

BANCA POPOLARE DI APRILIA

GRUPPO BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE
DEL 1° SEMESTRE 2001**

SITUAZIONE DELL'ISTITUTO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Signori Azionisti,

la Banca ha chiuso il primo semestre 2001 con un utile netto di L. 3.628 milioni, con un incremento del 19,78% rispetto a quello del corrispondente periodo del 2000 (L. 3.029 milioni). Tenuto conto della minore influenza della tassazione sull'imponibile IRPEG e IRAP a seguito della riduzione delle aliquote di tassazione, il risultato lordo ante imposte rileva un incremento del 5,09%.

Il risultato di periodo è stato influenzato ancora da minusvalenze sul portafoglio titoli non immobilizzato pari a L. 1.155 milioni e da oneri derivanti dalla valutazione di contratti derivati per L. 1.292 milioni.

Il margine di intermediazione - pur influenzato da tali svalutazioni - si attesta a L. 20.927 milioni (L.19.814 milioni al 30 giugno 2000) con un incremento del 5,62%. Al miglioramento del risultato ha contribuito soprattutto l'incremento dei volumi.

Le rettifiche di valore su crediti sono state contabilizzate per L. 1.710 milioni; le spese amministrative, tenuto conto delle aperture delle nuove dipendenze e dell'adeguamento dell'organico, si attestano a L.11.976 milioni con un incremento dell' 8,40%.

Il patrimonio netto, comprensivo della destinazione dell'utile dell'esercizio 2000 e dell'incremento della riserva di rivalutazione, ha raggiunto L.119.956 milioni.

Circa gli altri aggregati dello "Stato Patrimoniale" è da registrare un incremento della raccolta diretta del 13,80%.

In ordine alla composizione della raccolta è da rimarcare l'incremento della componente obbligazionaria, nonché il deciso recupero della componente "Pronti contro termine".

Gli impieghi registrano un incremento del 10,05% rispetto al 30 giugno 2000.

Per un'analisi completa dei principali aggregati della relazione semestrale esponiamo lo Stato patrimoniale semestrale riclassificato e il Conto Economico semestrale, seguito da commenti analitici sulle principali componenti.

STATO PATRIMONIALE SEMESTRALE RICLASSIFICATO (in milioni di lire)

Attività	30/06/01	30/06/00	31/12/00	Var. assolute (06.01/06.00)	Var. %
1 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	4.270	4.055	6.083	215	5,30
2 Crediti verso banche	173.131	106.817	145.603	66.314	62,08
3 Crediti verso clientela	308.392	280.242	313.471	28.150	10,04
4 Titoli non immobilizzati	101.152	106.508	91.518	-5.356	-5,03
5 Immobilizzazioni					
a) Titoli immobilizzati	174.420	174.698	174.557	-278	-0,16
b) Partecipazioni	393	272	393	121	44,49
c) Immateriali e materiali	21.200	16.690	21.578	4.510	27,02
6 Azioni proprie, altre attività, ratei e risconti attivi	26.766	43.648	31.757	-16.882	-38,68
Totale dell'attivo	809.724	732.930	784.959	76.794	10,48

Passività	30/06/01	30/06/00	31/12/00	Var. assolute (06.01/06.00)	Var. %
1 Debiti					
Debiti verso clientela	453.006	393.765	411.423	59.241	15,04
Debiti verso banche	8.408	6.782	11.953	1.626	23,98
Debiti rappresentati da titoli	188.542	169.994	188.490	18.548	10,91
2 Altre passività, Ratei e risconti passivi	19.946	29.379	27.737	-9.433	-32,11
3 Trattamento di fine rapporto, fondi per rischi e oneri	9.538	13.996	14.514	-4.458	-31,85
4 Fondi rischi su crediti	6.700	6.700	6.700	0	0,00
5 Capitale, sovrapprezzi di emissione, riserve	119.956	109.285	116.371	10.671	9,76
6 Utile di periodo	3.628	3.029	7.771	599	19,78
Totale del passivo	809.724	732.930	784.959	76.794	10,48

CONTO ECONOMICO SEMESTRALE RICLASSIFICATO (in milioni di lire)

Voci	30/06/01	30/06/00	31/12/00	Var. assolute (06.01/06.00)	Var. %
10 Interessi attivi	26.777	20.647	47.199	6.130	29,69
20 Interessi passivi	-10.096	-4.869	-15.051	5.227	107,35
30 Dividendi e altri proventi	13	15	15	-2	-13,33
Margine di interesse	16.694	15.793	32.163	901	5,71
40 Commissioni attive	3.843	4.287	8.557	-444	-10,36
50 Commissioni passive	-942	-666	-1.634	276	41,44
60 Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	-1.972	-2.771	-2.092	-799	-28,83
70 Altri proventi di gestione	3.304	3.171	6.884	133	4,19
Margine di intermediazione	20.927	19.814	43.878	1.113	5,62
80 Spese amministrative	-11.976	-11.047	-23.739	929	8,41
a) spese per il personale	-7.081	-6.570	-14.378	511	7,78
b) altre spese amministrative	-4.895	-4.477	-9.361	418	9,34
Risultato di gestione	8.951	8.767	20.139	184	2,10
90 Rettifiche di valore su immobilizzi	-1.044	-996	-2.252	48	4,82
120 Rettifiche di valore su crediti	-1.710	-2.079	-4.140	-369	-17,75
130 Riprese di valore su crediti	528	411	1.498	117	28,47
140 Accantonamenti ai fondi rischi su crediti					
150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie					
Risultato delle attività ordinarie	6.725	6.103	15.245	622	10,19
180 Proventi straordinari	146	600	325	-454	-75,67
190 Oneri straordinari	-116	-275	-458	-159	-57,82
Risultato al lordo delle imposte sul reddito	6.755	6.428	15.112	327	5,09
210 Variazioni del fondo per rischi bancari generali	0	0	0	0	0,00
220 Imposte sul reddito di periodo	-3.128	-3.399	-7.341	-271	-7,97
Utile di periodo	3.627	3.029	7.771	598	19,74

Il raffronto dei dati che seguono è rapportato con il 1° semestre dell'anno 2000.

La raccolta diretta	Alla fine del semestre la raccolta diretta assommava a L. 641.548 milioni con un incremento di L. 77.789 milioni pari al 13,80 %.
Conti correnti	I conti correnti (L. 255.568 mln., pari al 39,84% dell'intera raccolta) hanno mostrato un incremento pari al 12,81%. Il numero dei conti al 30 giugno 2001 risulta essere pari al n. 11.942 contro n. 11.202 del corrispondente periodo del 2000.
Depositi a risparmio	I depositi a risparmio registrano un decremento del 2,60%. L'incidenza sulla raccolta complessiva è pari al 21,17%.
Certificati di deposito	Continua a perdere peso il comparto dei certificati di deposito. Rispetto al semestre precedente registra una contrazione del 25,73%; la loro incidenza sulla raccolta complessiva è pari al 2,76% (contro il 4,23%).
Pronti contro termine	Su questo comparto è tornato l'interesse sia da parte dei risparmiatori che delle imprese. Significativo il peso di questa forma di raccolta (9,60% del totale), che in valore assoluto registra un incremento di L. 33.859 mln. pari al 121,97%.
Obbligazioni e altri titoli	Nel corso del semestre, proseguendo sulla via di un'offerta diversificata, sono stati emessi e collocati titoli strutturati oltre a obbligazioni ordinarie. E' rallentata l'offerta di titoli Cash Delivery in considerazione del negativo andamento dei mercati azionari. La consistenza complessiva a fine semestre ammonta a L. 170.829 milioni con un incremento del 16,89% rispetto al semestre precedente. Il loro peso sulla raccolta complessiva è pari al 26,63%.
Tassi Passivi	I tassi applicati sulla raccolta hanno avuto un andamento stabile: il costo medio del semestre è stato pari al 2,25%.

(dati in milioni)

Raccolta diretta da clientela	30 giugno 2001	Composizione %	Variazione %	30 giugno 2000	Composizione %
Depositi a risparmio	135.818	21,17	(2,60)	139.446	24,74
Certificati di deposito	17.713	2,76	(25,73)	23.852	4,23
Conti correnti	255.568	39,84	12,81	226.557	40,19
Pronti contro termine	61.620	9,60	121,97	27.761	4,92
Obbligazioni	123.987	19,33	39,84	88.662	15,73
Altri titoli	46.842	7,30	(18,51)	57.480	10,20
TOTALE	641.548	100,00	13,80	563.759	100,00

La raccolta indiretta Per la raccolta indiretta è da registrare un aumento del 4,00% pari a L.14.271 mln.

In questo comparto la componente "Fondi comuni" della raccolta indiretta che era pari al 51,79%, è passata al 46,56%, mentre la componente "Altri Titoli" dal 48,21% al 53,44%.

Le perdite registratesi nei fondi monetari ed obbligazionari hanno favorito la ricomposizione del risparmio sia verso i tradizionali strumenti dei titoli di stato ed obbligazionari in genere, sia verso strumenti di raccolta della banca.

(dati in milioni)

Raccolta indiretta	30 giugno 2001	Composizione %	Variazione %	30 giugno 2000	composizione %
- Titoli	198.437	53,44	15,29	172.133	48,21
- Fondi	172.871	46,56	(6,51)	184.908	51,79
TOTALE	371.308	100,00	4,00	357.037	100,00

Raccolta totale

L'aggregato complessivo di raccolta diretta ed indiretta ammonta a Lire 1.012.856 milioni (L. 920.796 milioni al 30 giugno 2000) con un incremento complessivo del 9,98 % pari a L. 92.060 milioni.

(dati in milioni)

Raccolta totale	30 giugno 2001	Composizione %	Variazione %	30 giugno 2000	composizion e %
- Diretta da clientela	641.548	63,34	13,80	563.759	61,23
- Indiretta da clientela	371.308	36,66	4,00	357.037	38,77
TOTALE	1.012.856	100,00	10,00	920.796	100,00

Il comparto assicurativo

Il collocamento dei prodotti assicurativi ha registrato un consistente incremento passando dai L.2.338 milioni raccolti al 30 giugno 2000 ai L.22.855 del 30 giugno 2001 con un incremento dell' 877,55%.

Gli impieghi

I segnali di ripresa che stanno interessando l'economia italiana hanno fatto sentire i loro effetti anche nel territorio di operatività della Banca. La politica creditizia dell'Istituto, pur se improntata ancora alla cautela ha consentito un incremento degli impieghi economici del 10,05 %.

Il volume dei prestiti è passato da L. 280.242 milioni a L. 308.392 milioni registrando un incremento di L. 28.150 milioni.

Nella media dei primi sei mesi dell'esercizio il tasso attivo praticato sui prestiti si è attestato al 9,13%.

La ripartizione per forma tecnica degli impieghi è evidenziata nel prospetto che segue:

Ripartizione impieghi per forma tecnica

(dati in milioni)

	30 giugno 2001	Composizione %	variazione %	30 giugno 2000	composizione %
Conti correnti	85.728	27,80	3,06	83.179	29,68
Finanziamenti a termine	7.028	2,28	608,47	992	0,35
Portafoglio	7.538	2,44	-5,62	7.987	2,85
Prestiti personali	58.628	19,01	28,22	45.725	16,32
Mutui ipotecari	37.421	12,14	12,40	33.294	11,88
Sofferenze	43.273	14,03	-7,43	46.746	16,68
Altre forme tecniche	68.776	22,30	10,36	62.318	22,24
TOTALE	308.392	100,00%	10,05	280.242	100,00%

Il rapporto impieghi/depositi, esclusa la componente in pronti contro termine, risulta a fine semestre pari al 53,18% .

Per la nostra Banca il rapporto “crediti in sofferenza/impieghi”, al netto delle svalutazioni in conto risulta pari al 14,03% contro il 16,68 % del semestre precedente.

Titoli e tesoreria

La consistenza totale del portafoglio titoli è di L. 275.573 milioni con un decremento di L. 5.633 milioni, pari al 2,00%.

Il saldo netto interbancario è stato pari a L. 164.723 milioni contro i L.100.035 milioni del primo semestre 2000 con un incremento di L.64.688 milioni pari al 64,67%.

L'incremento della liquidità è correlato all'aumento della raccolta diretta del periodo ed è tutta destinata alla tesoreria della Capogruppo.

Il Conto Economico Semestrale

La Banca ha chiuso il periodo in esame con un utile netto di L. 3.628 milioni, con un incremento del 19,78% rispetto a quello del corrispondente periodo del 2000 (L. 3.029).

Il risultato è stato ancora influenzato da minusvalenze sul portafoglio titoli non immobilizzato (pari a L. 1.155 milioni) e da oneri derivanti da una corretta valutazione di contratti derivati per L. 1.292 milioni.

Il margine di interesse è aumentato del 5,71% per un valore assoluto di L. 901 milioni.

Le gestione servizi ha fatto registrare un saldo di L. 4.233 milioni contro L. 4.021 milioni del corrispondente periodo del 2000.

Le commissioni attive hanno registrato un decremento del 10,36% pari a L. 444 milioni, dovuto alle minori commissioni per raccolta ordini sul mercato azionario e al collocamento di fondi comuni. Il risultato da operazioni finanziarie presenta un segno negativo in relazione alle minusvalenze sui titoli non immobilizzati e oneri da contratti derivati.

Il risultato della tesoreria titoli, al netto delle svalutazioni, è positivo per L. 475 milioni.

Il margine di intermediazione - pur influenzato da tali svalutazioni - si attesta a L. 20.927 milioni (L. 19.814 milioni al 31 dicembre 2000) con un incremento del 5,62%.

Le spese amministrative ammontano a L. 11.976 milioni contro L. 11.047 milioni del 30.06.2000 ed hanno registrato un incremento dell' 8,41%, dovuto principalmente ai maggiori costi per l'apertura di nuove dipendenze ed al conseguente adeguamento dell'organico.

Il risultato lordo di gestione, ottenuto dopo le rettifiche di valore sui beni materiali ed immateriali, è risultato pari a L. 7.908 milioni con un incremento dell' 1,76%.

Nelle rettifiche di valore sugli immobilizzi sono compresi i maggiori ammortamenti sugli aggiornati valori degli immobili oggetto di rivalutazione monetaria ai sensi della Legge n. 342/2000.

Le rettifiche di valore su crediti sono state contabilizzate per L. 1.710 milioni.

Il risultato del periodo è pari a L. 3.628 milioni con un incremento del 19,78% rispetto al risultato del precedente periodo.

Il Patrimonio

Il patrimonio netto al 30 giugno 2001, tenuto conto del riparto dell'utile dell'esercizio 2000 e dell'incremento delle Riserve di rivalutazione, è pari a L.119.956.019.934.

La composizione è esposta nella seguente tabella:

<u>Dati in milioni di lire</u>	<u>Patrimonio al 30 giugno 2001 dopo riparto utile 2000</u>
Fondo rischi bancari generali	2.836.699.121
Capitale sociale	12.917.709.129
Sovrapprezzi di emissione	53.509.033.346
Riserve:	
a) Riserva legale	12.836.637.128
b) Riserva per azioni proprie	
c) Riserve statutarie	4.994.103.556
d) Altre riserve	24.399.850.428
Riserve di rivalutazione	8.461.987.226
Totale	<u>119.956.019.934</u>

Il profilo complessivo di adeguatezza patrimoniale della Banca resta elevato. Nella tabella prevista nella nota integrativa lettera B) punto 8.2, viene evidenziato il patrimonio di vigilanza ed i requisiti prudenziali, che sono tutti ampiamente rispettati.

Struttura organizzativa

Rete territoriale

Nel corso del primo semestre 2001 è stata aperta la nuova agenzia di Latina-Borgo Falti, che porta a 16 il numero complessivo degli sportelli della Banca. Entro il biennio 2001-2002 è prevista l'apertura di due nuove dipendenze nelle provincie di operatività della Banca sulla base del piano sportelli del gruppo.

Sistema informativo

Per l'anno in corso non sono previsti particolari investimenti sul sistema informativo in previsione della futura migrazione in quello della Capogruppo. Gli unici interventi riguarderanno oneri per il completamento della transizione all'Euro.

Personale

Alla fine del semestre la situazione del personale registrava un numero di 153 unità contro le 151 unità del 30.06.2000, per effetto di n. 5 cessazioni e l'inserimento di n. 7 nuove unità, destinate a coprire gli organici per le nuove Filiali.

Rapporti verso le imprese del gruppo

I rapporti verso le imprese del gruppo si riferiscono specificatamente alla controllante Banca Popolare dell'Emilia Romagna. Sono dettagliati nella nota integrativa Parte B – Punto 3.2.

I rapporti con la controllante sono tutti regolati a condizioni di mercato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre e prevedibile evoluzione della gestione

Successivamente alla chiusura del primo semestre 2001 non si sono verificati fatti di rilievo tali da influenzare in modo significativo la situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Banca.

Circa la prevedibile evoluzione della gestione, nella seconda parte dell'anno si ritiene che l'obiettivo del raggiungimento del risultato previsto nel budget potrebbe non essere conseguito nei valori lordi che erano stati ipotizzati, per effetto della riduzione della forbice, dell'aumento delle spese per il personale - derivanti sia da nuove assunzioni da destinare allo sviluppo aziendale che da oneri contrattuali - e dalla probabilità di eventuali ulteriori svalutazioni che potrebbero influenzare la voce Profitti e Perdite da operazioni finanziarie per la volatilità che caratterizza i mercati finanziari.

Sul margine di interesse potranno registrarsi miglioramenti ottenuti soprattutto dall'incremento dei volumi.

Sul margine da servizi non potrà essere ottenuto il soddisfacente risultato dell'anno precedente generato dall'attività con la clientela, ma si dovrà tener conto del ridimensionamento dell'attività di borsa e della riduzione dello stock in fondi comuni.

Sul fronte dei costi dovranno registrarsi i maggiori oneri derivanti dall'ampliamento della rete, dai maggiori costi di formazione e incremento dell'organico.

Progetto di destinazione utile ai fini del patrimonio di vigilanza

Ai fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza l'utile netto di L. 3.627.593.711, viene ripartito come segue:

- A riserva legale il 5%	181.379.686
- a riserva straordinaria	906.898.428
- a disposizione del Consiglio da devolvere a fini di beneficenza, assistenza e pubblico interesse in ambito locale	75.000.000
- agli Azionisti un dividendo di L. 1.275 per ciascuna delle 1.667.860 azioni	2.126.521.500
- ad incremento della Riserva straordinaria	337.794.097
	<hr/>
	3.627.593.711

BANCA POPOLARE DI APRILIA S.p.A.

Gruppo **BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA**

BILANCIO SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2001

Stato patrimoniale al 30 giugno 2001

voci dell'attivo		30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	4.270.217.486	4.055.365.915	6.083.285.917
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	168.186.176.027	207.809.796.659	207.163.623.198
30.	Crediti verso banche:.....	173.130.509.499	106.817.010.226	145.603.500.352
	(a) a vista	162.705.730.181	94.793.685.432	134.991.292.983
	(b) altri crediti	10.424.779.318	12.023.324.794	10.612.207.369
40.	Crediti verso clientela	308.392.065.947	280.241.670.505	313.470.516.996
	di cui: crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	107.000.052.949	73.395.964.303	58.910.751.470
	(a) di emittenti pubblici	63.828.207.222	26.482.244.767	31.626.767.202
	(b) di banche	42.290.507.085	46.893.314.868	27.283.984.268
	di cui: titoli propri	554.933.921	403.284.132	403.284.132
	(c) di enti finanziari	0	0	0
	(d) di altri emittenti	881.338.642	20.404.668	0
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	386.681.077	0	0
70.	Partecipazioni	393.016.436	272.478.014	393.016.436
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	0
90.	Immobilizzazioni immateriali	511.380.699	650.850.980	566.832.178
	di cui: avviamento		0	0
100.	Immobilizzazioni materiali	20.688.772.028	16.039.367.578	21.010.793.645
120.	Azioni proprie (valore nominale L.)	0	998.241.656	0
130.	Altre attività	10.763.094.885	33.736.460.842	20.360.750.115
140.	Ratei e risconti attivi:	16.003.006.309	8.913.221.320	11.395.782.568
	(a) ratei attivi	13.269.434.764	6.669.932.002	9.013.894.960
	(b) risconti attivi	2.733.571.545	2.243.289.318	2.381.887.608
Totale dell'attivo		809.724.973.342	732.930.427.998	784.958.852.875

garanzie e impegni		30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
10.	Garanzie rilasciate	13.545.182.301	9.577.837.428	11.512.574.009
	<i>di cui: accettazioni</i>			
	<i>altre garanzie</i>	13.545.182.301	9.577.837.428	11.512.574.009
20.	Impegni	119.387.529.463	12.008.064.916	15.863.175.379

voci del passivo		30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
10.	Debiti verso banche:	8.408.468.519	6.781.715.799	11.952.988.293
	(a) a vista	7.531.698.561	6.781.715.799	11.952.988.293
	(b) a termine o con preavviso	876.769.958	0	0
20.	Debiti verso clientela:	453.005.672.446	393.764.831.898	411.422.804.593
	(a) a vista	387.948.756.258	362.460.448.184	376.757.771.192
	(b) a termine o con preavviso	65.056.916.188	31.304.383.714	34.665.033.401
30.	Debiti rappresentati da titoli:	188.542.496.255	169.993.976.751	188.489.541.871
	(a) obbligazioni	123.987.431.812	88.662.149.434	100.052.651.026
	(b) certificati di deposito	17.713.447.954	23.852.069.931	17.576.418.607
	(c) altri titoli	46.841.616.489	57.479.757.386	70.860.472.238
40.	Fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
50.	Altre passività	10.777.387.514	18.064.574.306	19.093.042.004
60.	Ratei e risconti passivi:	9.168.665.318	11.315.155.601	8.644.350.897
	(a) ratei passivi	7.259.307.047	6.838.726.276	6.301.683.386
	(b) risconti passivi	1.909.358.271	4.476.429.325	2.342.667.511
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6281.132.101	5.760.787.207	5.987.859.959
80.	Fondi per rischi ed oneri:	3.257.537.644	8.236.002.309	8.526.024.224
	(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili		0	0
	(b) fondi imposte e tasse	3.051.523.521	7.964.575.245	8.369.268.950
	(c) altri fondi	206.014.123	271.427.064	156.755.274
90.	Fondo rischi su crediti	6.700.000.000	6.700.000.000	6.700.000.000
100.	Fondo per rischi bancari generali	2.836.699.121	2.836.699.121	2.836.699.121
110.	Passività subordinate		0	0
120.	Capitale	12.917.709.129	1.667.860.000	12.917.709.129
130.	Sovrapprezzi di emissione	53.509.033.346	53.509.033.346	53.509.033.346
140.	Riserve:	42.230.591.012	47.311.761.723	38.645.454.420
	(a) riserva legale	12.836.637.028	12.448.069.138	12.448.069.138
	(b) riserva per azioni proprie	-	998.241.656	0
	(c) riserve statutarie	4.994.103.556	3.051.264.108	3.051.264.108
	(d) altre riserve	24.399.850.428	30.814.186.821	23.146.121.174
150.	Riserve di rivalutazione	8.461.987.226	3.959.000.000	8.461.987.226
170.	Utile di periodo	3.627.593.711	3.029.029.937	7.771.357.792
Totale del passivo		809.724.973.342	732.930.427.998	784.958.852.875

Conto economico al 30 giugno 2001

voci		30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	26.777.245.274	20.646.872.404	47.198.915.893
	<i>di cui: su crediti verso clientela.....</i>	<i>12.999.109.241</i>	<i>11.406.274.878</i>	<i>23.705.405.413</i>
	<i>su titoli di debito</i>	<i>6.501.869.375</i>	<i>7.432.205.364</i>	<i>14.865.435.071</i>
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.096.295.406)	(4.868.531.969)	(15.051.270.953)
	<i>di cui: su debiti verso clientela</i>	<i>(3.727.459.146)</i>	<i>(1.963.999.949)</i>	<i>(4.824.189.360)</i>
	<i>su debiti rappresentati da titoli</i>	<i>(6.163.919.854)</i>	<i>(1.586.849.336)</i>	<i>(9.774.025.326)</i>
30.	Dividendi e altri proventi:	13.370.583	14.840.000	14.840.000
	(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale		0	0
	(b) su partecipazioni	13.370.583	14.840.000	14.840.000
	(c) su partecipazioni in imprese del gruppo		0	0
40.	Commissioni attive	3.843.117.383	4.287.065.592	8.556.842.120
50.	Commissioni passive	(942.197.784)	(666.407.175)	(1.633.562.082)
60.	Profitti da operazioni finanziarie	(1.971.857.263)	(2.770.464.331)	(2.091.824.218)
70.	Altri proventi di gestione	3.304.321.948	3.170.781.359	6.884.360.223
80.	Spese amministrative:	(11.976.096.004)	(11.047.080.816)	(23.738.743.711)
	(a) spese per il personale	(7.080.636.857)	(6.569.758.329)	(14.377.904.361)
	<i>di cui:</i>			
	<i>salari e stipendi</i>	<i>(5.216.454.563)</i>	<i>(5.016.620.047)</i>	<i>(10.779.776.595)</i>
	<i>oneri sociali</i>	<i>(1.337.991.572)</i>	<i>(1.150.057.116)</i>	<i>(2.670.262.711)</i>
	<i>trattamento di fine rapporto</i>	<i>(437.480.368)</i>	<i>(403.081.166)</i>	<i>(927.865.055)</i>
	<i>trattamento di quiescenza e simili</i>	<i>(88.710.354)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	(b) altre spese amministrative	(4.895.459.147)	(4.477.322.487)	(9.360.839.350)
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.044.113.112)	(996.444.340)	(2.251.824.784)
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	0
110.	Altri oneri di gestione	0	0	0
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(1.710.057.188)	(2.078.792.640)	(4.139.984.904)
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	528.105.157	410.569.149	1.497.498.754
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0	0
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
170.	Utile delle attività ordinarie	6.725.543.588	6.102.407.233	15.245.246.338
180.	Proventi straordinari	146.173.680	599.682.560	325.178.003
190.	Oneri straordinari	(116.082.557)	(274.489.523)	(457.733.961)
200.	Utile (perdita) straordinario	30.091.123	325.193.037	(132.555.958)
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	0	0
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.128.041.000)	(3.398.570.333)	(7.341.332.588)
230.	Utile di periodo	3.627.593.711	3.029.029.937	7.771.357.792

Nota di commento alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2001

Struttura e contenuto della situazione patrimoniale ed economica semestrale

Parte A Criteri di valutazione

- Sez. 1 Illustrazione dei criteri di valutazione
- Sez. 2 Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale

- Sez. 1 I crediti
- Sez. 2 I titoli
- Sez. 3 Le partecipazioni
- Sez. 4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sez. 5 Altre voci dell'attivo
- Sez. 6 I debiti
- Sez. 7 I fondi
- Sez. 8 Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali, le passività subordinate, il patrimonio e i requisiti prudenziali di vigilanza

- Sez. 9 Altre voci del passivo
- Sez. 10 Le garanzie e gli impegni
- Sez. 11 Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
- Sez. 12 Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C Informazioni sul conto economico

- Sez. 1 Gli interessi
- Sez. 2 Le commissioni
- Sez. 3 I profitti e le perdite da operazioni finanziarie
- Sez. 4 Le spese amministrative
- Sez. 5 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti
- Sez. 6 Altre voci del conto economico
- Sez. 7 Altre informazioni sul conto economico

Coefficienti patrimoniali di Vigilanza, monitoraggio del rischio di mercato (VaR), principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

Parte D Altre informazioni

- Sez. 1 Gli amministratori e i sindaci
- Sez. 2 Impresa capogruppo

Struttura e contenuto della situazione patrimoniale ed economica semestrale al 30 giugno 2001

La situazione suddetta al 30 giugno 2001 è stata redatta nel rispetto delle norme fissate nel D.Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87 e delle istruzioni riportate nel provvedimento del 16 gennaio 1995 del Governatore della Banca d'Italia e successive modificazioni; corrisponde, altresì, ai criteri dettati dalla Consob nel regolamento approvato con delibera n.8195 del 30 giugno 1994, (come modificato con successiva delibera n.9389 del 1° agosto 1995).

La situazione è rappresentata in modo da consentirne la comparazione con quella al 30 giugno 2000 e il bilancio dell'esercizio 2000.

Quanto al resto sono stati osservati criteri omogenei rispetto a quelli dell'esercizio precedente e coerenti con quelli dettati dalla Capogruppo.

La relazione semestrale è costituita dai prospetti contabili, dalle relative note esplicative ed integrative ed è corredata da una nota contenente l'informazione sulla gestione.

Le presenti note di commento hanno la funzione di fornire una compiuta illustrazione ed analisi dei dati della relazione semestrale, e riportano le informazioni richieste dalle norme sopra richiamate e da altre leggi vigenti.

Nelle stesse note di commento ed in suoi allegati, vengono fornite informazioni aggiuntive, anche non espressamente richieste da disposizioni di legge, ritenute necessarie od utili per dare una rappresentazione completa, veritiera e corretta della situazione aziendale.

A tale fine, sono allegati alle presenti note di commento alla relazione semestrale, tra gli altri, i seguenti documenti:

- prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- conto economico riclassificato al 30 giugno 2001;
- rendiconto finanziario al 30 giugno 2001.

In relazione a quanto disposto dal Decreto legislativo n.213 del 24 giugno 1998 la relazione semestrale è stata redatta in lire; in allegato ne è però fornita anche una versione in Euro.

Altre informazioni

La relazione semestrale è sottoposta a revisione contabile limitata da parte di Arthur Andersen S.p.A., nonché a relativo giudizio, in ossequio a quanto disposto dal D. Lgs. 24.2.1998 n. 58 agli articoli 116, 156 e 165 dello stesso.

Parte A
Criteri di valutazione

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

La situazione patrimoniale ed economica è stata redatta nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai principi contabili fissati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e dal Consiglio nazionale dei ragionieri e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Committee (I.A.S.C.).

I criteri di valutazione sono stati concordati con il Collegio Sindacale, ove previsto dalla vigente normativa.

Nella redazione della situazione patrimoniale ed economica sono stati osservati criteri omogenei a quelli adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2001.

1. Crediti, garanzie e impegni

I crediti verso la clientela e gli enti creditizi sono iscritti quando effettivamente erogati. Per le operazioni di conto corrente, di anticipazione e le altre sovvenzioni l'erogazione corrisponde con il momento della loro esecuzione; per le altre operazioni (portafoglio, estero, titoli), l'erogazione corrisponde con il momento del loro regolamento. I crediti includono gli interessi contrattuali e di mora capitalizzati alla data della situazione.

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, determinato tenendo conto della situazione di solvibilità dei debitori. Le stime di perdita sono state basate su valutazioni analitiche dei crediti che presentano rischi manifesti di inesigibilità (per le partite in sofferenza) integrate da valutazioni (di natura forfettaria) relative agli specifici rischi di perdita insiti alle partite all'incaglio e ai crediti ristrutturati. Tali valutazioni forfettarie sono basate su analisi storico-statistiche dell'andamento delle perdite. Il valore originario del credito è corrispondentemente ripristinato qualora vengano meno i motivi della rettifica di valore.

Una ulteriore valutazione forfettaria viene effettuata sull'insieme dei crediti in bonis, trattato come categoria omogenea di crediti, in relazione alla localizzazione geografica interessata da una non favorevole congiuntura economico-finanziaria, nonché da analisi storico-statistiche.

Le stime delle perdite presunte su crediti del periodo sono iscritte nella voce "Rettifiche di valore sui crediti" del conto economico.

Il valore originario dei crediti è così determinato:

effetti scontati: sono contabilizzati al valore nominale del cosiddetto "rischio di portafoglio" e gli interessi di sconto non ancora maturati a fine periodo sono iscritti nella voce "Risconti passivi". I contributi relativi ad operazioni di sconto a tassi agevolati sono rilevati nel conto economico per competenza;

conti correnti con la clientela: i saldi dei conti debitori includono gli interessi liquidati a fine periodo, nonché le operazioni "viaggianti" e "sospese" a fine periodo alle quali è stato attribuito il conto di destinazione; le anticipazioni accreditate salvo buon fine alla clientela ma non ancora liquide a fine periodo non influenzano tali saldi;

mutui, depositi, finanziamenti e altre sovvenzioni: sono contabilizzati per il residuo in linea capitale oltre gli interessi di mora direttamente imputabili;

conti correnti con enti creditizi: i saldi dei conti debitori includono gli interessi liquidati a fine periodo; gli accrediti e gli addebiti illiquidi relativi ai servizi di incasso effetti e documenti non influenzano tali saldi.

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

Gli impegni sono iscritti nel modo seguente:

- i titoli da ricevere, in base al prezzo di regolamento, contrattualmente stabilito con la controparte;
- gli altri impegni e rischi, in base al valore dell'impegno contrattuale assunto dall'istituto.

I rischi di credito specifici inerenti alle garanzie ed agli impegni sono valutati secondo i medesimi criteri adottati per la valutazione dei crediti.

I crediti verso banche, comprensivi degli interessi maturati, e gli altri crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, corrispondente al valore nominale.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato al venir meno dei motivi che hanno originato le rettifiche di valore.

Le garanzie rilasciate sono iscritte per il valore corrispondente all'impegno assunto.

I titoli ed i cambi da ricevere sono espressi al prezzo a termine contrattualmente fissato con la controparte.

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

2. Titoli e operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

Il portafoglio titoli è costituito da valori mobiliari detenuti per investimento e/o a fini di negoziazione con la clientela. La quota di portafoglio destinata a permanere stabilmente nella proprietà della banca - a motivo della particolare sua redditività od anche a copertura di rischi di tasso - è riconducibile alla fattispecie delle "immobilizzazioni finanziarie" ed è denominata come "titoli immobilizzati".

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli compresi in tale posta patrimoniale, a seguito di specifiche delibere del Consiglio d'amministrazione, sono valutati al costo di acquisto, rettificato - in relazione al periodo di possesso - dello scarto di emissione e dello scarto di negoziazione. Sono svalutati nel caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente nonché della capacità di rimborso del debito da parte del paese di residenza di questi. Il costo originario viene ripristinato se e nella misura in cui vengono meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Eventuali trasferimenti di titoli non immobilizzati al portafoglio immobilizzato sono effettuati al valore di carico, senza rilevare utili o perdite in conto economico.

La differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso viene portata a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della rispettiva vita residua.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati, se quotati, sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale (rettificato dello scarto di emissione) ed il prezzo di mercato, dato dalla media dei prezzi rilevati nell'ultimo mese del periodo (ovvero il giorno di chiusura dell'esercizio, per i titoli esteri).

I titoli non quotati, italiani ed esteri, sono valutati al minore tra il costo ed il valore corrente, determinato attualizzando a tassi di mercato i flussi finanziari futuri dei titoli stessi o di quelli aventi similari caratteristiche, ovvero al presumibile valore di realizzo determinato assumendo indicatori di mercati finanziari aventi caratteristiche di obiettività.

Il costo originario viene ripristinato al venir meno dei motivi che hanno originato le eventuali rettifiche di valore.

Le azioni proprie sono mantenute in portafoglio al costo di acquisto; il relativo investimento trova integrale copertura nella specifica riserva patrimoniale, formata con utili netti a sensi dell'art. 2357 ter Codice Civile.

I titoli a reddito fisso a breve termine (B.O.T.) sono valutati al costo (non inclusivo degli eventuali interessi percepiti in via anticipata).

I premi corrisposti per diritti di opzione su titoli a reddito fisso sono contabilizzati, all'atto del regolamento, in un conto transitorio classificato tra i debitori e/o creditori diversi, mentre trovano definitiva allocazione al conto pertinente, all'epoca dell'esercizio di opzione.

2.3 Operazioni “fuori bilancio”

Le operazioni fuori bilancio aventi finalità di copertura sono valutate in modo coerente con le attività e le passività, in bilancio o fuori bilancio, oggetto della copertura stessa e danno luogo, in conto economico, alla formazione di interessi, di proventi, ovvero di oneri assimilati.

Le operazioni fuori bilancio non aventi finalità di copertura, sono valutate al minore fra il costo ed il valore di mercato e concorrono, in conto economico, alla formazione dei “profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine e le operazioni finanziarie complesse afferenti il portafoglio titoli, prevalentemente costituite da insiemi di contratti derivati, sono valutati con gli stessi principi applicati alle operazioni fuori bilancio.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni, rappresentate o meno da titoli, sono acquisite a scopo di stabile investimento, nonché per realizzare una situazione di legame durevole con le società od imprese partecipate, al fine di favorire lo sviluppo dell'attività della banca. Sono valutate, in quanto immobilizzazioni finanziarie, al costo di acquisto, ove del caso rettificato in situazioni che dovessero evidenziare perdite di valore ritenute durevoli.

Il costo originario viene ripristinato negli esercizi successivi, qualora e nella misura in cui vengano meno i motivi delle rettifiche di valore.

I dividendi e il relativo credito di imposta sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni “fuori bilancio”)

Le attività e le passività in divisa estera sono convertite in lire, ai cambi a pronti di fine periodo, rilevandone l'effetto a conto economico.

I costi ed i ricavi espressi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento di loro contabilizzazione.

Le operazioni fuori bilancio in valuta non aventi finalità di copertura - se a pronti - sono valutate come le altre poste in valuta. Se a termine, sono valutate sulla base dei cambi a termine di fine periodo, per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione. Gli effetti di tali valutazioni sono imputati a conto economico.

Le operazioni fuori bilancio in valuta aventi finalità di copertura sono valutate in modo coerente con le attività o passività, in bilancio o fuori bilancio, oggetto della copertura. Danno luogo, in conto economico, alla formazione di interessi, di proventi ovvero di oneri assimilati.

Le operazioni fuori bilancio, non aventi finalità di copertura, sono valutate al minore tra il costo e il valore di mercato e concorrono, in conto economico, alla formazione dei “profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

5. Immobilizzazioni materiali

Sono registrate al costo di acquisto - comprensivo degli oneri accessori e di eventuali spese incrementative - rettificato, per taluni beni, da rivalutazioni a norma di legge. L'ammontare iscritto corrisponde al valore di libro dei cespiti, dedotti gli ammortamenti determinati nella misura e con le modalità di seguito indicate.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, sulla base di aliquote economico-tecniche coerenti con le residue possibilità di utilizzo dei beni.

Per i beni oggetto di rivalutazione ai sensi della legge n. 342/2000, si è proceduto esclusivamente alla attribuzione del maggior valore ai cespiti senza effettuare la rivalutazione del fondo. In conseguenza di ciò il piano di ammortamento riferibile a ciascun cespite rivalutato subisce un fisiologico prolungamento del periodo di ammortamento.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di pertinenza; il loro ammortamento viene effettuato in modo diretto e per quote costanti, avuto riguardo al presunto periodo di utilizzazione.

I costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale; il loro ammortamento è effettuato in un periodo non superiore a cinque anni.

7. Altri aspetti

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale, aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio.

Le passività subordinate sono esposte al valore nominale.

Operazioni "pronti contro termine"

Le operazioni di "pronti-termini" su titoli, in corso a fine periodo, comportanti l'obbligo per il cessionario della rivendita a termine, figurano come debiti o crediti verso le controparti; i relativi proventi o costi sono iscritti, per competenza, in conto economico tra gli interessi attivi o passivi.

Ratei e risconti

Sono iscritte sotto tali voci le quote di costi e/o di proventi comuni a due o più esercizi, al fine di rispettare il principio della competenza temporale.

Le voci sono esposte al netto dei ratei e risconti ricondotti alle pertinenti voci di impiego o di raccolta.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto è costituito per dare integrale copertura alle passività a tale titolo maturate nei confronti dei dipendenti, per effetto di disposizioni di legge e dei vigenti contratti di lavoro. Tale passività è soggetta a rivalutazione e mezzo di indici.

Fondi per rischi ed oneri

Fondo imposte e tasse

Rappresenta l'accantonamento eseguito, per l'imposta sul reddito (IRPEG) e per l'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), in base ad una prudenziale previsione dei corrispondenti oneri, sia correnti che differiti in relazione a norme tributarie, tenuto conto delle esenzioni applicabili.

A fronte delle riserve patrimoniali in sospensione d'imposta non è disposto alcun accantonamento al fondo, in quanto, allo stato, si ritiene che non verranno effettuate operazioni che ne determinino la tassazione.

Le disposizioni contenute nel provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 3 agosto 1999, relativamente alla fiscalità differita, hanno reso obbligatoria l'adozione del principio contabile internazionale n. 12 (I.A.S.C.) che prevede la rilevazione in bilancio anche delle imposte anticipate. Ciò è stato fatto a decorrere dal bilancio al 31 dicembre 1999 con specifiche evidenze a conto economico ed a stato patrimoniale.

Le imposte anticipate vengono iscritte tra le attività nell'esercizio in cui sorgono, se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, per essere successivamente annullate quando tale recupero sarà possibile.

Fondo per rischi su crediti

Il fondo è costituito a fronte dei rischi di credito soltanto eventuali e non ha pertanto funzione rettificativa.

Fondo per rischi bancari generali

Il fondo è stato costituito usufruendo delle facoltà concesse dall'art. 11, c. 2 e 3 del Decreto Lgs. n. 87/1992 ed è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa.

Interessi attivi e passivi

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale, secondo il metodo "pro-rata temporis". Gli interessi includono gli oneri ed i proventi aventi natura assimilabile, in coerenza con il disposto dell'art. 13, c. 2 del D.Lgs. n. 87/1992.

Commissioni attive e passive

Le commissioni sono iscritte quanto il servizio o la prestazione sono effettuati.

Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Nessuna

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Nessuno

Parte B

Informazioni sullo stato patrimoniale

N.B.: le cifre esposte nelle tabelle sono arrotondate in milioni di lire.

Sezione 1 – I crediti

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

La voce si compone, nel dettaglio, come segue:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– banconote in lire ed in valuta	4.112	4.014	5.791
– altri valori in carico al cassiere	26	26	26
– depositi liberi presso Banca d'Italia	50	0	185
– depositi presso uffici postali	82	15	81
Totale	4.270	4.055	6.083

La componente in valuta assomma al controvalore di L. 386 milioni.

Crediti verso banche (voce 30)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica e divisa di regolamento, si presenta come di seguito:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	Valuta	Totale	totale	totale
a vista	162.431	275	162.706	94.794	134.991
– conti correnti di corrispondenza	33.475	275	33.750	3.392	22.991
– depositi liberi	128.956	0	128.956	84.000	112.000
– altre forme tecniche	0	0	0	5.871	0
altri crediti	10.425	0	10.425	12.023	10.612
– deposito vincolato presso la Banca d'Italia per riserva obbligatoria				0	0
– altri depositi vincolati	10.425	0	10.425	12.023	10.612
– operazioni “pronti/termine”				0	0
– conti di finanziamento				0	0
– mutui				0	0
– altre sovvenzioni non in c/c				0	0
– altre forme tecniche				0	0
Totali	172.856	275	173.131	106.817	145.603

Il deposito vincolato si riferisce alla riserva obbligatoria gestita dalla Capogruppo.

I crediti verso banche sono esposti al valore di realizzo, quindi al netto delle presumibili perdite per rischio di controparte, come da seguente tabella:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	Lordo	Rettifiche	Netto	Netto	Netto
A. Crediti dubbi				0	0
A.1. Sofferenze				0	0
A.2. Incagli				0	0
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione ..				0	0
A.4. Crediti ristrutturati				0	0
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio				0	0
B. Crediti in bonis	173.131	0	173.131	106.817	145.603
Totali	173.131	0	173.131	106.817	145.603

1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

I crediti verso le banche comprendono le seguenti poste:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
a) crediti verso banche centrali	1.533	867	1.795
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali		0	0
c) operazioni pronti contro termine		0	0
d) prestito di titoli		0	0
Totali	1.533	867	1.795

Crediti verso clientela (voce 40)

La distribuzione dei crediti, per forma tecnica e divisa di regolamento, si presenta come di seguito:

	30/06/2001				30/06/2000	31/12/2000
	Lire	Valuta	Rettifiche	Netto	Netto	Netto
- conti correnti	87.234		-1.505	85.729	83.179	94.540
- finanziamenti a termine		3.034	-31	3.003	992	0
- portafoglio scontato a scadere	7.706		-168	7.538	7.987	7.238
- operazioni "pronti/termine" ...					0	0
- prestiti personali	59.529		-901	58.628	45.725	58.280
- mutui ipotecari	32.061		-982	31.079	33.294	32.900
- mutui chirografari					0	0
- sofferenze	68.475		-25.202	43.273	46.746	42.114
- altre forme tecniche	80.733		-1.591	79.142	62.318	78.399
Totali	335.738	3.034	-30.380	308.392	280.242	313.471

I crediti sono esposti in bilancio al valore di realizzo, quindi al netto delle rettifiche di valore come indicate nel prospetto.

I rapporti di conto corrente che presentano saldo debitore sono n. 3.820.

Si riporta, di seguito, una tabella in cui i crediti verso la clientela sono rideterminati e classificati in funzione dei livelli di rischio, tenuto conto di rettifiche contabili operate anche in esercizi precedenti:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lordo	Rettifiche	Netto	Netto	Netto
A. Crediti dubbi	88.233	27.855	60.378	60.791	61.579
A.1. Sofferenze	68.475	25.202	43.273	46.746	42.114
A.2. Incagli	12.662	1.899	10.763	14.045	12.682
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione ..				0	0
A.4. Crediti ristrutturati	7.096	754	6.342	0	6.873
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio				0	0
B. Crediti in bonis	250.539	2.525	248.014	219.450	251.892
Totali	338.772	30.380	308.392	280.241	313.471

In questo ed in passati esercizi, le partite di credito a "sofferenza", se riferite a debitori assoggettati a procedure concorsuali, sono state svalutate contabilmente in forma diretta, con imputazione al conto economico delle relative perdite, prudenzialmente stimate, come anche consentito dalla normativa fiscale.

Avuto riguardo al totale delle svalutazioni dirette contabili operate nel tempo, la valutazione nella semestrale delle sofferenze, di L. 43.273 milioni, corrisponde al 63,20% della relativa evidenza contabile. L'ammontare delle partite incagliate (voce A.2 della tabella) per L. 12.662 milioni è rettificato in bilancio come da tabella (il 15% del totale) in base a valutazioni prudenziali forfettarie basate su analisi storico statistiche.

L'ammontare dei crediti ristrutturati (Voce A.4 della tabella) per L. 7.096 milioni è rettificato nella semestrale per l'importo di L. 754 milioni pari al 10,63% del totale sulla base di valutazioni analitiche.

Dinamica dei crediti dubbi riferiti a clientela

Causali/categorie	sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2000	66.007	14.920	0	7.537	0
A.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	10.926		0		0
B. Variazioni ai aumento	3.693	2.815	0		0
B.1. ingressi di crediti in bonis	263	2.210	0		0
B.2. Interessi di mora		561	0		0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	2.968		0		0
B.4. altre variazioni in aumento	462	44	0		0
C. Variazioni in diminuzione	1.225	5.073	0	441	0
C.1. uscite verso crediti in bonis		320	0		0
C.2. cancellazioni			0		0
C.3. incassi	1.012	1.719	0	441	0
C.4. realizzi per cessioni			0		0
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi		2.968	0		0
C.6. altre variazioni in diminuzione	213	66	0		0
D.. Esposizione lorda finale al 30/06/2001	68.475	12.662	0	7.096	0
D.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	10.783		0		0

Dinamica delle rettifiche di valore complessive riferite a 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 al 31/12/2000 A.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	23.893 10.926	2.238		754		2.525
B. Variazioni ai aumento B.1. rettifiche di valore B.1.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i> B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti B.4. altre variazioni in aumento	1.519 462 493 564	423 416 7				
C. Variazioni in diminuzione C.1. riprese di valore da valutazione C.1.1. di cui: <i>per interessi di mora</i> C.3. riprese di valore da incasso C.2.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i> C.3. cancellazioni C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti C.5. altre variazioni in diminuzione	210 210	762 258 493 11				
D. Rettifiche complessive finali al 30/06/2001 D.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	25.202 10.783	1.899		754		2.525

1.2 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

I crediti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	5.431	0
(b) operazioni pronti contro termine	0	0	0
(c) prestito di titoli	0	0	0

1.3 Crediti verso clientela garantiti

Nell'ambito dei crediti, quelli assistiti in tutto od in parte da garanzie reali sono così dettagliabili:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) da ipoteche	51.986	56.567	52.267
(b) da pegni su:	5.627	5.319	5.219
1. depositi di contante	286	538	264
2. titoli	5.331	4.781	4.955
3. altri valori	10	0	0
(c) da garanzie di:	154.522	129.416	158.838
1. Stati	0	0	0
2. altri enti pubblici	0	0	0
3. banche	0	0	0
4. altri operatori	154.522	129.416	158.838
Totale	212.135	191.302	216.324

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
crediti in sofferenza	43.273	46.746	42.114

Le sofferenze, esposte al valore di realizzo come sopra, sono state svalutate per totali L. 25.201 milioni, di cui L. 10.784 milioni per interessi di mora.

1.5 Crediti per interessi di mora

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
a) crediti in sofferenza	0	0	0
b) altri crediti	0	0	0

I fondi contabili di svalutazione dei crediti, aventi rilevanza anche fiscale, hanno avuto la movimentazione e la destinazione, in sede di formazione del bilancio, di seguito descritte:

	FONDI DI SVALUTAZIONE			Totale
	dedotti	per interessi di mora	tassati	
Consistenza al 31/12/2000	2.842	10.926	15.642	29.410
Utilizzi per stralcio di crediti	-218	-143		-361
Accantonamenti di periodo	927		776	1.703
Riprese di valore da valutazione dei crediti	-372			-372
Consistenza al 30/06/2001	3.179	10.783	16.418	30.380
Destinazioni:				
a rettifiche di valore	3.179	10.783	16.418	30.380
a fondi per rischi su crediti (voce 90c)				

Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà nella semestrale sono classificati come segue:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20)	168.186	207.810	207.164
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	107.000	73.396	58.911
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	387	0	0
Totale	275.573	281.206	266.075

Tra le obbligazioni e gli altri titoli di debito sono compresi titoli propri per L. 555 milioni.

2.1 Titoli immobilizzati

La voce è costituita dai titoli che il Consiglio di amministrazione ha deliberato di immobilizzare, quale stabile investimento, anche a copertura di rischi di tasso su forme di raccolta. Si tratta di titoli di Stato con elevato e costante rendimento a scadenza.

	30/06/2001		30/06/2000		31/12/2000	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	Valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	174.421	157.747	174.698	157.334	174.557	158.734
1.1 titoli di Stato	174.421	157.747	174.698	157.334	174.557	158.734
– quotati	174.421	157.747	174.698	157.334	174.557	158.734
– non quotati			0	0	0	0
1.2 altri titoli			0	0	0	0
– quotati			0	0	0	0
– non quotati			0	0	0	0
2. Titoli di capitale	0	0	0	0	0	0
– quotati	0	0	0	0	0	0
– non quotati	0	0	0	0	0	0
Totali	174.421	157.747	174.698	157.334	174.557	158.734

La valutazione dei titoli immobilizzati valutati al costo di acquisto rettificato in relazione al periodo di possesso, dello scarto di emissione e dallo scarto di negoziazione (positivo/negativo) non ha fatto emergere esigenze di rettifiche di valore.

Il confronto tra valore di mercato (calcolato in base alla media dei prezzi rilevati nel primo semestre dell'anno) e di bilancio evidenzia minusvalenze per L. 14.959 milioni.

Dal confronto tra valore di bilancio e di rimborso dei titoli a scadenza emergono differenze positive per L. 64 milioni e differenze negative per L. 5.061 milioni rilevando un lieve miglioramento rispetto al 31.12.2000.

2.2 Variazioni dei titoli immobilizzati

A	Esistenze iniziali	174.557
B	Aumenti	
B1	Acquisti	
B2	Riprese di valore e rivalutazioni	
B3	Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	
B4	Altre variazioni	
C	Diminuzioni	136
C1	Vendite	
C2	Rimborsi	
C3	Rettifiche di valore	129
	<i>di cui: svalutazioni durature</i>	129
C4	Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	
C5	Altre variazioni	7
D	Rimanenze finali	174.421

Le rettifiche di valore rappresentano la differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso secondo il principio della competenza economica sulla base della vita residua (L. 129 milioni).
Le altre variazioni rappresentano la somma degli scarti di emissione.

2.3 Titoli non immobilizzati

La loro distribuzione, per principali tipologie di titolo, è così formata:

	30/06/2001		30/06/2000		31/12/2000	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	Valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	100.765	107.827	106.508	108.779	91.518	94.816
1.1 titoli di Stato	57.594	57.683	40.481	40.510	43.054	43.090
– quotati	57.594	57.683	40.481	40.510	43.054	43.090
– non quotati			0	0	0	0
1.2 altri titoli	43.171	50.144	66.027	68.629	48.464	51.726
– quotati	26.512	32.959	28.068	28.546	30.985	33.471
– non quotati	16.659	17.185	37.959	39.723	17.479	18.255
2. Titoli di capitale	387	403	0	0	0	0
– quotati			0	0	0	0
– non quotati	387	403	0	0	0	0
Totali	101.152	108.230	106.508	108.779	113.471	114.928

La valutazione dei titoli ha comportato l'imputazione a conto economico di rettifiche di valore per L. 1.155 milioni.

2.4 Variazioni dei titoli non immobilizzati

I volumi semestrali delle negoziazioni di titoli non immobilizzati sono come di seguito evidenziati:

A	Esistenze iniziali	91.518
B	Aumenti	167.366
B1	Acquisti	165.922
	– Titoli di debito	165.335
	– <i>titoli di Stato</i>	164.843
	– <i>altri titoli</i>	492
	– Titoli di capitale	587
B2	Riprese di valore e rivalutazioni	
B3	Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	
B4	Altre variazioni	1.444
C	Diminuzioni	157.732
C1	Vendite e rimborsi	156.577
	– Titoli di debito	156.372
	– <i>titoli di Stato</i>	151.028
	– <i>altri titoli</i>	5.344
	– Titoli di capitale	205
C2	Rettifiche di valore	1.155
C3	Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	
C5	Altre variazioni	
D	Rimanenze finali	101.152

Azioni proprie (voce 120)

L'illustrazione della voce è riportata nella sezione 8 della parte B.

Sezione 3 – Le partecipazioni

L'elenco delle partecipazioni in essere al 30 giugno 2001 è riportato in allegato.

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

I rapporti di debito o di credito con le imprese del gruppo, sono esposti, in cifra globale, nella tabella che segue.

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Attività	173.112	124.565	157.223
1. crediti verso banche	138.112	94.565	122.223
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
2. crediti verso enti finanziari	35.000	0	35.000
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
3. crediti verso altra clientela		30.000	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
(b) Passività	1.495	660	7.924
1. debiti verso banche	1.495	660	7.924
2. debiti verso enti finanziari		0	0
3. debiti verso altra clientela		0	0
4. debiti rappresentati da titoli		0	0
5. passività subordinate		0	0
(c) Garanzie e impegni	118.383	164.727	137.110
1. garanzie rilasciate	682	0	30
2. impegni	117.701	164.727	137.080

I rapporti e le operazioni infragruppo non presentano elementi di criticità, sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio bancario, si sono normalmente sviluppati nel corso del periodo in funzione di esigenze ed utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti e del "gruppo". Le condizioni applicate ai singoli rapporti od alle operazioni infragruppo non si discostano da quelle correnti di mercato.

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

I rapporti di debito e credito con le società partecipate non appartenenti al gruppo sono esposti nella seguente tabella:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Attività	36.497	12.512	26.001
1. crediti verso banche	31.464	7.483	20.968
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
3. crediti verso altra clientela	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	5.033	5.029	5.033
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
(b) Passività	142	0	0
1. debiti verso banche	142	0	0
2. debiti verso enti finanziari	0	0	0
3. debiti verso altra clientela	0	0	0
4. debiti rappresentati da titoli	0	0	0
5. passività subordinate	0	0	0
(c) Garanzie e impegni	0	0	0
1. garanzie rilasciate	0	0	0
2. impegni	0	0	0

Le partecipazioni in essere a fine semestre possono così sinteticamente raggrupparsi, a seconda dell'attività svolta dalle partecipate:

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) in banche	382	261	382
1. quotate		0	0
2. non quotate	382	261	382
(b) in enti finanziari	11	11	11
1. quotate		0	0
2. non quotate	11	11	11
(c) altre		0	0
1. quotate		0	0
2. non quotate		0	0
Totale	393	272	393

3.6 Variazioni semestrali delle partecipazioni:

3.6.2 Altre partecipazioni

A.	Esistenze iniziali	393
B.	Aumenti	
B1.	acquisti	
B2.	riprese di valore	
B3.	rivalutazioni	
B4.	altre variazioni	
C.	Diminuzioni	
C1.	vendite	
C2.	rettifiche di valore	
	<i>di cui: svalutazioni durature</i>	
C3.	altre variazioni	
D.	Rimanenze finali	393
E.	Rivalutazioni totali	
F.	Rettifiche totali	

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

La voce è così costituita, per principali gruppi di cespiti:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	valore di libro	ammortamenti	Valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
immobili	21.540	4.335	17.205	12.156	17.447
mobili e arredi.....	3.987	3.002	985	1.065	1.098
impianti e attrezzature	12.542	10.043	2.499	2.818	2.466
Totali	38.069	17.380	20.689	16.039	21.011

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione del periodo è così sintetizzabile:

A. Esistenze iniziali	21.011
B. Aumenti	571
B1. acquisti	571
B2. riprese di valore	0
B3. rivalutazioni	0
B4. altre variazioni	0
C. Diminuzioni	893
C1. vendite	15
C2. rettifiche di valore:	878
(a) <i>ammortamenti</i>	878
(b) <i>svalutazioni durature</i>	
C3. altre variazioni	
D. Rimanenze finali	20.689
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali:	17.380
(a) <i>ammortamenti</i>	17.380
(b) <i>svalutazioni durature</i>	

L'incremento della posta contabile, che comprende gli acconti corrisposti, è dovuto ad acquisti:

- di mobilio, attrezzature informatiche ed impianti per L. 407 milioni, di cui L. 94 per macchine elettroniche;
- di cespiti immobiliari per L. 70 milioni.

Le variazioni in diminuzione riguardano la cessione di beni mobili (L. 15 milioni). Tali cessioni hanno determinato, complessivamente, utili da realizzo per L. 4 milioni.

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali possono così dettagliarsi per tipologia:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	costo originario	ammortamenti	Valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
programmi software	2.306	2.113	193	316	239
costi pluriennali su immobili in affitto	1.273	1.024	249	248	32
costi pluriennali altri	128	59	69	87	296
avviamento	0	0	0	0	0
Totali	3.707	3.196	511	651	567

4.2 Variazioni semestrali delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali	567
B. Aumenti	110
B1. acquisti	110
B2. riprese di valore	0
B3. rivalutazioni	0
B4. altre variazioni	0
C. Diminuzioni	166
C1. vendite	0
C2. rettifiche di valore:	166
(a) ammortamenti	166
(b) svalutazioni durature	0
C3. altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	511
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali:	3.196
(a) ammortamenti	3.196
(b) svalutazioni durature	0

Le variazioni in aumento si riferiscono a: licenze d'uso per L. 53 milioni e a lavori su immobili non di proprietà per L. 57 milioni.

Rivalutazioni operate

I beni immobili di proprietà hanno subito rivalutazioni a norma di legge come segue:

- nel bilancio 1976, a sensi della legge 02/12/1975 n.576, per un ammontare di L. 55 milioni;
- nel bilancio 1983, a sensi della legge 19/03/1983 n.72, per un ammontare di L. 1.300 milioni;
- nel bilancio 1991, a sensi della legge 30/12/1991 n.413, per un ammontare di L. 2.604 milioni.
- nel bilancio 2000, a sensi della legge 21/11/2000 n.342, per un ammontare di L. 4.503 milioni.

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

La voce risulta così composta:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– Crediti verso l'Erario per acconti di Irpeg, Irap, ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali	3.793	10.012	6.380
– Crediti verso l'Erario per maggiori imposte versate relative a precedenti esercizi e relativi interessi maturati	77	67	77
– Disposizioni per causali varie da addebitare alla clientela ..	2.014	2.153	4.995
– Competenze da addebitare a clientela o a banche	987	130	4.271
– Partite residue esattoriali	0		
– Assegni di c/c in corso di addebito	93	41	72
– Assegni di c/c tratti su altri istituti	3		15
– Premi pagati per opzioni non scadute e non esercitate	0	7.739	
– Debitori diversi per margini maturati su operazioni "futures" di copertura	0		
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con clientela	0		
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con banche	0		
– Partite relative a operazioni in titoli	1		9
– Attività per imposte anticipate	2.506	2.548	2.579
– Altre partite per causali varie	1.289	10.691	1.963
– Altre partite minori	0	355	
Totale	10.763	33.736	20.361

I crediti sono tutti esigibili; pertanto di essi non è stata fatta alcuna rettifica di valore.

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

A fine periodo il raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
Ratei attivi	13.269	6.670	9.014
– di interessi su titoli di proprietà	2.538	3.210	2.632
– di differenziali su contratti derivati	5.511	1.179	5.239
– di interessi su crediti verso banche	3.862	1.296	45
– di interessi su crediti verso clientela ordinaria.....	1.358	985	1.098
– altri	0	0	0
Risconti attivi	2.734	2.243	2.382
– di canoni passivi di locazioni immobiliari	0	0	0
– di differenziali su contratti derivati	1.607	1.745	2.152
– di premi di assicurazioni	212	192	76
– di commissioni passive	0	0	0
– altri	915	306	154
Totale	16.003	8.913	11.396

Sezione 6 – I debiti

Debiti verso banche (voce 10)

Si riporta, di seguito, la composizione della voce, per forma tecnica:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	Totale	Totale	Totale
a vista	7.531	0	7.531	6.782	11.953
– conti correnti per servizi resi	3.787	0	3.787	213	7.280
– depositi liberi	3.744	0	3.744	6.569	4.673
– altre forme tecniche	0	0	0	0	0
a termine o con preavviso		877	877	0	0
– depositi vincolati	0	877	877	0	0
– operazioni pronti/termine	0	0	0	0	0
– altre sovvenzioni non in c/c	0	0	0	0	0
– altre forme tecniche	0	0	0	0	0
Totali	7.531	877	8.408	6.782	11.953

1.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”

In particolare, i debiti verso le banche comprendono le seguenti poste:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
a) operazioni pronti contro termine.....	0	0	0
b) prestito di titoli	0	0	0

Debiti verso clientela (voce 20)

Si riporta, di seguito, la composizione della voce, per forma tecnica:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	Totale	totale	Totale
a vista	386.795	1.154	387.949	362.460	376.758
– depositi a risparmio	132.381	0	132.381	135.903	139.454
– conti correnti passivi	254.414	1.154	255.568	226.557	237.304
– altre forme tecniche	0	0	0	0	0
a termine o con preavviso	65.057	0	65.057	31.304	34.665
– depositi a risparmio vincolati	3.437	0	3.437	3.543	3.927
– operazioni pronti/termine.....	61.620	0	61.620	27.761	30.738
– altre forme tecniche.....	0	0	0	0	0
Totali	451.852	1.154	453.006	393.764	411.423

I debiti nei confronti di controparti “non residenti” ammontano a L. 616 milioni.

I libretti di deposito ed i conti correnti con saldo creditore sono in numero di n. 32.161.

1.2 Dettaglio della voce "debiti verso clientela"

In particolare, i debiti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) operazioni pronti contro termine	61.620	27.761	30.738
(b) prestito di titoli	0	0	0

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	Totale	Totale	totale
obbligazioni	123.987	0	123.987	88.662	100.053
certificati di deposito	17.713	0	17.713	23.852	17.576
– a breve	17.311	0	17.311	22.893	17.060
– a medio e lungo termine	402	0	402	959	516
altri titoli breve	46.842	0	46.842	57.480	70.860
– titoli atipici	46.842	0	46.842	57.480	70.860
Totali	188.542	0	188.542	169.994	188.489

Le obbligazioni ordinarie sono state emesse con durata non inferiore ai 24 mesi; si distinguono come segue:

- del tipo "zero coupon" per L. 20.691 milioni;
- con rendimento a tasso fisso per L. 48.925 milioni;
- con rendimento a tasso variabile indicizzato per L. 54.371 milioni;

La raccolta in certificati di deposito è regolata a tassi fissi (L. 17.713 milioni).

Tra i certificati di deposito sono ricompresi titoli già scaduti a fine periodo, da rimborsare, per L. 837 milioni.

Le obbligazioni ed i certificati di deposito rappresentano, assieme, una quota del 22,09% della raccolta diretta da clientela.

Gli altri titoli sono relativi a prestiti strutturati (reverse convertible e cash delivery) con durata da 12 a 18 mesi.

Sezione 7 – I fondi

Variazioni nel fondo "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" (voce 70)

Saldo al 31 dicembre 2000	5.988
utilizzi:	
– indennità corrisposte al personale collocato in quiescenza	144
– anticipazioni concesse al personale ai sensi della legge 29/5/82 n.297	0
incrementi:	
– accantonamento di periodo	437
Saldo al 30 giugno 2001	6.281

Variazioni nei "fondi imposte e tasse" (voce 80b)

Saldo al 31 dicembre 2000	8.369
utilizzi:	
– per versamenti di imposte sul reddito e imposta patrimoniale	8.385
accantonamenti:	
– per imposte sul reddito	3.052
– altre variazioni	16
Saldo al 30 giugno 2001	3.052

FISCALITA' DIFFERITA

Le imposta anticipate sono state contabilizzate nel rispetto del principio di competenza, al fine di realizzare la correlazione temporale tra costi e ricavi influenti sul risultato economico della semestrale.

L'iscrizione delle imposte anticipate è stata effettuata esistendo la ragionevole certezza di futuri redditi imponibili sufficienti ad assorbire i costi derivanti dall'annullamento di tali attività.

Le differenze temporanee che hanno concorso alla determinazione dell'importo di L. 2.506 milioni sono comprese nella voce 130 "altre attività".

COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE"

Importo iniziale	2.579
Aumenti	0
– Imposte anticipate sorte nel periodo	232
– Altri aumenti	0
Diminuzioni	0
– Imposte anticipate annullate nel periodo.....	(305)
– Altre diminuzioni	0
Importo finale	2.506

Variazione nei "fondi rischi su crediti" (voce 90)

Saldo al 31 dicembre 2000	6.700
Utilizzi:	0
Accantonamenti:	0
Saldo al 30 giugno 2001	6.700

Il fondo, sorto con accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti, è costituito a fronte dei rischi di credito soltanto eventuali e non ha pertanto funzione rettificativa.

Composizione della sottovoce 80c "fondi per rischi ed oneri - altri fondi"

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– a fronte di altri diversi rischi ed oneri	206	271	157
Totale	206	271	157

La componente del fondo "a fronte di altri diversi rischi ed oneri" è formata da: accantonamenti per erogazioni ai fini di beneficenza ed opere di pubblica utilità (L. 180 milioni) e residuo fondo oneri imprevisti per L. 26 milioni.

Fondo di beneficenza

disponibilità all'1/1/2001	assegnazione da riparto utili 2000	Utilizzi nel 2001	disponibilità residua
131	150	101	180

Il fondo beneficenza ha avuto la movimentazione descritta.

Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali, le passività subordinate, il patrimonio e i requisiti prudenziali di vigilanza

Capitale (voce 120)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– azioni n. 1.667.860 da nominali L. 7.745 cadauna	12.918	1.668	12.918

Sovrapprezzi di emissione (voce 130)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– riserva da sovrapprezzo azioni	53.509	53.509	53.509

Riserve (voce 140)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) riserva legale	12.837	12.448	12.448
(b) riserva per azioni proprie - quota impegnata	0	998	0
(c) riserva statutaria	4.994	3.051	3.051
(d) altre riserve:	24.400	30.814	23.146
– riserva per azioni proprie - quota disponibile	9.500	8.502	9.500
– riserva straordinaria	14.900	22.312	13.646
– fondi rischi diversi	0	0	0
– riserva speciale legge 218/90	0	0	0
– riserva da conferimenti legge 218/90	0	0	0
– riserva tassata legge 823/73	0	0	0
– riserva DPR.917/86 art.55	0	0	0
Totale	42.231	47.311	38.645

Le riserve si sono incrementate di L. 3.586 milioni, rispetto al 31.12.2000, per effetto della ripartizione dell'utile dell'esercizio 2000.

Riserve di rivalutazione (voce 150)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– riserve di rivalutazione	8.462	3.959	8.462

Le riserve di rivalutazione si sono incrementate di L. 4.503 milioni (al netto dell'imposta) ai sensi della Legge 342/000.

Utile di periodo (voce 170)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
– utile di periodo	3.628	3.029	7.771

Fondo per rischi bancari generali (voce 100)

A.	Esistenze iniziali	2.837
B.	Aumenti	0
B1.	accantonamenti	0
C.	Diminuzioni	0
C1.	utilizzi	0
D.	Rimanenze finali	2.837

Il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto è riportato in allegato.

Azioni proprie (voce 120 dell'attivo)

Le operazioni su azioni sociali poste in essere nel semestre - nei limiti dell'apposito fondo di riserva ed in relazione a quanto previsto all'articolo 17 dello statuto sociale - sono sintetizzate nella tabella che segue. Le transazioni in acquisto e in vendita, perfezionate ai prezzi correnti di tempo in tempo sul mercato, sono state poste in essere allo scopo di agevolare la circolazione e la negoziazione del titolo, anche nell'interesse del Corpo sociale. Esse hanno dato luogo - valutate le rimanenze iniziali e finali al costo, secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale - ad un utile di L. 19 milioni, imputato al conto economico.

	numero delle azioni	percentuale sul capitale al 30/06/2001	valore nominale	Controvalori
Rimanenze a fine 2000	0	0	0	0
Acquisti	11.076	0,66%	86	846
Vendite	11.076	0,66%	86	865
Utile di negoziazione				19
Rimanenze al 30/6/2001	0	0	0	0

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 30 giugno 2001

	categorie/valori	importo
A.	Patrimonio di Vigilanza:	
A.1	Patrimonio di base (tier 1)	112.409
A.2	Patrimonio supplementare (tier 2)	7.598
A.3	Elementi da dedurre	0
A.4	Patrimonio di vigilanza	120.007
B.	Requisiti prudenziali di vigilanza:	
B.1	Rischi di credito	27.705
B.2	Rischi di mercato	3.426
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato	3.426
	- rischi di cambio	0
B.3	Altri requisiti prudenziali	0
B.4	Totale requisiti prudenziali	31.131
C.	Attività di rischio e coefficienti di vigilanza:	
C.1	Attività di rischio ponderate	444.729
C.2	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	25,28%
C.3	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	26,98%

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
Somme a disposizione di terzi:			
– clientela	2.496	1.378	6.694
– banche	762	348	2.938
Partite illiquide di portafoglio s.b.f., stralciate dai conti di pertinenza	706	2.302	2.439
Emolumenti di spettanza del personale e relativi contributi previdenziali	1.099	1.103	2.035
Somme da riconoscere a terzi per cedole, titoli e dividendi all'incasso	68	62	61
Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e contratti derivati	0	0	0
Altre passività per svalutazione di contratti derivati	1.861	0	647
Premi ricevuti per opzioni emesse e non ancora esercitate o scadute	22	7.739	0
Anticipi per acquisto di titoli	0	0	0
Somme da versare all'Erario per conto della clientela e del personale	2.043	3.195	2.838
Somme da versare all'Erario per imposta di bollo	0	0	1
Debiti verso fornitori	1.385	1.240	1.134
Capitale delle fondazioni benefiche	0	0	0
Versamenti di terzi a garanzia di crediti	0	0	0
Ricavi in attesa di imputazione definitiva	0	0	0
Rimborso da effettuare all'I.N.P.S.	177	0	94
Altre partite di debito verso terzi	158	697	212
Totale	10.777	18.064	19.093

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

A fine semestre tale raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
Ratei passivi	7.259	6.839	6.302
– di differenziali su contratti derivati di copertura	870	1.750	585
– di interessi su debiti verso clientela	472	0	320
– di interessi su debiti verso banche	182	108	0
– di interessi su titoli	5.014	2.686	5.355
– altri	721	2.295	42
Risconti passivi	1.909	4.476	2.343
– di interessi e contributi su finanziamenti	238	0	187
– di commissioni e provvigioni diverse	0	0	0
– altri	1.671	4.476	2.156
Totale	9.168	11.315	8.645

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentate:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	totale	totale	Totale
(a) crediti di firma di natura commerciale	7.412	842	8.254	4.082	6.084
– accettazioni	0	0	0	0	0
– avalli e fidejussioni	7.412	160	7.572	3.548	6.084
– crediti documentari	0	682	682	534	0
(b) crediti di firma di natura finanziaria ...	4.512	779	5.291	5.496	5.429
– accettazioni	0	0	0	0	0
– avalli e fidejussioni	4.512	779	5.291	5.496	5.429
(c) attività costituite in garanzia	0	0	0	0	0
Totali	11.924	1.621	13.545	9.578	11.513

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

La composizione della voce è la seguente:

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	totale	Totale	Totale
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	0	0	0	9.524	11.891
– titoli da ricevere	0	0	0	1.884	4.541
– finanziamenti da erogare a clientela ...	0	0	0	640	350
– finanziamenti da erogare a banche	0	0	0	7.000	7.000
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	119.388	0	119.388	2.484	3.972
– fondo interbancario tutela depositi	1.687	0	1.687	1.704	1.687
– titoli da ricevere a fronte di opzioni put	0	0	0	0	0
– margini utilizzabili su linee di credito ..	0	0	0	0	0
– altri impegni e rischi	117.701	0	117.701	780	2.285
Totali	119.388	0	119.388	12.008	15.863

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	Lire	valuta	totale	totale	Totale
Attività al valore di bilancio:					
(a) titoli propri a garanzia di p/t di raccolta	63.360	0	63.360	27.908	30.765
– con clientela	63.360	0	63.360	27.908	30.765
– con banche	0	0	0	0	0
(b) titoli a garanzia di operazioni in futures	501	0	501	500	500
(c) titoli a garanzia di altre operazioni	0	0	0	0	0
Totali	63.861	0	63.861	28.409	31.265

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	30/06/2001			30/06/2000	31/12/2000
	lire	valuta	totale	totale	Totale
(a) banche centrali	0	0	0	0	0
(b) altre banche	0	0	0	0	0
Totali	0	0	0	0	0

10.5 Operazioni a termine

Erano in essere, a fine semestre, le seguenti operazioni a termine:

categorie di operazioni	copertura	negoiazione	altre operazioni
1. Compravendite	0	4	0
1.1 Titoli	0	0	0
– acquisti	0	0	0
– vendite	0	0	0
1.2 Valute	0	4	0
– valute contro valute	0	0	0
– acquisti contro lire	0	2	0
– vendite contro lire	0	2	0
2. Depositi e finanziamenti			0
– da erogare			0
– da ricevere			0
3. Contratti derivati	242.342	32.172	106.814
3.1 Con scambio di capitali	4.844	0	4.844
(a) titoli	4.844	0	4.844
– acquisti	4.844	0	0
– vendite	0	0	4.844
(b) valute	0	0	0
– valute contro valute	0	0	0
– acquisti contro lire	0	0	0
– vendite contro lire	0	0	0
(c) altri valori	0	0	0
– acquisti	0	0	0
– vendite	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	237.498	32.172	101.970
(a) valute	0	0	0
– valute contro valute ...	0	0	0
– acquisti contro lire	0	0	0
– vendite contro lire	0	0	0
(b) altri valori	237.498	32.172	101.970
– acquisti	187.498	32.172	0
– vendite	50.000	0	101.970

Le operazioni suddette attengono quasi esclusivamente a contratti derivati che vengono realizzati nella quasi totalità tramite la Capo Gruppo.

Nella colonna "altre operazioni" sono compresi contratti derivati rappresentati da opzioni collegate ad IRS.

Al punto 3.2b) sono inclusi sia tra gli acquisti che tra le vendite, i contratti di "Basis-swap" per un importo nozionale di L. 40.000 milioni.

Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) ammontare	35.354	30.232	35.399
(b) numero	1	1	0

Trattasi di esposizione a favore di società finanziaria di elevato standing.

Si riporta, di seguito, un prospetto che consente di valutare il grado di concentrazione dei crediti verso clienti:

	Importo	%
– primi dieci clienti per complessive	61.466	19,93%
– primi venti clienti per complessive	79.102	25,65%
– primi trenta clienti per complessive	88.048	28,55%
– primi quaranta clienti per complessive	94.405	30,61%
– primi cinquanta clienti per complessive	99.804	32,36%

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Stati	0	0	0
(b) altri enti pubblici	0	0	0
(c) Società non finanziarie	135.569	125.416	138.648
(d) Società finanziarie	35.354	33.174	35.360
(e) Famiglie produttrici	25.908	23.047	27.303
(f) altri operatori	111.561	98.606	112.160
Totale	308.392	280.243	313.471

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

(a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	49.831
(b) edilizia e opere pubbliche	34.576
(c) altri servizi	7.087
(d) prodotti agricoltura, silvicoltura e pesca	12.020
(e) prodotti energetici	11.895
(f) altre branche	46.068
Totale	161.477

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Stati	0	0	0
(b) Altri enti pubblici	0	0	0
(c) Banche	0	0	30
(d) Società non finanziarie	11.617	7.619	9.195
(e) Società finanziarie	0	0	0
(f) Famiglie produttrici	956	1.073	1.099
(g) Altri operatori	972	886	1.189
Totale	13.545	9.578	11.513

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

	Italia	altri Paesi della U.E.	altri Paesi	Totale
1. Attivo:	730.689	21.426	4.981	757.096
1.1 crediti verso banche	173.127	4	0	173.131
1.2 crediti verso clientela	308.392	0	0	308.392
1.3 titoli	249.170	21.422	4.981	275.573
2. Passivo:	649.340	616	0	649.956
2.1 debiti verso banche	8.408	0	0	8.408
2.2 debiti verso clientela	452.390	616	0	453.006
2.3 debiti rappresentati da titoli	188.542	0	0	188.542
2.4 altri conti	0	0	0	0
3. Garanzie e impegni	132.933	0	0	132.933

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Il prospetto viene proposto al fine di fornire un quadro dei rischi di liquidità e di interesse cui la Banca è soggetta.

	durata determinata							durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
				tasso fisso	tasso indicizz.	Tasso Fisso	tasso indicizz.		
1. Attivo	375.959	99.719	148.191	97.724	57.285	192.936	10.517	8.892	991.223
1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili		528	37.949	38.590	0	91.119	0	0	168.186
1.2 crediti verso banche	162.706	1.533	0	0	0	0	0	8.892	173.131
1.3 crediti verso clientela	163.223	45.304	21.436	45.394	10.451	18.185	4.399	0	308.392
1.4 obbligazioni e altri titoli di debito	30	50	10.150	186	6.834	83.632	6.118	0	107.000
1.5 operazioni fuori bilancio	50.000	52.304	78.656	13.554	40.000	0	0	0	234.514
2. Passivo	513.097	120.686	154.638	51.774	44.275	0	0	0	884.470
2.1 debiti verso banche	7.531	877	0	0	0	0	0	0	8.408
2.2 debiti verso clientela	387.949	61.008	4.049	0	0	0	0	0	453.006
2.3 debiti rappresentati da titoli	803	32.649	59.041	51.774	44.275	0	0	0	188.542
– obbligazioni	0	0	28.691	51.021	44.275	0	0	0	123.987
– certificati di deposito	803	8.566	7.591	753	0	0	0	0	17.713
– altri titoli	0	24.083	22.759	0	0	0	0	0	46.842
2.4 passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.5 operazioni fuori bilancio	116.814	26.152	91.548	0	0	0	0	0	234.514

11.7 Attività e passività in valuta

Nella situazione patrimoniale della Banca, sono comprese le seguenti componenti in valuta, espresse al controvalore in lire:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) attività:	3.698	26.438	7.805
1. crediti verso banche	275	1.648	1.414
2. crediti verso clientela	3.034	751	2.440
3. titoli	0	23.803	3.951
4. partecipazioni	0	0	0
5. altri conti	389	236	0
(b) passività:	2.031	11.389	11.677
1. debiti verso banche	877	660	929
2. debiti verso clientela	1.154	1.877	2.224
3. debiti rappresentati da titoli	0	8.852	8.524
4. altri conti	0	0	0

Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

(a) acquisti:		0
1. regolati		0
2. non regolati		0
(b) vendite		0
1. regolate		0
2. non regolate		0

Nel corso del semestre, non sono state effettuate negoziazioni di titoli per conto terzi, ma unicamente l'attività di raccolta ordini, in acquisto ed in vendita.

12.2 Gestioni patrimoniali

1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	0
2. altri titoli	0
sommano	0

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	556.121	447.934	509.699
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	167.698	140.519	167.348
2. altri titoli	388.423	307.415	342.351
(b) titoli di terzi depositati presso terzi	331.589	337.456	315.366
(c) titoli di proprietà depositati presso terzi	431.729	561.589	451.191

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

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) rettifiche "dare":	87.936	83.906	84.740
1. conti correnti	15.601	33.181	31.053
2. portafoglio centrale	64.950	1.598	1.233
3. cassa	0	0	0
4. altri conti	7.385	49.127	52.454
(b) rettifiche "avere":	88.642	81.604	85.277
1. conti correnti	32.875	13.797	12.139
2. cedenti effetti e documenti	52.743	60.451	65.898
3. altri conti	3.024	7.356	7.240

La differenza tra rettifiche "dare" e rettifiche "avere" pari a L. 706 milioni trova evidenza tra le altre passività (voce 50 del passivo).

Parte C
Informazioni sul conto economico

Sezione 1 – Gli interessi

1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) su crediti verso banche	4.332	1.808	4.885
<i>di cui: su crediti verso banche centrali</i>	26	13	32
(b) su crediti verso clientela	12.999	11.406	23.705
<i>di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	0	0	0
(c) su titoli di debito	6.502	7.432	14.865
(d) altri interessi attivi	0	0	0
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni “di copertura”	2.944	0	3.743
Totale	26.777	20.646	47.198

1.2 Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) su debiti verso banche	205	1.014	453
(b) su debiti verso clientela	3.727	1.964	4.824
(c) su debiti rappresentati da titoli	6.164	1.587	9.774
<i>di cui: su certificati di deposito</i>	253	330	567
<i>su obbligazioni e titoli atipici</i>		1.257	9.207
(d) su fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
(e) su passività subordinate	0	0	0
(f) saldo negativo dei differenziali su operazioni “di copertura”	0	304	0
Totale	10.096	4.869	15.051

1.3 Dettaglio della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”

E' riportata la quota riferibile alle attività sotto indicate:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) su attività in valuta	105	870	909

1.4 Dettaglio della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”

E' riportata la quota riferibile alle passività sotto indicate:

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) su passività in valuta	44	10	589

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Garanzie rilasciate	34	38	61
(b) Servizi di incasso e pagamento	1.907	1.345	3.766
(c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	1.483	2.088	3.905
1. negoziazione di titoli	0	0	0
2. negoziazione di valute	103	110	228
3. gestioni patrimoniali	27	20	49
4. custodia e amministrazione di titoli	77	130	177
5. collocamento titoli	1.144	1.300	2.703
6. attività di consulenza	1	0	1
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	78	0
8. raccolta di ordini	131	445	747
(d) Esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0
(e) Altri servizi:	419	816	825
– commissioni attive su finanziamenti in conto corrente a clientela	284	280	552
– commissioni attive su altri finanziamenti a clientela .	34	70	91
– altre commissioni attive	101	466	182
Totale	3.843	4.287	8.557

2.2 Composizione della voce 50 “commissioni passive”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2001
(a) Servizi di incasso e pagamento	399	300	690
(b) Servizi di gestione e intermediazione:	137	106	240
1. negoziazione di titoli	0	0	0
2. negoziazione di valute	8	16	30
3. gestioni patrimoniali	0	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli	36	56	90
5. collocamento titoli	93	34	120
6. vendita a domicilio di titoli	0	0	0
(c) Altri servizi:	406	260	704
– su crediti di firma	0	0	0
– su rapporti con Banca d'Italia, UIC e banche	0	0	0
– altri	406	260	704
Totale	942	666	1.634

Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

3.1 Composizione della voce 60 “profitti/perdite da operazioni finanziarie”

	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	0		0
A.2 Svalutazioni	-2.447		0
B. Altri profitti/perdite.....	489	73	-87
Totali	-1.958	73	-87
1 Titoli di Stato.....	394		
2. Altri titoli di debito	-1.085		
3. Titoli di capitale	25		
4. Contratti derivati su titoli	-1.292		

Le "operazioni su titoli" includono le compravendite di titoli non immobilizzati e di contratti derivati collegati a titoli anch'essi non immobilizzati.

Le "operazioni su valute" includono le compravendite di valute a pronti.

Il risultato complessivo della voce in commento presenta un risultato negativo di L. 1.972 milioni contro un risultato anch'esso negativo di L. 2.770 milioni del semestre dell'anno precedente.

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Dirigenti	2	3	3
(b) Funzionari	18	15	15
(c) Restante personale	131	132	132
Totale	151	150	150

Spese amministrative (voce 80)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Spese per il personale	7.081	6.570	14.378
(b) Altre spese amministrative:	4.895	4.477	9.361
– imposte indirette e tasse:	696	629	1.554
– imposte di bollo	630	555	1.237
– imposta patrimoniale	0	0	0
– tasse su contratti di borsa	10	8	27
– imposta comunale su immobili	34	32	72
– altre	22	34	218
– altre spese:	4.199	3.848	7.807
– manutenzioni e riparazioni	310	173	648
– affitti passivi	161	151	298
– postali, telefoniche e telegrafiche	401	293	649
– pubblicità	128	62	154
– canoni di trasmissione dati	74	70	173
– assicurazioni	154	129	285
– pulizie locali	160	152	304
– consulenze legali e diverse	629	550	1.153
– energia e combustibili	139	150	327
– locazioni di procedure e di macchine per elaborazione dati	0	0	0
– stampati e cancelleria	279	227	458
– informazioni e visure	166	154	432
– formazione, addestramento e rimborsi di spese al personale	122	30	41
– trasporti	63	71	180
– vigilanza	680	631	1.338
– contributi associativi e simili	30	55	71
– utilizzo di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati	134	119	256
– spese condominiali	3	0	3
– diverse e varie	566	831	1.037
Totale	11.976	11.047	23.739

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Immobilizzazioni materiali	878	836	1.858
– immobili:	312	225	615
ammortamenti ordinari	312	225	615
ammortamenti anticipati	0	0	0
– mobili, macchine ed impianti:	566	611	1.243
ammortamenti ordinari	566	611	1.243
ammortamenti anticipati	0	0	0
(b) Immobilizzazioni immateriali	166	161	394
– diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	0	0	0
– costi pluriennali	166	161	394
Totale	1.044	997	2.252

Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
Accantonamenti ai "fondi per rischi ed oneri":	0	0	0
c) altri fondi:			
- fondo per cause legali in corso	0	0	0
Totale	0	0	0

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

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Riprese di valore su crediti	528	411	1.497
(b) Riprese di valore su garanzie rilasciate e impegni	0	0	0
Totale	528	411	1.497

Le riprese di valore su crediti si riferiscono a recuperi in linea capitale di partite di credito già stralciate in esercizi precedenti.

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
su titoli immobilizzati	0	0	0

5.1 Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) Rettifiche di valore su crediti	1.710	2.079	4.140
<i>di cui: rettifiche forfettarie per rischio paese</i>	0	0	0
<i>altre rettifiche forfettarie</i>	0	265	925
(b) Accantonamenti per garanzie e impegni	0	0	0
<i>di cui: accantonamenti forfettari per rischio paese</i>	0	0	0
<i>altri accantonamenti forfettari</i>	0	0	0
Totale	1.710	2.079	4.140

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

Composizione della voce 30 “dividendi e altri proventi”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
dividendi e altri proventi	13	15	15

6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) provvigioni, diritti e recuperi spese tenuta conto	2.713	3.139	5.540
(b) affitti attivi	0	0	0
(c) recuperi di imposte	580	1	1.307
(d) altri	11	30	37
Totale	3.304	3.170	6.884

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
canoni passivi di leasing su autovetture	0	0	0

6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) utili da cessioni di immobilizzazioni materiali	4	5	30
(b) utili da cessioni di partecipazioni		0	0
(c) Recupero imposte anticipate anni precedenti		0	0
(d) altri	142	595	295
Totale	146	600	325

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000
(a) interessi e commissioni non di competenza del semestre	14	18	58
(b) perdite su cessioni di immobilizzazioni materiali		0	0
(c) perdite per rapine extra copertura assicurativa		0	0
(d) sopravvenienze passive ed insussistenze	102	256	400
Totale	116	274	458

6.5 Composizione della voce 220 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

(1) Imposte correnti	3.055
(2) Variazione delle imposte anticipate (+/-)	73
(3) Variazione delle imposte differite(+/-)	
(4) Imposte sul reddito dell'esercizio	3.128

Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione territoriale dei proventi non presenta specificità tali da richiederne una dettagliata evidenza nella presente nota integrativa. Essi sono tutti conseguiti in Italia.

Coefficienti patrimoniali di Vigilanza, monitoraggio del rischio di mercato (VaR), principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici, profili gestionali e ratings

A. Coefficienti patrimoniali di Vigilanza

A.1 di solvibilità individuale	27,49%	(minimo 7%)
A.2 di solvibilità individuale sul capitale primario	29,35%	

B. Monitoraggio del rischio del portafoglio titoli e prodotti derivati (metodologia VaR)

(in milioni di lire)

situazione al 30 giugno 2001	Valore Nominale	valore di mercato teorico	sensibilità - 25 b.p.	sensibilità + 100 b.p.	VaR 99% 10 gg. Correlato
Portafoglio non immobilizzato	492.916	264.202	6.203	-21.520	3.838
Portafoglio immobilizzato	169.424	160.677	4.041	-14.487	2.673

Il prospetto evidenzia, nelle colonne "sensibilità", i potenziali effetti sul valore di mercato dei portafogli rispetto a quello teorico, in ipotesi di variazioni dei tassi in diminuzione dello 0,25% od in aumento dell'1%. La colonna "VaR 99%" esprime la massima perdita potenziale conseguente all'ipotesi di variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato, nell'arco di un determinato periodo di detenzione dei portafogli. Il criterio di calcolo del VaR è in linea con quanto suggerito dalla Banca d'Italia e raccomandato dal Comitato di Basilea in tema di vigilanza bancaria.

C. Principali indicatori patrimoniali, finanziari ed economici

Indicatori	30/06/2001	30/06/2000	Variazioni	31/12/2000	Variazioni
Composizione					
patrimonio e passività subordinate / totale attivo	14,81%	14,91%	-0,10%	14,86%	-0,05%
crediti verso clientela / totale attivo	38,09%	38,24%	-0,15%	39,91%	-1,82%
immobilizzazioni e partecipazioni / totale attivo	2,67%	2,31%	0,36%	2,85%	-0,18%
crediti verso clientela / raccolta da clientela	48,07%	49,71%	-1,64%	52,25%	-4,18%
Rischi di credito					
sofferenze / crediti verso clientela	14,03%	16,68%	-2,65%	13,43%	0,60%
sofferenze / patrimonio e passività subordinate	36,07%	42,77%	-6,70%	36,09%	-0,02%
Redditività					
marginale di interesse / totale attivo (1)	4,12%	4,31%	-0,19%	4,10%	0,02%
marginale di intermediazione / totale attivo (1)	5,17%	5,41%	-0,24%	5,59%	-0,42%
spese amministrative (*) / totale attivo (1)	2,96%	3,01%	-0,05%	3,02%	-0,06%
spese amministrative (*) / margine intermediazione	57,23%	55,75%	1,48%	54,10%	3,13%
spese per il personale / totale attivo (1)	1,75%	1,79%	-0,04%	1,83%	-0,08%
risultato di gestione / totale attivo (ROA) (1)	2,21%	2,12%	0,09%	2,28%	-0,07%
utile d'esercizio / patrimonio netto (ROE) (1)	6,05%	5,54%	0,51%	6,66%	-0,61%
Altri					
crediti verso clientela / dipendenti (in milioni di lire)	2.016	1.900	116	2.132	-116
raccolta da clientela / dipendenti (in milioni di lire)	4.193	3.822	371	4.081	11
dipendenti / sportelli	9,56	9,83	-0,27%	9,80	-0,24%

D. Profili gestionali del Fondo interbancario di tutela dei depositi

Tutti entro la norma, con la eccezione di quello riferito al rapporto sofferenze / impieghi

(1) N.B. – Gli indicatori di redditività riferiti al 30 giugno 2000 e 30 giugno 2001 sono stati calcolati su base annua.

Parte D
Altre informazioni

Sezione 1 – Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

(a) amministratori (primo semestre 2001) (*)	125
(b) sindaci (**)	55

(*) al netto dell'iva quando dovuta

(**) al netto dell'iva e di rimborsi di spese.

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

Si riporta l'ammontare delle obbligazioni dirette o per garanzia in essere, riguardanti amministratori e sindaci.

(a) amministratori	1.333
(b) sindaci	135

Trattasi di esposizioni a valere su linee di credito accordate nei modi e con le formalità di cui all'art.136 della legge bancaria.

Sezione 2 – Impresa capogruppo

2.1 Denominazione

Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.c.a r.l.

2.2 Sede

Modena – Via San Carlo 8/20
Registro Società Tribunale di Modena n. 19823
Albo Gruppi Bancari 5387.6

ALLEGATI

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario
- Conto economico riclassificato
- Prospetto delle rivalutazioni
- Prospetto delle partecipazioni
- Prospetto immobili di proprietà
- Relazione della Società di Revisione Arthur Andersen S.p.A.
- Stato patrimoniale e conto economico in euro

Documenti allegati

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2001 (in milioni di Lire)

	Capitale	Sovrap- prezzi di emissione	Riserva legale	Riserva per azioni proprie	Riserva statutaria	Altre riserve	Riserve di rivalu- tazione	Fondo per rischi bancari generali	Utile/ (Perdita) dell' esercizio	Totale patrimonio netto
Saldi al 31 dicembre 2000	12.918	53.509	12.448	0	3.051	23.146	8.462	2.837	7.771	124.142
Ripartizione del precedente esercizio:										
- ai soci per dividendo (L.10.000 per azione)									(4.036)	(4.036)
- alla riserva ordinaria/legale			388						(388)	
- alla riserva statutaria					1.943				(1.943)	
- alla riserva straordinaria						1.254			(1.254)	
- al fondo beneficenza									(150)	(150)
Utile di periodo									3.628	3.628
Saldi al 30 giugno 2001	12.918	53.509	12.836	0	4.994	24.400	8.462	2.837	3.628	123.584

Documenti allegati

**RENDICONTO FINANZIARIO
PER IL SEMESTRE CHIUSO AL 30 GIUGNO 2001**
(Dati in milioni di lire)

FONDI GENERATI E RACCOLTI		
Fondi generati della gestione		14.624
Utile d'esercizio	3.628	
Rettifiche di valore al netto delle riprese di valore su :		
- titoli e contratti derivati	2.447	
- crediti con clientela	2.642	
- immobilizzazioni materiali ed immateriali	2.252	
Accantonamenti ai fondi		
- trattamento di fine rapporto	437	
- imposte e tasse	3.068	
- altri fondi per rischi ed oneri	150	
Incremento dei fondi raccolti		42.160
- Debiti verso clientela	41.582	
- Debiti rappresentati da titoli	53	
- Ratei e risconti passivi	525	
Decremento dei fondi impiegati		13.847
- Cassa	1.813	
- Altre attività	9.597	
- Crediti verso clientela	2.437	
TOTALE		<u>70.631</u>
FONDI UTILIZZATI E IMPIEGATI		
Utilizzo di fondi generati dalla gestione		12.817
- Utile distribuito	4.186	
- Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	144	
- Utilizzo Fondo imposte	8.386	
- Utilizzo altri fondi e oneri	101	
Incremento dei fondi impiegati		44.661
- Crediti verso banche	27.527	
- Partecipazioni	387	
- Immobilizzazioni materiali e immateriali	1.874	
- Ratei e risconti attivi	4.607	
- Titoli	10.266	
Decremento dei fondi raccolti		13.153
- Debiti verso banche	3.545	
- Altre passività	9.608	
TOTALE		<u>70.631</u>

Documenti allegati

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2001 (Dati in milioni di lire)

	VOCI	30/06/2001	30/06/2000	31/12/2000	Var.assolute 06.01-06.00	Variazioni % 06.01-06.00
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	26.777	20.647	47.199	6.130	29,69%
	<i>di cui: su crediti verso clientela</i>	12.999	11.406	23.705	1.593	13,97%
	<i> su titoli di debito</i>	6.502	7.432	14.866	(930)	-12,51%
	<i> su crediti verso banche</i>	7.276	1.809	8.628	5.467	302,21%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.096)	(4.869)	(15.051)	(5.227)	107,35%
	<i>di cui: su debiti verso clientela</i>	(3.727)	(1.964)	(4.824)	(1.763)	89,77%
	<i> su debiti rappresentati da titoli</i>	(6.164)	(1.587)	(9.774)	(4.577)	288,41%
	<i> su debiti verso banche e altri</i>	(205)	(1.318)	(453)	1.113	-84,45%
	Margine di interesse.....	16.681	15.778	32.148	903	5.72%
30.	Dividendi e altri proventi:	13	15	15	(2)	-13,33%
	(b) su partecipazioni	13	15	15	(2)	
	Margine di interesse complessivo	16.694	15.793	32.163	901	5,71%
40.	Commissioni attive	3.843	4.287	8.557	(444)	10,36%
50.	Commissioni passive	(942)	(666)	(1.634)	(276)	41,44%
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(1.972)	(2.771)	(2.092)	799	-28,83%
70.	Altri proventi di gestione	3.304	3.171	6.884	133	4,19%
	Margine di intermediazione.....	20.927	19.814	43.878	1.113	5,62%
80.	Spese amministrative:	(11.975)	(11.047)	(23.739)	(928)	8,40%
	(a) spese per il personale	(7.080)	(6.570)	(14.378)	(510)	7,76%
	<i>di cui:.....</i>	(5.216)	(5.017)	(10.780)	(199)	3,97%
	<i> oneri sociali</i>	(1.338)	(1.150)	(2.670)	(188)	16,35%
	<i> trattamento di fine rapporto</i>	(526)	(403)	(928)	(123)	30,52%
	(b) altre spese amministrative	(4.895)	(4.477)	(9.361)	(418)	9,34%
	Risultato operativo.....	8.952	8.767	20.139	185	2,11%
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.044)	(996)	(2.252)	(48)	4,82%
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	0	0	0,00%
	Risultato di gestione.....	7.908	7.771	17.887	137	1,76%
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(1.710)	(2.079)	(4.140)	369	-17,75%
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	528	411	1.498	117	28,47%
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0,00%
170.	Utile delle attività ordinarie	6.726	6.103	15.245	623	10,21%
180.	Proventi straordinari	146	600	325	(454)	-75,67%
190.	Oneri straordinari	(116)	(275)	(458)	159	-57,82%
200.	Utile (perdita) straordinario	30	325	(133)	(295)	-90,77%
	Somma degli utili ordinari e straordinari	6.756	6.428	15.112	328	5,10%
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.128)	(3.399)	(7.341)	271	-7,97%
230.	Utile (perdita) d'esercizio	3.628	3.029	7.771	599	19,78%

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA'

(Art. 10 Legge 19 marzo 1983 n. 72)

IMMOBILI	Ammontare rivalutazione L. 29.12.1990 n. 408	Ammontare rivalutazione L. 19.3.1983 n. 72	Ammontare rivalutazione L. 2.12.1975 n. 576	Ammontare rivalutazione L. 21.11.2000 n. 342
APRILIA - Piazza Roma Sede di Aprilia	1.848.000.000	1.300.000.000	55.000.000	3.577.880.054
APRILIA - Via dei Garofani, 31 Immobile ad uso CED	75.600.000	-	-	
APRILIA - Loc. Campoverde Via Cicerone Immobile ad uso agenzia	218.400.000	-	-	527.236.985
CISTERNA DI LATINA Corso della Repubblica, 143 Immobile ad uso filiale	462.000.000	-	-	987.768.430
APRILIA - Piazza Roma angolo Via dei Lauri Direzione Generale	-	-	-	390.015.111
APRILIA - Via Grecia, 2/4 Immobile ad uso filiale	-	-	-	76.342.909
TOTALI	2.604.000.000	1.300.000.000	55.000.000	5.559.243.489

PROSPETTO DELLE PARTECIPAZIONI

	VALORE DI BILANCIO	VALORE NOMINALE	% DI PARTECIPAZIONE
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.	40.700.000	35.000.000	0,0634
Centrobanca S.p.A.	90.736.555	65.058.672	0.0100
Lazio-Lis S.p.A. (in liquidazione)	10.000.000	10.000.000	0,1429
Mediocredito Centrale S.p.A.	250.710.737	169.600.000	0,0178
Si.te.ba. S.p.A.	869.144	851.000	0,0170
TOTALI	393.016.436	280.509.672	

Per quanto concerne la partecipazione nel Mediocredito Centrale S.p.A., la relativa frazione del patrimonio netto, al 31 dicembre 2000, ammonta a L. 229.297.998.

Documenti allegati alla nota integrativa

ELENCO IMMOBILI DI PROPRIETA'

Ubicazione	ad uso funzionale valore di libro	rivalutazione	totale valore di libro	mq.	ammortamento	valore di bilancio
		31.12.2000 Legge 342/2000				
Aprilia - Piazza Roma	5.754.634.918	3.577.880.054	9.332.514.972	1.651	2.533.657.570	6.798.857.402
Aprilia - Via dei Lauri	4.375.895.800	390.015.111	4.765.910.911	878	411.276.902	4.354.634.009
Aprilia - Via Rossetti	299.343.214	0	299.343.214	100	120.258.460	179.084.754
Aprilia - nuovi Uff. Piazza Roma	599.213.000	0	599.213.000	115	4.494.098	594.718.902
Aprilia-Loc.Campoverde	809.412.748	527.236.985	1.336.649.733	288	297.598.969	1.039.050.764
Aprilia - Via Grecia - Ag. 1	460.427.650	76.342.909	536.770.559	144	100.125.233	436.645.326
Aprilia - terreno Via A. Moro	302.945.691	0	302.945.691	5.000	0	302.945.691
Aprilia - terreno SS 148	92.957.000	0	92.957.000	1.350	0	92.957.000
Cisterna - C.so della Repubblica	1.603.121.064	987.768.430	2.590.889.494	451	565.229.518	2.025.659.976
Roma - Via degli Astri	1.682.482.850	0	1.682.482.850	302	302.846.910	1.379.635.940
	15.980.433.935	5.559.243.489	21.539.677.424	10.279	4.335.487.660	17.204.189.764

Stato patrimoniale e Conto economico in Euro al 30 giugno 2001

Stato patrimoniale al 30 giugno 2001 in Euro

voci dell'attivo		30 giugno 2001	30 giugno 2000
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	2.205.383	2.320.675
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	86.860.911	8.522.243
30.	Crediti verso banche:.....	89.414.446	36.651.646
	(a) a vista	84.030.497	
	(b) altri crediti	5.383.949	
40.	Crediti verso clientela	159.271.210	147.349.832
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	55.260.916	140.374.644
	(a) di emittenti pubblici	32.964.518	
	(b) di banche	21.841.224	
	<i>di cui: titoli propri</i>	286.599	
	(d) di altri emittenti	455.173	
60.	Azioni, quote ed altri titoli di capitale	199.704	0
70.	Partecipazioni	202.976	140.723
90.	Immobilizzazioni immateriali	264.106	313.695
100.	Immobilizzazioni materiali	10.684.859	8.380.058
120.	Azioni o quote proprie	0	0
130.	Altre attività	5.558.675	8.966.064
140.	Ratei e risconti attivi:	8.264.863	4.017.663
	(a) ratei attivi	6.853.091	
	(b) risconti attivi	1.411.772	
Totale dell'attivo		418.188.048	357.037.243

garanzie e impegni		30 giugno 2001	30 giugno 2000
10.	Garanzie rilasciate	13.545.182.301	9.557.837.428
20.	Impegni	132.932.711.764	12.008.064.916

voci del passivo		30 giugno 2001	30 giugno 2000
10.	Debiti verso banche:	4.342.612	3.502.464
	(a) a vista	3.889.798	3.502.464
	(b) a termine o con preavviso	452.814	
20.	Debiti verso clientela:	233.957.905	203.362.564
	(a) a vista	200.358.812	187.195.199
	(b) a termine o con preavviso	33.599.093	16.167.365
30.	Debiti rappresentati da titoli:	97.374.073	87.794.562
	(a) obbligazioni	64.034.165	45.790.179
	(b) certificati di deposito	9.148.232	12.318.566
	(c) altri titoli	24.191.676	29.685.817
50.	Altre passività	5.566.056	9.329.574
60.	Ratei e risconti passivi:	4.735.220	5.843.790
	(a) ratei passivi	3.749.119	3.531.907
	(b) risconti passivi	986.101	2.311.883
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.243.934	2.975.198
80.	Fondi per rischi ed oneri:	1.682.378	4.253.540
	(b) fondi imposte e tasse	1.575.980	4.113.360
	(c) altri fondi	106.397	140.180
90.	Fondi rischi su crediti	3.460.261	3.460.261
100.	Fondo per rischi bancari generali	1.465.033	1.465.033
120.	Capitale	6.671.440	861.378
130.	Sovrapprezzi di emissione	27.635.109	27.635.109
140.	Riserve:	21.810.280	24.434.486
	(a) riserva legale	6.629.570	6.428.891
	(b) riserva per azioni proprie	0	515.549
	(c) riserve statutarie	2.579.239	1.575.846
	(d) altre riserve	12.601.471	15.914.199
150.	Riserve di rivalutazione	4.370.252	2.044.653
170.	Utile d'esercizio	1.873.496	1.564.363
Totale del passivo		418.188048	378.526.976

Conto Economico al 30 giugno 2001 in Euro

Voci	30 giugno 2001	30 giugno 2000
10. Interessi attivi e proventi assimilati	13.829.293	10.663.220
<i>di cui:</i>		
<i>su crediti verso clientela</i>	6.713.480	5.890.849
<i>su titoli di debito</i>	3.357.935	3.838.414
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(5.214.301)	(2.514.387)
<i>di cui:</i>		
<i>su debiti verso clientela</i>	(1.925.072)	(1.014.321)
<i>su debiti rappresentati da titoli</i>	(3.183.399)	(819.539)
30. Dividendi e altri proventi:	6.905	7.664
(b) su partecipazioni	6.905	7.664
40. Commissioni attive	1.984.804	2.214.085
50. Commissioni passive	(486.605)	(344.171)
60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(1.018.379)	(1.430.825)
70. Altri proventi di gestione	1.706.540	1.637.572
80. Spese amministrative:	(6.185.138)	(5.705.341)
(a) spese per il personale	(3.656.844)	(3.392.997)
<i>di cui:</i>		
<i>salari e stipendi</i>	(2.694.074)	(2.590.868)
<i>oneri sociali</i>	(691.015)	(593.955)
<i>trattamento di fine rapporto</i>	(225.940)	(208.174)
<i>trattamento di quiescenza e simili</i>	(45.815)	
(b) altre spese amministrative	(2.528.294)	(2.312.344)
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(539.239)	(514.621)
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(883.171)	(1.073.607)
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	272.744	212.041
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0
170. Utile delle attività ordinarie	3.743.453	3.151.630
180. Proventi straordinari	75.492	309.710
190. Oneri straordinari	(59.952)	(141.762)
200. Utile (perdita) straordinario	15.540	167.948
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.615.498)	(1.755.215)
230. Utile (perdita) d'esercizio	1.873.496	1.564.363