subordinate	71.270	66.510
f) saldo negativo di differenziali su operazioni "di copertura"	118.622	91.262
Totale	1.005.747	1.214.556

1.3 Dettaglio della voce 10 «Interessi attivi e proventi assimilati»

	31/12/2002	31/12/2001
a) su attività in valuta	70.890	129.572

1.4 Dettaglio della voce 20 «Interessi passivi e oneri assimilati»

	31/12/2002	31/12/2001
a) su passività in valuta	103.389	139.364

Sezione 2 - Le commissioni

Le commissioni attive e passive, appostate alle voci 40 e 50 del conto economico e di seguito dettagliate, evidenziano i sottoindicati valori:

	31/12/2002	31/12/2001
- Commissioni attive (voce 40)	476.934	478.175
- Commissioni passive (voce 50)	-51.627	-45.722
Totale	425.307	432.453

2.1 Composizione della voce 40 «Commissioni attive»

	31/12/2002	31/12/2001
a) garanzie rilasciate	13.530	12.321
b) derivati su crediti	814	263
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	196.204	211.078
1. <i>Negoziazione di titoli</i>	2.146	53
2. <i>Negoziazione di valute</i>	9.611	12.000
3. <i>Gestioni patrimoniali:</i>	60.380	37.964
3.1. <i>individuali</i>	43.481	37.964
3.2. <i>collettive</i>	16.899	-
4. <i>Custodia e amministrazione di titoli</i>	10.945	11.703
5. <i>Banca depositaria</i>	5.564	5.155
6. <i>Collocamento di titoli</i>	49.884	98.941
7. <i>Raccolta di ordini</i>	16.060	22.548
8. <i>Attività di consulenza</i>	2.045	346
9. <i>Distribuzione di servizi di terzi:</i>	39.569	22.368
9.1. <i>gestioni patrimoniali:</i>	558	1.105
a) <i>individuali</i>	405	917
b) <i>collettive</i>	153	188
9.2. <i>prodotti assicurativi</i>	11.249	9.533
9.3. <i>altri prodotti</i>	27.762	11.730
d) servizi di incasso e pagamento	62.643	58.644
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	458	310
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	31.251	27.140
g) altri servizi	172.034	168.419
Totale	476.934	478.175

Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive": canali distributivi dei prodotti e servizi

	31/12/2002	31/12/2001
a) presso propri sportelli	107.700	197.580
1. Gestioni patrimoniali	18.274	37.367
2. Collocamento di titoli	49.882	99.038
3. Servizi e prodotti di terzi	39.544	61.175
b) offerta fuori sede:	42.133	628
1. Gestioni patrimoniali	42.106	-
2. Collocamento di titoli	2	526
3. Servizi e prodotti di terzi	25	102
Totale	149.833	198.208

2.2 Composizione della voce 50 «Commissioni passive»

	31/12/2002	31/12/2001
a) garanzie ricevute	187	104
b) derivati su crediti	334	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	17.812	16.295
1. <i>Negoziazione di titoli</i>	1.203	1.056
2. <i>Negoziazione di valute</i>	384	695
3. <i>Gestioni patrimoniali:</i>	156	728
3.1 <i>portafoglio proprio</i>	148	691
3.2 <i>portafoglio di terzi</i>	8	37
4. <i>Custodia e amministrazione di titoli</i>	4.453	4.475
5. <i>Collocamento di titoli</i>	4.608	5.631
6. <i>Offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi</i>	7.008	3.710
d) servizi di incasso e pagamento	12.435	12.223
e) altri servizi	20.859	17.100
Totale	51.627	45.722

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

3.1 Composizione della voce 60 «Profitti/perdite da operazioni finanziarie»

Voci/Operazioni	31/12/2002			31/12/2001		
	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	22.441	XXX	87.879	10.834	XXX	29.672
A.2 Svalutazioni	-130.360	XXX	-85.025	-125.772	XXX	-28.028
B. Altri profitti/perdite	61.295	4.640	-1.000	24.684	6.330	268
Totale	-46.624	4.640	1.854	-90.254	6.330	1.912
1. Titoli di Stato	5.191			5.930		
2. Altri titoli di debito	-30.595			-80.543		
3. Titoli di capitale	-16.573			-14.598		
4. Contratti derivati su titoli	-4.647			-1.043		
Le rivalutazioni e le svalutazioni presentano il seguente dettaglio: <i>Rivalutazioni:</i>						
1. Titoli di Stato	4.055			2.202		
2. Altri titoli di debito	15.553			5.658		
3. Titoli di capitale	574			2.921		
4. Contratti derivati su titoli	2.259			53		
	22.441			10.834		
<i>Svalutazioni:</i>						
1. Titoli di Stato	-1.490			-4.496		
2. Altri titoli di debito	-107.561			-109.679		
3. Titoli di capitale	-14.403			-9.812		
4. Contratti derivati su titoli	-6.906			-1.785		
	-130.360			-125.772		

Come indicato nei criteri di valutazione, a decorrere dall'esercizio in esame si considerano "quotati" non solo i contratti derivati direttamente quotati in mercati organizzati, ma anche quelli che assumono a riferimento parametri quotati o rilevabili su circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale.

Le svalutazioni sono comprensive dell'accantonamento di € 46,2 milioni effettuato da Centrobanca per la ricostituzione di riserve patrimoniali a fronte delle svalutazioni su Junior Notes "Palazzo Finance" derivanti dalla nota operazione di cartolarizzazione.

Sezione 4 - Le spese amministrative

Le spese amministrative indicate alla voce 80 presentano la composizione di seguito riportata:

	31/12/2002	31/12/2001
- Spese per il personale (voce 80.a)	533.757	492.678
- Altre spese amministrative (voce 80.b)	290.108	269.678
Totale	823.865	762.356

Composizione della voce 80 «Spese amministrative»

	31/12/2002		31/12/2001	
a) Spese per il personale		533.757		492.678
- salari e stipendi	366.317		340.901	
- oneri sociali	102.700		94.019	
- trattamento di fine rapporto del personale	30.730		28.303	
- trattamento di quiescenza del personale	8.916		8.799	
- altre spese per il personale	25.094		20.656	
di cui: formazione	1.783		1.888	
premi assicurativi	859		690	
rimborsi spese di viaggio	3.378		3.406	
b) Altre spese amministrative		290.108		269.678
- servizi professionali	40.925		36.410	
- postali, telefoniche e telegrafiche	23.994		22.443	
- utilizzo reti e servizi informatici	19.636		17.260	
- affitti passivi	19.204		18.269	
- manutenzione e installazione macchinari, arredi, etc.	14.485		13.390	
- conduzione immobili	12.171		13.419	
- pubblicità e promozioni	11.050		9.858	
- premi assicurativi	10.981		8.663	
- stampati e cancelleria	8.561		6.954	
- contazione e gestione valori	7.895		6.428	
- pulizia	7.820		8.711	
- elaborazioni elettrocontabili c/o terzi	6.275		8.949	
- emolumenti sindaci ed amministratori	6.179		4.955	
- vigilanza	5.991		6.211	
- manutenzione immobili	5.880		4.650	
- costi per interinali e rimborso costi di personale a società' del gruppo	5.247		708	
- informazioni e visure	4.067		3.850	
- manutenzione impianti	2.886		2.501	
- canoni di locazione macchine, software, arredi, etc.	2.817		2.633	
- contributi associativi	2.556		2.017	
- trasporti e traslochi	2.362		1.010	
- spese di viaggio	2.056		4.565	
- rappresentanza	1.925		1.583	
- periodici e volumi	1.256		1.170	
- beni minimi	798		677	
- manutenzione immobili e impianti non di proprietà	664		591	
- contributi diversi	306		253	
- spese per prestazioni servizi da società' del Gruppo	240		85	
- residuali	4.526		3.379	
	232.753		211.592	
- imposta di bollo	42.400		41.783	
- imposta comunale sugli immobili	2.827		3.226	
- altre imposte	12.128		13.077	
	57.355		58.086	
Totale		823.865		762.356

Le altre spese per il personale comprendono anche le spese per la formazione esterna del personale bancario, i rimborsi per le spese di viaggio sostenute dai dipendenti e le spese per l'assicurazione vita e per il servizio medico d'emergenza del personale.

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2002	31/12/2001
a) dirigenti	126	107
b) quadri direttivi di III e IV livello	1.307	1.197
c) restante personale	6.995	6.906
Totale	8.428	8.210

4.2 Numero degli sportelli operativi

	31/12/2002	31/12/2001
Numero degli sportelli operativi	650	623

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Le rettifiche e gli accantonamenti ammontano a € 346.121 mentre, le riprese, ammontano a € 82.843 e presentano la seguente composizione:

	31/12/2002	31/12/2001
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e immateriali (voce 90)	127.106	112.830
- Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)	15.242	25.538
- Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni (voce 120)	197.528	197.008
- Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)	157	4
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)	6.088	2.392
Totale	346.121	337.772
- Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (voce 130)	82.843	57.791
- Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)	-	35
Totale	82.843	57.826

Composizione della voce 90 «Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali»

		31/12/2002		31/12/2001
a) Immobilizzazioni immateriali		79.820		61.788
- ammortamento costi sostenuti su cespiti in affitto	6.404		5.695	
- ammortamento diritti di utilizzazione su procedure e metodologie	10.834		7.615	
- avviamento	8.920		1.174	
- altri oneri pluriennali	15.030		5.372	
- ammortamento differenze positive di consolidamento	36.848		40.359	
- ammortamento differenze positive di patrimonio netto	1.784		1.573	
b) Immobilizzazioni materiali		47.286		51.042
- immobili	24.946		24.332	
- mobili e impianti	22.340		26.710	
Totale		127.106		112.830

L'incremento delle rettifiche di valore dell'avviamento è principalmente da ascrivere alla riclassificazione ad avviamento della differenza positiva di consolidamento relativa all'incorporata Banca Brignone e all'avviamento iscritto a fronte dell'acquisizione di 10 sportelli da parte della Banca Popolare di Ancona.

L'aumento delle rettifiche di valore su "Altri oneri pluriennali" è da ascrivere alla capitalizzazione di oneri pluriennali relativi al PAO ed ai Piani di Incentivazione all'esodo.

L'ammortamento delle differenze positive di consolidamento e delle differenze positive di patrimonio netto sono così dettagliate:

Ammortamento differenze positive di consolidamento

Banca Popolare di Ancona S.p.A.	€ 26.932
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	€ 3.233
BPB Partecipazioni Assicuratrici S.p.A.	€ 1.518
Banca Popolare di Todi S.p.A.	€ 1.369
Centrobanca S.p.A.	€ 1.318
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	€ 1.219
B.D.G. Finanziaria S.A.	€ 866
Investimenti Piccole Imprese S.p.A.	€ 126
Serit Picena S.p.A.	€ 83
SF Studio Finanziario S.p.A.	€ 81
Ancona Tributi S.p.A.	€ 53
Bergamo Esattorie S.p.A.	€ 34
Plurifid S.p.A.	€ 10
Centrobanca Sviluppo Impresa SGR S.p.A.	€ 4
Albenza 3 S.p.A.	€ 1
FinanzAttiva Servizi S. r.l.	€ 1

Ammortamento differenze positive di patrimonio netto

Mercato Impresa S.p.A.	€ 205
ClickITC S.p.A.	€ 9
BPB Assicurazioni S.p.A.	€ 547
BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	€ 1.023

Composizione della voce 100 «Accantonamenti per rischi ed oneri»

	31/12/2002	31/12/2001
- Accantonamento al fondo rettifiche interessi e commissioni	6.348	7.419
- Accantonamenti per cause passive	3.764	4.972
- Accantonamenti per rischi su revocatorie	-2.538	8.301
- Accantonamenti a fronte di altri rischi e oneri	7.668	4.846
Totale	15.242	25.538

5.1 Composizione della voce 120 «Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni»

	31/12/2002	31/12/2001
a) rettifiche di valore su crediti	190.953	194.033
<i>di cui:</i>		
- rettifiche forfettarie per rischio Paese	1.676	1.111
- altre rettifiche forfettarie	42.624	33.535
b) accantonamenti per garanzie e impegni	6.575	2.975
<i>di cui:</i>		
- accantonamenti forfettari per rischio Paese	111	31
- altri accantonamenti forfettari	2.318	-

Composizione della voce 130 «Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni»

	31/12/2002	31/12/2001
a) riprese di valore su crediti	80.175	56.997
<i>di cui:</i>		
- riprese forfettarie per rischio Paese	1.889	2.617
- altre riprese forfettarie	23.568	25.054
b) Riprese di valore su accantonamenti per garanzie e impegni	2.668	794
<i>di cui:</i>		
- riprese forfettarie per rischio Paese	47	153
- altre riprese forfettarie	1.684	410

Composizione della voce 150 «Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie»

	31/12/2002	31/12/2001
Kiwi II Venture S.A.	1.591	1.048
Euromedia Venture Belgique S.A.	935	366
Rimoldi Necchi S.r.l.	712	-
E-Nutrix S.p.A.	642	116
Angelventures Servicos de Consult.	585	-
Emerald UK LTD	437	-
BD Ventures LTD	314	224
Knight Roundtable Europe LTD	314	224
Opera Participations	262	-
Convergenza S.c.A.	194	47
Equinox Investment Co. Scpa	99	-
Interporto Marche S.p.A.	3	-
Kiwi.Com. Servicos de Consult S.A.	-	150
Immobiliare Bic S.r.l.	-	4
Mercato Mobiliare Nord Est S.p.A.	-	2
Giteb S.p.A.	-	210
Istituto Enciclopedia Banca e Borsa S.p.A.	-	1
Totale	6.088	2.392

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Le voci 30, 70, 110, 170, 190, 200, 230 e 240 del conto economico, non commentate in precedenza, evidenziano i seguenti valori:

	31/12/2002	31/12/2001
- Dividendi ed altri proventi (voce 30)	59.081	54.810
- Altri proventi di gestione (voce 70)	118.976	115.426
- Altri oneri di gestione (voce 110)	-21.499	-18.709
- Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto (voce 170)	5.579	4.047
- Proventi straordinari (voce 190)	48.987	56.017
- Oneri straordinari (voce 200)	-4.889	-11.314
- Variazione del fondo per rischi bancari generali (voce 230)	-	-6.780
- Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 240)	-215.380	-185.202
Totale	-9.145	8.295

Dettaglio della voce 30 «Dividendi e altri proventi»

	2002			2001
	Dividendi	Credito di imposta	Totale	Totale
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	5.683	275	5.958	4.232
b) su partecipazioni	4.887	2.141	7.028	7.377
c) su partecipazioni in imprese del gruppo:	-	46.095	46.095	43.201
Banca Popolare di Ancona S.p.A.	-	26.044	26.044	26.037
BPB Immobiliare S.r.l.	-	3.713	3.713	-
Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.	-	3.194	3.194	2.461
BPB Leasing S.p.A.	-	3.054	3.054	2.268
Esaleasing S.p.A.	-	2.309	2.309	1.198
BPB Assicurazioni Vita S.p.A.	-	2.194	2.194	872
BPB Partecipazioni Assicurative S.p.A.	-	1.283	1.283	1.266
Bergamo Esattorie S.p.A.	-	1.125	1.125	1.463
Banca Popolare di Todi S.p.A.	-	824	824	701
BPB Assicurazioni S.p.A.	-	506	506	349
Finanzattiva Sim S.p.A.	-	526	526	-
Plurifid S.p.A.	-	450	450	-
BPB Mediazioni Assicurative S.r.l.	-	371	371	371
BPB Prumerica Global Investments SGR S.p.A.	-	267	267	182
Ancona Tributi S.p.a.	-	95	95	-
Serit Picena S.p.A.	-	84	84	-
SF Studio Finanziario S.p.A.	-	56	56	240
BPB Partecipazioni S.p.A.	-	-	-	4.067
Banca Brignone S.p.A.	-	-	-	1.726
Totale	10.570	48.511	59.081	54.810

6.1 Composizione della voce 70 «Altri proventi di gestione»

	31/12/2002	31/12/2001
- Recuperi di imposte indirette dalla clientela e da terzi	49.487	48.800
- Recuperi di altre spese	15.711	5.249
- Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	12.322	17.689
- Recupero di premi assicurativi	10.243	9.225
- Proventi derivanti dal sistema interbancario dei pagamenti	7.868	6.705
- Fitti e canoni attivi	6.165	7.355
- Proventi relativi ad esercizi precedenti	5.802	6.927
- Ricavi per servizi resi a societa' controllate	3.564	-
- Maggiori recuperi su crediti	1.587	932
- Altri proventi/recuperi per gestione immobili	1.523	1.737
- Recupero di spese per dipendenti distaccati	524	812
- Emolumenti per cariche sociali	252	113
- Altri proventi di gestione	3.928	9.882
Totale	118.976	115.426

6.2 Composizione della voce 110 «Altri oneri di gestione»

	31/12/2002	31/12/2001
- Oneri connessi al sistema interbancario dei pagamenti	9.417	8.510
- Interessi e competenze pregressi	4.234	3.785
- Canoni di leasing	1.780	1.336
- Ammanchi relativi alla gestione dei valori	155	154
- Somme bonificate alla clientela	117	396
- Sanzioni ed oneri per tardivi versamenti tributi diversi	15	178
- Retrocessioni a clientela ordinaria	4	51
- Premi pagati su option di copertura		26
- Altri	5.777	4.273
Totale	21.499	18.709

6.3 Composizione della voce 190 «Proventi straordinari»

	31/12/2002	31/12/2001
- Utili da realizzi di immobilizzazioni e altri beni	14.459	2.201
- Imposte differite attive non contabilizzate negli esercizi precedenti	4.124	-
- Interessi di mora incassati	3.064	4.407
- Aggiustamenti da consolidamento	2.074	2.108
- Utili da realizzi di partecipazioni	1.565	9.828
- Crediti per imposte pagate all'estero	1.492	441
- Utilizzo fondi rischi ed oneri	590	3.345
- Proventi derivanti da variazione dei criteri di valutazione	-	25.804
- Altre sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	21.619	7.883
Totale	48.987	56.017

6.4 Composizione della voce 200 «oneri straordinari»

	31/12/2002	31/12/2001
- Oneri diversi per operazioni straordinarie	604	300
- Franchigie assicurative e danni diversi	463	491
- Incentivazione all'esodo del personale	209	617
- Adeguamento imposte differite attive anni precedenti	203	2
- Perdite su cessioni di immobili e altri beni	112	183
- Perdite da realizzi di partecipazioni	1	99
- Stanziamento relativo al personale in quiescenza ex accordo 21/3/89	-	1.381
- Perdite connesse al Fondo Interbancario Tutela dei Depositi	-	181
- Altre sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	3.297	8.060
Totale	4.889	11.314

Composizione della voce 210 «Variazioni del fondo per rischi bancari generali»

	31/12/2002	31/12/2001
Accantonamenti a fondo per rischi bancari generali	-	6.780
Totale	-	6.780

6.5 Composizione della voce 220 «Imposte sul reddito dell'esercizio»

	31/12/2002	31/12/2001
1. Imposte correnti	202.156	164.155
2. Variazione delle imposte anticipate	2.541	-58.856
3. Variazione delle imposte differite	10.683	79.903
4. Imposte sul reddito d'esercizio	215.380	185.202

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

	31/12/2002				31/12/2001			
	Italia	Altri Paesi U.e.	Altri Paesi	Totale	Italia	Altri Paesi U.e.	Altri Paesi	Totale
- Interessi attivi e proventi assimilati	1.829.907	64.281	9.642	1.903.830	2.000.343	89.890	11.054	2.101.287
- Dividendi e altri proventi	59.081	-	-	59.081	54.810	-	-	54.810
- Commissioni attive	455.317	2.687	18.930	476.934	453.225	3.319	21.631	478.175
- Altri proventi di gestione	118.287	144	545	118.976	114.682	120	624	115.426
Totale	2.462.592	67.112	29.117	2.558.821	2.623.060	93.329	33.309	2.749.698

I proventi sono classificati in relazione all'ubicazione delle filiali che hanno posto in essere il rapporto con il cliente.

Parte D - ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1 - Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

	31/12/2002	31/12/2001
a) amministratori	2.938	2.796
b) sindaci	391	467
Totale	3.329	3.263

I compensi comprendono gli emolumenti per la carica ricoperta e gli altri compensi spettanti per gli incarichi svolti presso la Capogruppo e le altre società controllate.

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	31/12/2002	31/12/2001
a) amministratori	63	67
b) sindaci	36	82
Totale	99	149

Importo relativo a crediti e garanzie accordati, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, a favore di amministratori e sindaci e per i quali i medesimi rispondono personalmente e illimitatamente.

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (comprensivo del Fondo Rischi su Crediti)
Allegato n. 1

	Fondi rischi su crediti	Fondo per rischi bancari generali	Differenze negative di consolid.to	Differenze negative di patrimonio netto	Capitale	Sovrapprezzi di emissione	Riserva legale	Riserva acquisto azioni proprie	Riserva statutaria	Altre riserve	Riserve di rivalutazione	Utili portati a nuovo	Utile d'esercizio	Patrimonio netto
Saldo al 31/12/01	5.953	117.424	3.350	2.061	396.817	771.436	171.610	23.554	31.339	328.855	44.481	839	200.595	2.098.314
Riparto utili d'esercizio														
- attribuzioni a riserve							30.944		6.569	6.698			-44.211	-
- dividendi													-132.272	-132.272
- altre destinazioni													-24.112	-24.112
Conversioni prestiti obbligazionari convertibili e warrant					10.793	39.606								50.399
Da riserva azioni proprie quota indisponibile										15.473				15.473
Utilizzi altri	-246													-246
Differenze di cambio per conversione bilanci in valuta										1.758				1.758
Accantonamenti	157													157
Altre variazioni	-2.526		42	-33			31	-15.473		42.723	-2.003	-768		21.993
Utile d'esercizio													181.529	181.529
Saldo al 31/12/02	3.338	117.424	3.392	2.028	407.610	811.042	202.585	8.081	37.908	395.507	42.478	71	181.529	2.212.993

RENDICONTO FINANZIARIO	Allegato n. 2
Fondi della gestione operativa	
- Utile d'esercizio	181.529
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	79.820
- Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	47.286
- Rettifiche e riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	6.088
- Rettifiche e riprese di valore su crediti e accantonamenti netti per garanzie e impegni	114.685
- Svalutazioni e rivalutazioni dei titoli e dei contratti derivati su titoli	107.919
- Variazione dei fondi rischi su crediti	-2.615
- Variazione del fondo trattamento di fine rapporto di lavoro e fondi di quiescenza o per obblighi simili	19.861
- Variazione dei fondi per rischi e oneri - altri	4.556
- Variazione del fondo imposte e tasse	55.535
- Incremento/decremento ratei e risconti attivi	-46.349
- Incremento/decremento ratei e risconti passivi	45.927
Totale fondi generati dalla gestione reddituale	614.242
Fondi dalle attività di investimento	
- Incremento/decremento titoli	840.044
- Incremento/decremento crediti verso banche a termine	-1.139.700
- Incremento/decremento crediti verso clientela	-1.790.509
- Incremento/decremento partecipazioni	-34.774
- incremento/decremento immobilizzazioni immateriali	-130.212
- Incremento/decremento immobilizzazioni materiali	-52.482
- Incremento/decremento azioni o quote proprie	15.473
- Incremento/decremento altre attività	-380.182
Totale fondi assorbiti dalle attività di investimento	-2.672.342
Fondi dalle attività di finanziamento	
- incremento/decremento debiti verso banche a termine	-1.440.704
- Incremento/decremento debiti rappresentati da titoli	1.050.005
- Incremento/decremento debiti verso clientela	694.930
- Incremento/decremento fondi di terzi in amministrazione	-110
- Incremento/decremento passività subordinate	263.882
- Incremento/decremento altre passività	378.037
- incremento/decremento patrimonio di terzi	-58.370
- Incremento/decremento patrimonio netto	137.128
- Incremento/decremento utili portati a nuovo	-768
- Utile esercizio precedente	-200.595
Totale fondi generati dalle attività di finanziamento	823.435
Incremento/decremento cassa, disponibilità e crediti netti a vista verso banche	-1.234.665
Cassa, disponibilità e crediti netti a vista verso banche - saldo iniziale	907.760
Cassa, disponibilità e crediti netti a vista verso banche - saldo finale	-326.905