



GRUPPO BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA

**RELAZIONE SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2002**

Signori Azionisti,

la relazione semestrale, redatta al 30 giugno 2002, ha lo scopo di fornire l'informativa sull'andamento della gestione, sui risultati conseguiti ed il raffronto con i dati riferiti al corrispondente periodo del 2001.

Prima di procedere all'esame delle poste patrimoniali ed economiche desideriamo segnalare due fatti rilevanti avvenuti nel primo semestre e segnatamente nel mese di giugno:

1. In data 2 giugno è stata effettuata la migrazione nel sistema informativo della Capogruppo. Le attività di migrazione hanno visto impegnate nei primi mesi dell'anno tutte le risorse della Banca in attività di addestramento e formazione, sia presso le nostre sedi che presso quelle della Banca Popolare dell'Emilia Romagna. Per far fronte alle esigenze connesse alle varie attività si è reso necessario il blocco delle ferie nel periodo da marzo a giugno, l'utilizzo di personale con contratto interinale e il sostenimento di spese straordinarie per trasferte, per assistenza software, per nuove linee di trasmissione dati nonché l'investimento in hardware periferico. Delle spese sostenute sarà data opportuna informativa nel commento al conto economico di periodo.

La migrazione nel sistema della Capogruppo ha comportato anche alcune variazioni nella rappresentazione di alcune voci per effetto di una diversa riclassificazione. Nello specifico esse hanno riguardato:

- una diversa impostazione dei conti relativi alle "commissioni attive" ed agli "altri proventi di gestione", nonché delle "commissioni passive" e delle "altre spese amministrative";
- una riclassificazione tra le varie forme tecniche dei crediti verso clientela;
- le diverse modalità di rilevazione della raccolta indiretta.

Ne consegue che la comparazione con il primo semestre 2001 e con i dati del bilancio 2001 va fatta con opportune considerazioni o per voci aggregate.

2. Nel semestre in esame, particolare rilievo ha assunto la cessione di una significativa parte dei crediti in sofferenza, effettuata nell'ambito di una più ampia operazione di cartolarizzazione di Gruppo, posta in essere ai sensi della Legge 30 aprile 99 n. 130. Tale operazione si configura come 'multioriginator' avendo coinvolto, oltre alla Banca Popolare di Aprilia, altre otto banche del Gruppo "Banca popolare dell'Emilia Romagna" ed è stata realizzata con l'assistenza, nel ruolo di 'arrangers', di Meliorbanca e Società Generale.

In data 27 giugno 2002 si è perfezionata la prima parte dell'operazione, con la stipula:

- del Contratto di Cessione dei Crediti, col quale la banca ha ceduto pro soluto i crediti in sofferenza a Mutina srl, società veicolo costituita ai sensi della normativa anzidetta, controllata dalla Capogruppo. I crediti oggetto dell'operazione sono stati individuati 'in blocco' e ceduti a valore di libro, quale risultava alla data del 31 maggio 2002 (data di riferimento). Si è trattato di 359 posizioni, pari a euro 20.847.308 (corrispondente al 89% dei crediti netti in sofferenza alla data di riferimento).
- del Contratto di Garanzia e Indennizzo, col quale la banca ha garantito al Veicolo, tra l'altro, l'esistenza e l'esigibilità dei crediti relativi alle posizioni cedute, nonché le garanzie a queste riferibili.
- del Contratto di Master Servicing, col quale il Veicolo ha conferito il mandato di gestione, amministrazione, recupero e riscossione dei crediti acquisiti ad un Master Servicer. Tale ruolo sarà inizialmente ricoperto dalla Banca popolare dell'Emilia Romagna, nell'attesa che, ottenute le necessarie autorizzazioni, diventi pienamente operativa la società allo scopo costituita, Nettuno Spa, anch'essa controllata dalla Capogruppo.

- del Contratto di Sub Servicing, col quale il Master Servicer conferisce a Banca Popolare di Apria, in qualità di sub servicer, i predetti incarichi, con specifiche limitazioni operative e relativamente ai soli crediti dalla stessa ceduti.

A fronte della cessione la Banca ha iscritto nell'attivo un credito verso Mutina srl, nell'attesa che la stessa perfezioni l'operazione di cartolarizzazione con l'emissione dei titoli normativamente previsti.

Al 'closing', previsto per il mese di ottobre, verranno emesse:

- Notes Senior, per le quali è prevista l'attribuzione di un 'rating', la quotazione alla Borsa Valori del Lussemburgo ed il collocamento presso investitori istituzionali.
- Notes Junior, per le quali non è previsto 'rating', integralmente sottoscritti dalle banche originators, ognuna per la quota di propria competenza.

L'ammontare delle due tranches dei titoli e le loro caratteristiche - tra le quali figurano forme di "credit enhancing" mediante concessione di garanzie collaterali da parte degli originators sulle Notes Senior - sono attualmente in corso di definizione.

L'operazione di cartolarizzazione, pur non modificando il profilo di rischio aziendale, consentirà un miglioramento della gestione dell'attivo, attraverso un efficientamento del processo di gestione e recupero, specie in forza dell'adozione di una uniforme metodologia operativa e decisionale. Si conseguiranno miglioramenti anche in termini di redditività, conseguenti alla diversa allocazione dell'attivo.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La raccolta	Alla fine del semestre la raccolta diretta assommava a 369,640 milioni di euro contro 331,332 milioni di euro del precedente periodo con un incremento di 38,008 milioni di euro, pari all'11,56%.
Conti correnti	I conti correnti (157,188 milioni di euro, pari al 42,52% dell'intera raccolta) hanno mostrato un incremento pari al 19,09%.
Depositi a risparmio	I depositi a risparmio registrano un incremento del 14,25%. L'incidenza sulla raccolta complessiva è pari al 21,68%.
Certificati di deposito	Il comparto dei certificati di deposito mostra una ulteriore contrazione (-11,45%); la loro incidenza sulla raccolta complessiva è pari al 2,19% (contro il 2,76% del precedente periodo).
Pronti contro termine	E' continuato l'interesse su questa forma di investimento da parte della clientela. Questa forma di raccolta (9,36% del totale), registra un incremento dell'8,72%.
Obbligazioni e altri titoli	Nel corso del semestre sono state emesse e collocate obbligazioni ordinarie a tassi fissi, variabili o misti. Sono state emesse obbligazioni <i>zero coupon</i> al servizio di collocamenti di Index Fund di Arca Vita. Sono state collocate emissioni di titoli strutturati a capitale garantito con rendimento ancorato a indici. Sono invece cessate (già dal primo semestre 2001) le emissioni di titoli atipici (Cash delivery). La consistenza complessiva a fine semestre ammonta a 89 milioni di euro con un incremento di 1 milione di euro rispetto al corrispondente periodo del 2001. Il loro peso sulla raccolta complessiva è pari al 24,16% (contro il 26,63%).

Tassi Passivi

I tassi applicati sulla raccolta hanno avuto andamento decrescente: il costo medio del semestre è stato pari all'1,92% (2,25% giugno 2001).

Sul fronte delle nuove offerte di prodotti ci attendiamo una buona accoglienza da parte dei risparmiatori del *Risparmio oriente* - che sarà disponibile da questo mese di settembre - assimilabile ai *Certificati di deposito* per la durata (tre, sei e dodici mesi), ma più appetibile per il rendimento netto scontando una ritenuta del 12,50%.

(dati in milioni)

Raccolta diretta da clientela	30 giugno 2002	composizione %	variazione %	30 giugno 2001	composizione %
Depositi a risparmio	80,142	21,68	14,25	70,144	21,17
Certificati di deposito	8,101	2,19	(11,45)	9,148	2,76
Conti correnti	157,188	42,52	19,09	131,990	39,84
Pronti contro termine	34,599	9,36	8,72	31,824	9,60
Obbligazioni	89,302	24,16	39,46	64,034	19,33
Altri titoli	0	0,00	(100,00)	24,192	7,30
Altre forme tecniche	0,308	0,09	100,00	0	0,00
TOTALE	369,640	100,00	11,56	331,332	100,00

Raccolta indiretta

Per la raccolta indiretta - valorizzata ai prezzi di mercato - è da registrare una contrazione del 13,45%, in valore assoluto pari a 25,788 milioni di euro.

La contrazione è sostanzialmente imputabile al nuovo criterio di valorizzazione della raccolta indiretta utilizzato dal sistema informatico della Capogruppo. L'aggregato, infatti, dal 2 giugno viene contabilizzato ai prezzi correnti di mercato riferiti alle singole forme di investimento, mentre precedentemente era contabilizzato al costo.

La comparazione effettiva potrà avvenire solo con i dati successivi al 30 giugno 2002.

Nel corso del periodo si è comunque potuto assistere alla ricomposizione del risparmio sia verso i tradizionali strumenti dei Titoli di Stato ed obbligazionari in genere, sia verso strumenti di raccolta della Banca. La contrazione maggiore si registra nelle componenti "Fondi comuni" e "Azioni". La flessione nel comparto *Fondi Comuni* ha comunque una duplice componente: quella riferibile alla minore valutazione e quella di smobilizzo.

(dati in milioni)

Raccolta indiretta	30 giugno 2002	composizione %	variazione %	30 giugno 2001	composizione %
- Fondi e Sicav	72,390	43,61	(22,05)	92,870	48,43
- Altri titoli	93,587	56,39	(5,37)	98,895	51,57
TOTALE	165,977	100,00	(13,45)	191,765	100,00

Raccolta totale L'aggregato complessivo di raccolta diretta ed indiretta - valorizzata con i nuovi criteri - ammonta a 535,617 milioni di euro (523,097 milioni di euro al 30 giugno 2001) con un incremento complessivo del 2,39% pari a 12,520 milioni di euro.

(dati in milioni)

Raccolta totale	30 giugno 2002	composizione %	variazione %	30 giugno 2001	composizione %
- Diretta da clientela	369,640	69,01	11,56	331,332	63,34
- Indiretta da clientela	165,977	30,99	(13,45)	191,765	36,66
TOTALE	535,617	100,00	2,39	523,097	100,00

Prodotti Assicurativi Continua il gradimento della clientela per i prodotti assicurativi. L'aggregato è passato da 11,804 milioni di euro del 30 giugno 2001 a 16,096 milioni di euro del 30 giugno 2002, con un incremento del 36,36%. Il contributo più rilevante è stato fornito dal collocamento di Polizze Arca Vita (Index Fund).

(dati in milioni)

Prodotti assicurativi	30 giugno 2002	Composizione %	Variazione %	30 giugno 2001	Composizione %
- Arca	14,631	90,90	38,08	10,596	89,77
- Altri	1,465	9,10	21,27	1,208	10,23
TOTALE	16,096	100,00	36,36	11,804	100,00

Gli impieghi Il volume dei prestiti è passato da 159,272 milioni di euro a 191,497 milioni di euro, registrando un incremento di 32,225 milioni di euro pari al 20,23%. Nel monte impieghi è compreso il credito di 20,847 milioni di euro verso Mutina s.r.l. (società veicolo nell'operazione di cartolarizzazione), credito destinato ad essere convertito in contanti per la quota di Senior Notes rivenienti dalla operazione di cartolarizzazione ed in obbligazioni per la tranche di Junior Notes.

Nella media dei primi sei mesi dell'esercizio il tasso attivo praticato sui prestiti ha avuto - come per i tassi passivi - un andamento flettente, attestandosi all'8,12%.

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

Ripartizione impieghi per forma tecnica

(dati in milioni)

	30 giugno 2002	Composizione %	Variazione %	30 giugno 2001	Composizione %
Conti correnti	65,173	34,03	47,20	44,275	27,80
Finanziamenti import/export	0,796	0,42	86,85	0,426	0,27
Finanziamenti a termine	45,707	23,87	1.159,15	3,630	2,28
Portafoglio	3,231	1,69	(17,00)	3,893	2,44
Prestiti personali	12,451	6,50	(42,70)	21,729	13,64
Mutui ipotecari	20,609	10,76	6,64	19,326	12,13
Mutui Chirografari	8,809	4,60	3,03	8,550	5,37
Sofferenze	2,621	1,37	(88,27)	22,349	14,03
Altre forme tecniche	32,100	16,76	(8,53)	35,094	22,04
Totali	191,497	100,00%	20,23	159,272	100,00%

La composizione dell'aggregato dei crediti per forma tecnica risente della diversa riclassificazione delle varie forme tecniche in funzione del nuovo sistema informativo. Fra le variazioni più significative, anche in termini di volumi, segnaliamo la voce "Conti correnti" (+ 47,20%), che comprende anche operazioni di "denaro caldo" con società del Gruppo e quella dei "Finanziamenti a termine" (da 3,630 a 45,707 milioni di euro) per effetto di operazioni in pool realizzate soprattutto tramite la Capogruppo.

Il rapporto impieghi/depositi, esclusa la componente in pronti contro termine, risulta a fine semestre pari al 57,16%; sulla raccolta totale si riduce al 51,81%.

Struttura degli impieghi per cassa e relative rettifiche di valore

(dati in milioni)

	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Valore di bilancio
Crediti in sofferenza	4,506	1,885	2,621
Crediti incagliati	2,805	0,415	2,390
Crediti ristrutturati	2,978	0,389	2,589
Totale crediti dubbi	10,290	2,689	7,601
Crediti in bonis	185,409	1,513	183,896
Totale crediti a clientela	195,699	4,202	191,497

La voce **Crediti in sofferenza**, dopo l'operazione di cartolarizzazione in corso, evidenzia un importo lordo di 4,506 milioni di euro che al netto delle rettifiche di valore si attesta a 2,621 milioni di euro corrispondenti all'1,37% del totale degli impieghi economici.

I **Crediti incagliati** alla fine del semestre sono pari a 2,390 milioni di euro contro i 5,559 milioni di euro del precedente periodo.

La copertura delle sofferenze attraverso le rettifiche di valore è pari al 41,83% contro il 36,80% del precedente periodo; quella riferita agli incagli rimane fissata al 15%.

I **Crediti ristrutturati**, relativi a posizione debitorie di imprese in momentanee difficoltà e rinegoziati per forma tecnica, durata e tasso sono rettificati sulla base di valutazioni analitiche. Il grado di copertura al 30 giugno 2002 è pari al 13,06% contro il 10,63% dell'anno precedente. Sull'andamento delle posizioni viene fornita periodica informativa. Gli impegni assunti dai debitori sono stati tutti rispettati: l'ammontare della voce di iniziali 3,893 milioni di euro si è ridotto al 30 giugno 2002 a 2,978 milioni di euro; nel corso del mese di luglio è stata regolata una ulteriore tranche di 465.000 euro.

RAPPORTI INTERBANCARI E PORTAFOGLIO TITOLI DI PROPRIETA'

Tesoreria

Il saldo netto interbancario è stato pari a 108 milioni di euro a fronte di un saldo di 85 milioni di euro del 30 giugno 2001. La destinazione a questa forma di investimento - indirizzata tutta in conto deposito presso la Capogruppo - è stata determinata dall'incremento della raccolta.

I dati dell'interbancario sono riassunti nella tabella che segue:

(dati in milioni)

	30 giugno 2002	30 giugno 2001	Variazione	Variazione %
Attivo	113,143	89,414	23,729	26,54%
Passivo	5,484	4,343	1,141	26,27%
Saldo netto interbancario	107,659	85,071	22,588	26,55%

Titoli

La consistenza totale del portafoglio titoli è pari a 130,482 milioni di euro con un incremento di 4,074 milioni di euro rispetto al precedente periodo.

La consistenza del portafoglio titoli è costituita da titoli **non immobilizzati** per il 31%, per la rimanente quota (69%) da titoli **immobilizzati** (71% al 30 giugno 2001).

Nel corso del semestre - nell'intento di ridurre i rischi nel portafoglio libero - si è provveduto a vendere una residua quota di un titolo reverse floater incluso nel portafoglio di negoziazione. Alla fine del periodo sono state contabilizzate minusvalenze per complessivi 1,778 milioni di euro che sommate alle perdite sui contratti derivati hanno fatto registrare perdite su operazioni finanziarie per 2,337 milioni di euro.

Struttura organizzativa

Rete territoriale

Nel corso del primo semestre 2002 è stata aperta la nuova agenzia di Roma, che porta a 17 il numero complessivo degli sportelli della Banca.

Personale

Alla fine del semestre la situazione del personale registrava un saldo di 162 unità per effetto di n. 3 cessazioni e l'inserimento di n. 13 nuove unità, destinate soprattutto alla nuova filiale di Roma (n. 6 unità).

Altre informazioni

Dal 23 maggio è in corso un'ispezione da parte della Guardia di Finanza tesa a verificare i corretti adempimenti in materia di imposte sia dirette che indirette, relativamente agli anni 2000 e 2001. Da tale verifica non sono, ad oggi, emersi elementi tali da richiedere specifici accantonamenti.

IL CONTO ECONOMICO

Il primo semestre 2002 si chiude con un utile netto di 514.763 euro che, rispetto a quello conseguito nello stesso periodo dell'anno precedente (1.873.496 euro) evidenzia una flessione del 72,52%.

Il margine di interesse risulta pari a 8,242 milioni di euro contro i 8,615 milioni di euro del precedente periodo, con una flessione del 4,33%. In effetti, se si fosse mantenuto lo stesso metodo di contabilizzazione del precedente esercizio, la contrazione sarebbe contenuta nell'1,03%. Essa è da attribuire alla riduzione dello spread da clientela, alle difficoltà di elevare il rapporto impieghi/depositi entro percentuali profittevoli (almeno il 75%) ed infine dal basso livello di remunerazione sia dei titoli che degli altri investimenti finanziari.

I ricavi netti da servizi presentano uno sbilancio positivo per 1,129 milioni di euro contro i 2,186 milioni di euro del precedente periodo. Il minore risultato per 1,057 milioni di euro è tutto riconducibile alle voci "Perdite da operazioni finanziarie" (2,337 milioni di euro, contro un risultato pure negativo di 1,018 milioni di euro del periodo precedente). Le perdite del periodo sono da attribuire all'effetto minusvalenze per complessivi 1,778 milioni di euro che sommate a perdite su contratti derivati, hanno fatto registrare, al netto di utili di negoziazione, perdite su operazioni finanziarie per 2,337 milioni di euro.

Con le operazioni di cessione di obbligazioni "lunghe", come è stato già commentato per il comparto Titoli, è stato eliminato un rischio di pesanti ulteriori minusvalenze legate alla volatilità dei tassi.

Le voci relative alle "Commissioni Attive" e "Altri proventi di gestione", registrano un incremento complessivo di 210.836 euro pari al 5,71%.

Le "Commissioni passive" registrano un decremento di 50.262 euro pari al 10,33%.

Le spese per il personale ammontano a 4,072 milioni di euro contro i 3,657 milioni di euro del primo semestre 2001, con un incremento di 415.216 euro (+11,35%).

Sui maggiori costi del personale pesano le unità aggiunte per l'apertura di nuove dipendenze, nonché gli oneri derivanti dalla parte economica del contratto di lavoro.

Le altre spese amministrative presentano invece incrementi, alcuni di carattere eccezionale, altri di natura ricorrente (a partire dal mese di giugno 2002) riferiti al processo di migrazione nel sistema della Capogruppo. Esse sono relative a: canone per il servizio di elaborazione dati, rimborsi spese per diarie e missioni, acquisto nuovi stampati, lavoro interinale.

Il risultato di gestione, tenuto conto della contrazione del margine di intermediazione e dell'aumento delle spese amministrative, si riduce del 47,11%: da 4,623 a 2,445 milioni di euro.

Le rettifiche di valore su crediti ammontano a 1,188 milioni di euro (0,883 milioni di euro del primo semestre 2001) e registrano un incremento di 304.446 euro.

Le riprese di valore su crediti ammontano a 0,425 milioni di euro (0,273 milioni di euro del primo semestre 2001).

L'utile lordo di periodo, dopo le rettifiche e riprese e il saldo negativo di 39.115 euro per le partite straordinarie, si attesta a 1,139 milioni di euro, con un decremento del 67,35% sul semestre al 30 giugno 2001.

Le imposte di competenza sono state calcolate sulla base delle aliquote previste dalle vigenti norme fiscali; l'aliquota IRPEG è rettificata dell'effetto DIT ed è stata stimata pari al 33,05%.

Il risultato del semestre si attesta quindi a 514.763 euro.

IL PATRIMONIO

Il patrimonio netto al 30 giugno 2002, tenuto conto del riparto dell'utile dell'esercizio 2001, è pari a 63,226 milioni di euro.

La composizione è esposta nella seguente tabella:

(dati in milioni)

	Patrimonio al 30 giugno 2002 dopo riparto utile 2001
Fondo rischi bancari generali	1,465
Capitale sociale	6,671
Sovrapprezzi di emissione	27,635
Riserve:	23,085
a) Riserva legale	6,797
b) Riserva per azioni proprie	--
c) Riserve statutarie	3,417
d) Altre riserve	12,870
Riserve di rivalutazione	4,370
Totale	63,226

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.

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 2002 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 per effetto del risultato negativo sulle operazioni finanziarie e dei maggiori costi sia di personale che delle altre spese amministrative non potrà essere mantenuto l'obiettivo del raggiungimento del risultato previsto nel budget. Le proiezioni ad oggi disponibili determinerebbero un risultato lordo, prima delle imposte, di circa 6 milioni di euro contro i 7,5 previsti.

Sul margine di interesse potranno registrarsi miglioramenti ottenuti soprattutto dall'incremento delle masse, nonché da alcuni ritocchi sui tassi. Sul margine da servizi ci si avvia ad ottenere un soddisfacente incremento generato dall'attività con la clientela.

Sul fronte dei costi dovranno registrarsi i maggiori oneri derivanti dall'ampliamento della rete e dalle spese di outsourcing del sistema informativo, spese che saranno, peraltro, compensate dai minori oneri derivanti dal ridimensionamento del Centro elaborazione dati della Banca.

Al fine di ridurre il rischio di ulteriori perdite su due titoli Zero Coupon, sui quali al 30 giugno sono state contabilizzate minusvalenze per 1,414 milioni di euro, il Comitato Esecutivo, nella adunanza del 19 luglio 2002, ne ha autorizzato la cessione. Tale operazione si è concretizzata nel mese di luglio con una perdita pari a 1,452 milioni di euro.

La suddetta operazione ha contribuito a migliorare la composizione e la duration degli investimenti finanziari. L'indice di rischiosità – riferito al mese di luglio 2002 – risulta allineato alle Banche del Gruppo per la parte relativa al portafoglio non immobilizzato, mentre risulta ancora elevata per quello immobilizzato essendo costituito per una parte rilevante da BTP trentennali.

Progetto di destinazione utile ai fini del patrimonio di vigilanza

Il primo semestre 2002 si chiude con un utile netto di 541.763 euro, che Vi proponiamo, ai fini di vigilanza, di destinare tutto a riserva.

BANCA POPOLARE DI APRILIA S.p.A.

Gruppo **BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA**

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2002

Stato patrimoniale al 30 giugno 2002

voci dell'attivo		30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	3.176.631	2.205.383	4.335.850
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	71.517.523	86.860.911	68.429.944
30.	Crediti verso banche:	113.143.161	89.414.446	106.877.279
	(a) a vista	108.303.205	84.030.497	95.034.620
	(b) altri crediti	4.839.956	5.383.949	11.842.659
40.	Crediti verso clientela	191.496.899	159.271.210	179.099.704
	di cui: crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	58.047.912	55.260.916	56.851.575
	(a) di emittenti pubblici	35.468.434	32.964.518	27.657.188
	(b) di banche	15.118.978	21.841.224	21.747.987
	di cui: titoli propri	318.356	286.599	310.900
	(c) di enti finanziari	5.460.500	0	0
	(d) di altri emittenti	2.000.000	455.173	5.446.400
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	917.380	199.704	2.000.000
70.	Partecipazioni	26.184	202.976	26.633
80.	Partecipazioni in imprese del gruppo	0	0	0
90.	Immobilizzazioni immateriali	379.556	264.106	239.482
	di cui: avviamento			
100.	Immobilizzazioni materiali	10.330.489	10.684.859	10.330.826
120.	Azioni proprie (valore nominale 4,00 euro)	0	0	0
130.	Altre attività	12.345.825	5.558.675	12.682.019
140.	Ratei e risconti attivi:	2.200.934	8.264.863	3.850.909
	(a) ratei attivi	1.140.420	6.853.091	3.072.817
	(b) risconti attivi	1.060.514	1.411.772	778.092
Totale dell'attivo		463.582.494	418.188.048	443.869.809

garanzie e impegni		30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
10.	Garanzie rilasciate	29.944.894	6.995.503	6.289.824
	di cui: accettazioni	0	0	0
	altre garanzie	29.944.894	6.995.503	6.289.824
20.	Impegni	859.093	68.654.016	15.348.793

voci del passivo		30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
10.	Debiti verso banche:	5.483.641	4.342.612	2.285.648
	(a) a vista	5.021.766	3.889.798	2.021.545
	(b) a termine o con preavviso	461.875	452.814	264.103
20.	Debiti verso clientela:	272.236.428	233.957.905	261.315.685
	(a) a vista	237.636.938	200.358.812	232.577.625
	(b) a termine o con preavviso	34.599.490	33.599.093	28.738.060
30.	Debiti rappresentati da titoli:	97.403.589	97.374.073	95.948.557
	(a) obbligazioni	89.302.373	64.034.165	79.900.473
	(b) certificati di deposito	8.101.216	9.148.232	8.307.084
	(c) altri titoli	0	24.191.676	7.777.000
40.	Fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
50.	Altre passività	13.500.045	5.566.056	6.660.541
60.	Ratei e risconti passivi:	349.051	4.735.220	2.041.930
	(a) ratei passivi	71.762	3.749.119	1.396.158
	(b) risconti passivi	277.289	986.101	645.772
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.314.509	3.243.934	3.370.048
80.	Fondi per rischi ed oneri:	4.093.678	1.682.378	3.445.711
	(a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0	0
	(b) fondi imposte e tasse	3.465.354	1.575.980	2.841.552
	(c) altri fondi	628.324	106.397	604.159
90.	Fondo rischi su crediti	3.460.261	3.460.261	3.460.261
100.	Fondo per rischi bancari generali	1.465.033	1.465.033	1.465.033
110.	Passività subordinate	0	0	0
120.	Capitale	6.671.440	6.671.440	6.671.440
130.	Sovrapprezzi di emissione	27.635.109	27.635.109	27.635.109
140.	Riserve:	23.084.694	21.810.280	21.810.280
	(a) riserva legale	6.797.235	6.629.570	6.629.570
	(b) riserva per azioni proprie	0	0	0
	(c) riserve statutarie	3.417.568	2.579.239	2.579.239
	(d) altre riserve	12.869.891	12.601.471	12.601.471
150.	Riserve di rivalutazione	4.370.252	4.370.252	4.370.252
170.	Utile di periodo	514.763	1.873.496	3.353.314
Totale del passivo		463.582.494	418.188.048	443.869.809

Conto economico al 30 giugno 2002

Voci		30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	11.719.309	13.829.293	26.044.253
	di cui: su crediti verso clientela.....	6.938.787	6.713.480	13.168.530
	su titoli di debito	2.965.923	3.357.935	6.463.862
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.476.893)	(5.214.301)	(9.577.843)
	di cui: su debiti verso clientela	(1.610.592)	(1.925.072)	(3.883.720)
	su debiti rappresentati da titoli	(1.831.484)	(3.183.399)	(5.461.581)
30.	Dividendi e altri proventi:	5.638	6.905	6.905
	(a) su azioni, quote e altri titoli di capitale			
	(b) su partecipazioni	5.638	6.905	6.905
	(c) su partecipazioni in imprese del gruppo			
40.	Commissioni attive	2.640.826	1.984.804	4.236.174
50.	Commissioni passive	(436.343)	(486.605)	(1.002.056)
60.	Profitti da operazioni finanziarie	(2.337.029)	(1.018.379)	(1.332.333)
70.	Altri proventi di gestione	1.261.354	1.706.540	3.821.066
80.	Spese amministrative:	(6.931.444)	(6.185.138)	(12.781.040)
	(a) spese per il personale	(4.072.060)	(3.656.844)	(7.774.680)
	di cui:			
	salari e stipendi	(3.103.474)	(2.694.074)	(5.826.291)
	oneri sociali	(681.728)	(691.015)	(1.478.928)
	trattamento di fine rapporto	(263.968)	(225.940)	(469.461)
	trattamento di quiescenza e simili	(22.890)	(45.815)	0
	(b) altre spese amministrative	(2.859.384)	(2.528.294)	(5.006.360)
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(502.313)	(539.239)	(1.139.252)
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	(516.457)
110.	Altri oneri di gestione	(2.843)	0	0
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	(1.187.617)	(883.171)	(2.300.166)
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	425.034	272.744	836.544
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	1.177.679	3.473.453	6.295.795
180.	Proventi straordinari	148.329	75.492	167.382
190.	Oneri straordinari	(187.444)	(59.952)	(342.164)
200.	Utile (perdita) straordinario	(39.115)	15.540	(174.782)
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	0	0
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(623.801)	(1.615.498)	(2.767.699)
230.	Utile di periodo	514.763	1.873.496	3.353.314

Nota integrativa

Struttura e contenuto della relazione 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 relazione semestrale

La relazione semestrale al 30 giugno 2002 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 relazione è presentata in modo da consentirne la comparazione con quella al 30 giugno 2002 e con i dati al 31 dicembre 2001. Sono stati, inoltre, osservati criteri omogenei rispetto a quelli del periodo precedente e coerenti con quelli dettati dalla Capogruppo.

La relazione è formata dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ed è corredata dalla relazione sulla gestione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire una compiuta illustrazione ed analisi dei dati del periodo e riporta le informazioni richieste dalle norme sopra richiamate e da altre leggi vigenti.

Nella nota stessa e nei 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 alla presente nota integrativa, tra gli altri, i seguenti documenti:

- prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- rendiconto finanziario al 30 giugno 2002;
- conto economico riclassificato al 30 giugno 2002;
- prospetto degli immobili di proprietà;
- elenco delle partecipazioni.

La relazione è sottoposta a revisione contabile, nonché a relativo giudizio, in ossequio a quanto disposto dal D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 agli articoli 116, 156 e 165 dello stesso.

Parte A
Criteri di valutazione

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

La relazione 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 Board.

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

Nella redazione della relazione sono stati osservati criteri omogenei a quelli del periodo precedente.

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 relazione.

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.

Sono stati pure considerati i rischi dell'insorgere di nuovi o maggiori crediti (revocatorie fallimentari) in relazione a rapporti ad andamento anomalo o da sofferenze. Le perdite previste a seguito di tali valutazioni sono coperte da apposito accantonamento ai "fondi per rischi ed oneri: altri fondi" (voce 80c del passivo).

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 maturati 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 ricompresi in tale posta patrimoniale, a seguito di specifiche delibere dell'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 del semestre, 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.

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, all'atto del regolamento, sono stati contabilizzati tra le altre attività, mentre trovano definitiva allocazione al conto pertinente, all'epoca dell'esercizio dell'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 euro, 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 della 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 periodo, sulla base di aliquote economico-tecniche coerenti con le residue possibilità di utilizzo dei beni.

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 della relazione.

Operazioni "pronti contro termine"

Le operazioni di "pronti-termine" 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 periodi, 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 al netto degli anticipi corrisposti. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Fondi per rischi ed oneri

Fondo imposte e tasse

Il 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. Le imposte sono calcolate al netto dell'effetto DIT (Dual Income Tax). La quantificazione delle imposte dirette accantonate tiene conto delle innovazioni introdotte dal principio contabile n. 25 "Il trattamento contabile delle imposte sul reddito" emanato dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti, che prevede l'iscrizione delle attività per imposte anticipate, qualora ne ricorrano i presupposti.

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.

Altri fondi

Sono costituiti da stanziamenti per fronteggiare perdite che dovessero verificarsi in relazione a cause legali in corso, da oneri di esistenza certa e probabile, dei quali non siano ancora determinabili esattamente l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti predetti corrispondono alla migliore stima possibile di tali passività, sulla base degli elementi di conoscenza attuale.

Fondo per rischi su crediti

Il fondo è costituito a fronte dei rischi di credito soltanto eventuali: non ha pertanto funzione rettificativa del valore dell'attivo ma ha natura di patrimonio netto.

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; ha, pertanto, natura di patrimonio netto.

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 quando 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

Sezione 3 – Modifiche ai criteri di rappresentazione

Come evidenziato nella relazione sulla gestione, la migrazione nel sistema informativo della Capogruppo ha comportato, tra l'altro, una diversa rappresentazione di alcune poste contabili. Ci si riferisce in particolare:

1. ad una diversa aggregazione delle varie forme tecniche dei crediti:
 - nella voce "conti correnti" sono compresi i "prestiti contro cessioni del quinto dello stipendio" per un valore, al 30 giugno 2002, di 10.622 migliaia di euro, mentre nelle precedenti segnalazioni venivano indicati tra i "prestiti personali";
 - nella voce "finanziamenti a termine" sono inclusi i "finanziamenti in pool" per un importo, al 30 giugno 2002, di 35.883 migliaia di euro, mentre nelle precedenti segnalazioni venivano indicati tra le "altre forme tecniche";
2. ad uno spostamento dalla voce "Altri proventi di gestione" alla voce "Commissioni attive" di alcune voci contabili:
 - "recupero spese bancomat" per 15 migliaia di euro;
 - "recupero spese visure e informazioni" per 45 migliaia di euro;
 - "recupero bolli trimestrali su conti correnti" per 27 migliaia di euro;
 - "recupero spese postali" per 57 migliaia di euro;
 - "recupero premi assicurativi su conti clientela" per 47 migliaia di euro;
3. ad uno spostamento dalla voce "Commissioni passive" alla voce "Altre spese amministrative" di alcune voci contabili tra cui segnaliamo le "commissioni per traffico rete" per un ammontare, al 30 giugno 2002, di circa 57 migliaia di euro.

Parte B
Informazioni sullo stato patrimoniale

N.B.: le cifre esposte nelle tabelle sono arrotondate in migliaia di euro.

Sezione 1 – I crediti

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

La voce si compone, nel dettaglio, come segue:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– banconote in euro ed in valuta	3.158	2.124	4.345
– altri valori in carico al cassiere	13	14	0
– depositi liberi presso Banca d'Italia	0	26	8
– depositi presso uffici postali	6	43	3
Totale	3.177	2.207	4.356

Crediti verso banche (voce 30)

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

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
a vista	107.354	949	108.303	84.031	95.035
– conti correnti di corrispondenza	9.044	949	9.993	17.431	15.116
– depositi liberi	97.410	0	97.410	66.600	79.919
– altre forme tecniche	900	0	900	0	0
altri crediti	4.840	0	4.840	5.385	11.842
– deposito vincolato presso la Banca d'Italia per riserva obbligatoria	0	0	0	0	0
– altri depositi vincolati	4.840	0	4.840	5.385	11.842
– operazioni "pronti/termine"	0	0	0	0	0
– conti di finanziamento	0	0	0	0	0
– mutui.....	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	112.194	949	113.143	89.416	106.877

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:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	Lordo	Rettifiche	Netto	Netto	Netto
A. Crediti dubbi	0	0	0	0	0
A.1. Sofferenze	0	0	0	0	0
A.2. Incagli	0	0	0	0	0
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati	0	0	0	0	0
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0
B. Crediti in bonis	113.143	0	113.143	99.744	106.877
Totali	113.143	0	113.143	99.744	106.877

1.1 Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

I crediti verso le banche comprendono le seguenti poste:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
a) crediti verso banche centrali	0	792	0
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	0
c) operazioni pronti contro termine	0	0	0
d) prestito di titoli	0	0	0
Totali	0	792	0

Crediti verso clientela (voce 40)

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

	30/06/2002				30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	rettifiche	netto	netto	netto
– conti correnti	65.997	335	1.159	65.173	44.275	52.366
– finanziamenti import/export	0	802	6	796	426	0
– finanziamenti a termine	46.083	0	376	45.707	3.630	0
– portafoglio scontato a scadere ...	3.258	0	27	3.231	3.893	3.623
– operazioni "pronti/termine"	0	0	0	0	0	0
– prestiti personali	12.604	0	153	12.451	21.729	29.620
– mutui ipotecari	20.840	0	231	20.609	19.326	16.333
– mutui chirografari	8.881	0	72	8.809	8.550	575
– sofferenze	4.506	0	1.885	2.621	22.349	22.507
– altre forme tecniche	32.393	0	293	32.100	35.094	54.076
Totali	194.562	1.137	4.202	191.497	159.272	179.100

I crediti sono esposti al valore di realizzo, quindi al netto delle rettifiche di valore come indicate nel prospetto. Le variazioni rispetto ai precedenti periodi sono, in parte, riconducibili al diverso criterio di aggregazione dei dati utilizzato dalla nuova procedura (si veda la relazione sulla gestione nonché la Parte A, sezione 3). Nella voce "altre forme tecniche" è incluso il credito verso Mutina S.r.l. per 20.847 migliaia di euro. I rapporti di conto corrente che presentano saldo debitore sono n. 4.026.

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:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	lordo	Rettifiche	Netto	Netto	Netto
A. Crediti dubbi	10.290	2.689	7.601	31.183	29.267
A.1. Sofferenze	4.506	1.885	2.621	22.350	22.507
A.2. Incagli	2.805	415	2.390	5.559	3.310
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0
A.4. Crediti ristrutturati	2.978	389	2.589	3.274	3.450
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1	0	1	0	0
B. Crediti in bonis	185.409	1.513	183.896	128.089	149.833
Totali	195.699	4.202	191.497	159.272	179.100

Per quanto riguarda la voce "Sofferenze" si rimanda a quanto ampiamente descritto nella relazione sulla gestione. Si precisa inoltre che, 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, 2.621 migliaia di euro, corrisponde al 58,17% della relativa evidenza contabile.

L'ammontare delle partite incagliate (voce A.2 della tabella) per 2.390 migliaia di euro è rettificato come da tabella (il 15% del totale) in base a valutazioni prudenziali forfetarie basate su analisi storico statistiche.

L'ammontare dei crediti ristrutturati (voce A.4 della tabella) per 2.589 migliaia di euro è rettificato nella semestrale per l'importo di 389 migliaia di euro, pari al 13,06%, 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 31/12/2001	36.883	3.894	0	3.839	0
A.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	6.024	0	0	0	0
B. Variazioni ai aumento	2.607	1.241	0	57	1
B.1. ingressi di crediti in bonis	178	879	0	0	1
B.2. Interessi di mora	207	195	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	1.978	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	244	167	0	57	0
C. Variazioni in diminuzione	34.984	2.330	0	918	0
C.1. uscite verso crediti in bonis	0	54	0	0	0
C.2. cancellazioni	13.651	0	0	0	0
C.3. incassi	486	249	0	918	0
C.4. realizzi per cessioni	20.847	0	0	0	0
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	1.978	0	0	0
C.6. altre variazioni in diminuzione	0	49	0	0	0
D.. Esposizione lorda finale al 30/06/2002	4.506	2.805	0	2.978	1
D.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	417	0	0	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 31/12/2001	14.376	584	0	389	0	1.513
A.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	6.024	0	0	0	0	0
B. Variazioni ai aumento	1.913	180	0	0	0	0
B.1. rettifiche di valore	1.387	8	0	0	0	0
B.1.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	207	2	0	0	0	0
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	297	0	0	0	0	0
B.4. altre variazioni in aumento	229	172	0	0	0	0
C. Variazioni in diminuzione	14.404	349	0	0	0	0
C.1. riprese di valore da valutazione	302	8	0	0	0	0
C.1.1. di cui: <i>per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0
C.3. riprese di valore da incasso	78	37	0	0	0	0
C.2.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0
C.3. cancellazioni	14.024	0	0	0	0	0
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	297	0	0	0	0
C.5. altre variazioni in diminuzione	0	7	0	0	0	0
D. Rettifiche complessive finali al 30/06/2002	1.885	415	0	389	0	1.513
D.1.: di cui: <i>per interessi di mora</i>	417	0	0	0	0	0

1.2 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

I crediti verso la clientela comprendono le seguenti poste:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	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:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) da ipoteche	22.618	26.849	34.247
(b) da pegni su:	1.680	2.906	4.510
1. depositi di contante	932	148	117
2. titoli	745	2.753	3.649
3. altri valori	3	5	744
(c) da garanzie di:	84.794	79.804	81.113
1. Stati	0	0	0
2. altri enti pubblici	16	0	15
3. banche	0	0	0
4. altri operatori	84.778	79.804	81.098
Totale	109.092	109.559	119.870

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
crediti in sofferenza	2.621	22.349	22.507

Per quanto riguarda i crediti in sofferenza si rimanda a quanto ampiamente descritto nella relazione sulla gestione. Si precisa inoltre che, le sofferenze, esposte al valore di realizzo come sopra, sono state svalutate per totali 1.885 migliaia di euro, di cui 392 migliaia di euro per interessi di mora.

1.5 Crediti per interessi di mora

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
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 della relazione semestrale, di seguito descritte:

	FONDI DI SVALUTAZIONE			Totale
	dedotti	per interessi di mora	Tassati	
Consistenza al 31/12/2001	1.671	6.024	13.145	20.840
Altre variazioni	0	(5.496)	(7.632)	(13.128)
Interessi incassati nel periodo	(74)	(136)	0	(210)
Utilizzi per stralcio di crediti	(71)	0	0	(71)
Accantonamenti di periodo	492	0	424	916
Riprese di valore da valutazione dei crediti	(169)	0	0	(169)
Consistenza al 30/06/2002	1.849	392	5.937	8.178
Destinazioni:				
a rettifiche di valore	1.849	392	1.961	4.202
a fondi per rischi e oneri (voce 80c)	0	0	516	516
a fondi per rischi su crediti (voce 90)	0	0	3.460	3.460

Tra le "Altre variazioni" è compreso anche l'utilizzo dei fondi relativo all'operazione di cartolarizzazione, per i cui dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione.

Sezione 2 – I titoli

I titoli di proprietà nella semestrale sono classificati come segue:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20).....	71.518	86.861	68.430
Obbligazioni e altri titoli di debito (voce 50)	58.048	55.261	56.852
Azioni, quote e altri titoli di capitale (voce 60)	917	200	1.125
Totale	130.483	142.322	126.407

Tra le obbligazioni e gli altri titoli di debito sono compresi titoli propri per 318 migliaia di euro.

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.

	30/06/2002		30/06/2001		31/12/2001	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	Valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	89.949	84.244	90.081	81.470	90.009	85.848
1.1 titoli di Stato	89.949	84.244	90.081	81.470	90.009	85.848
– quotati	89.949	84.244	90.081	81.470	90.009	85.848
– non quotati	0	0	0	0	0	0
1.2 altri titoli	0	0	0	0	0	0
– quotati	0	0	0	0	0	0
– non quotati	0	0	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	89.949	84.244	90.081	81.470	90.009	85.848

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.

Dal confronto tra valore di bilancio e di rimborso dei titoli a scadenza emergono differenze positive per 28 migliaia di euro e differenze negative per 2.478 migliaia di euro rilevando un lieve miglioramento rispetto al 31 dicembre 2001 quando le differenze negative ammontavano a 2.545 migliaia di euro.

2.2 Variazioni dei titoli immobilizzati

A	Esistenze iniziali	90.009
B	Aumenti	0
B1	Acquisti	0
B2	Riprese di valore e rivalutazioni	0
B3	Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0
B4	Altre variazioni	0
C	Diminuzioni	60
C1	Vendite	0
C2	Rimborsi	0
C3	Rettifiche di valore	0
	<i>di cui: svalutazioni durature</i>	0
C4	Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0
C5	Altre variazioni	60
D	Rimanenze finali	89.949

Le altre variazioni rappresentano la differenza tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso secondo il principio della competenza economica sulla base della vita residua (60 migliaia di euro).

2.3 Titoli non immobilizzati

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

	30/06/2002		30/06/2001		31/12/2001	
	valore di bilancio	valore di mercato	valore di bilancio	Valore di mercato	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	39.617	39.712	52.041	55.688	35.272	35.497
1.1 titoli di Stato	17.037	17.038	29.745	29.791	6.078	6.080
– quotati	17.037	17.038	29.745	29.791	6.078	6.080
– non quotati	0	0	0	0	0	0
1.2 altri titoli	22.580	22.674	22.296	25.897	29.194	29.417
– quotati	5.928	5.933	13.692	17.022	18.635	18.641
– non quotati	16.652	16.741	8.604	8.875	10.559	10.776
2. Titoli di capitale	917	917	200	208	1.126	1.143
– quotati	588	588	0	0	846	863
– non quotati	329	329	200	208	280	280
Totali	40.534	40.629	52.241	55.896	36.398	36.640

La valutazione dei titoli ha comportato l'imputazione a conto economico di rettifiche di valore per 1.778 migliaia di euro.

2.4 Variazioni dei titoli non immobilizzati

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

A	Esistenze iniziali	36.398
B	Aumenti	61.278
B1	Acquisti	61.172
	– Titoli di debito	60.963
	– <i>titoli di Stato</i>	60.762
	– <i>altri titoli</i>	201
	– Titoli di capitale	209
B2	Riprese di valore e rivalutazioni	14
B3	Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0
B4	Altre variazioni	92
C	Diminuzioni	57.142
C1	Vendite e rimborsi	55.344
	– Titoli di debito	55.257
	– <i>titoli di Stato</i>	49.495
	– <i>altri titoli</i>	5.762
	– Titoli di capitale	87
C2	Rettifiche di valore	1.778
C3	Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0
C5	Altre variazioni	20
D	Rimanenze finali	40.534

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 2002 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.

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Attività	126.982	89.405	118.441
1. crediti verso banche	110.452	71.329	100.182
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
2. crediti verso enti finanziari	16.530	18.076	18.259
<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	0	0	0
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
(b) Passività	460	772	264
1. debiti verso banche	460	772	264
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	229	61.140	12.520
1. garanzie rilasciate	229	352	20
2. impegni	0	60.788	12.500

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:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Attività	0	18.849	8.496
1. crediti verso banche	0	16.250	5.924
<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	0	2.599	2.572
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0
(b) Passività	3.259	73	0
1. debiti verso banche	3.259	73	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

3.4 Composizione della voce 70 "partecipazioni"

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) In banche	21	197	21
1. quotate	0	0	0
2. non quotate	21	197	21
(b) in enti finanziari	5	6	6
1. quotate	0	0	0
2. non quotate	5	6	6
(c) altre	0	0	0
1. quotate	0	0	0
2. non quotate	0	0	0
Totale	26	203	27

3.6 Variazioni semestrali delle partecipazioni:

3.6.2 Altre partecipazioni

A. Esistenze iniziali	27
B. Aumenti	0
B1. acquisti	0
B2. riprese di valore	0
B3. rivalutazioni	0
B4. altre variazioni	0
C. Diminuzioni	1
C1. vendite	1
C2. rettifiche di valore	0
di cui: svalutazioni durature	0
C3. altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	26
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali	0

La variazione in diminuzione è costituita dalla vendita della partecipazione nella Si.te.ba. SpA.

Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 100)

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

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	valore di libro	ammortamenti	Valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
immobili	11.132	2.563	8.569	8.885	8.724
mobili e arredi.....	2.724	1.997	727	509	573
impianti e attrezzature	6.376	5.342	1.034	1.291	1.034
Totali	20.232	9.902	10.330	10.685	10.331

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione del periodo è così sintetizzabile:

A. Esistenze iniziali	10.331
B. Aumenti	445
B1. acquisti	445
B2. riprese di valore	0
B3. rivalutazioni	0
B4. altre variazioni	0
C. Diminuzioni	446
C1. vendite	0
C2. rettifiche di valore:	446
(a) <i>ammortamenti</i>	446
(b) <i>svalutazioni durature</i>	0
C3. altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	10.330
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali:	9.902
(a) <i>ammortamenti</i>	9.902
(b) <i>svalutazioni durature</i>	0

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

- di mobilio e arredi per 145 migliaia di euro;
- di macchine elettroniche per 189 migliaia di euro;
- di attrezzature varie per 103 migliaia di euro.

Immobilizzazioni immateriali (voce 90)

Le immobilizzazioni immateriali possono così dettagliarsi per tipologia:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	costo originario	ammortamenti	Valore di bilancio	valore di bilancio	valore di bilancio
programmi software	1.238	1.190	48	100	71
costi pluriennali su immobili in affitto	925	598	327	128	160
costi pluriennali altri	42	37	5	36	9
avviamento	0	0	0	0	0
Totali	2.205	1.825	380	264	240

4.2 Variazioni semestrali delle immobilizzazioni immateriali

A. Esistenze iniziali	240
B. Aumenti	196
B1. acquisti	196
B2. riprese di valore	0
B3. rivalutazioni	0
B4. altre variazioni	0
C. Diminuzioni	56
C1. vendite	0
C2. rettifiche di valore:	56
(a) ammortamenti	56
(b) svalutazioni durature	0
C3. altre variazioni	0
D. Rimanenze finali	380
E. Rivalutazioni totali	0
F. Rettifiche totali:	1.825
(a) ammortamenti	1.825
(b) svalutazioni durature	0

Le variazioni in aumento si riferiscono quanto a 195 migliaia di euro a lavori su immobili non di proprietà, con particolare riferimento ai locali della nuova filiale di Roma.

Rivalutazioni operate

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

- nel bilancio 1976, ai sensi della legge 02/12/1975 n.576, per un ammontare di 28 migliaia di euro ;
- nel bilancio 1983, ai sensi della legge 19/03/1983 n.72, per un ammontare di 671 migliaia di euro ;
- nel bilancio 1991, ai sensi della legge 30/12/1991 n.413, per un ammontare di 1.345 migliaia di euro;
- nel bilancio 2000, ai sensi della legge 21/11/2000 n.342, per un ammontare di 2.326 migliaia di euro.

Sezione 5 – Altre voci dell'attivo

5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

La voce risulta così composta:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– Crediti verso l'Erario per acconti di Irpeg, Irap, ritenute su interessi, ritenute e crediti d'imposta su dividendi, acconti di ritenute e addizionali	4.253	1.959	4.444
– Crediti verso l'Erario per maggiori imposte versate relative a precedenti esercizi e relativi interessi maturati	34	40	55
– Disposizioni per causali varie da addebitare alla clientela	1.872	1.040	1.116
– Competenze da addebitare a clientela o a banche	242	510	4.200
– Partite residue esattoriali	0	0	0
– Assegni di c/c in corso di addebito	1	48	59
– Assegni di c/c tratti su altri istituti	2.105	2	19
– Premi pagati per opzioni non scadute e non esercitate	0	0	0
– Debitori diversi per margini maturati su operazioni "futures" di copertura	1	0	0
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con clientela	0	0	0
– Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e di contratti derivati con banche	0	0	0
– Partite relative a operazioni in titoli	2.209	0	0
– Attività per imposte anticipate	1.408	1.294	1.408
– Altre partite per causali varie	220	666	1.381
– Altre partite minori	0	0	0
Totale	12.345	5.559	12.682

I crediti sono tutti esigibili; pertanto di essi non è stata fatta alcuna rettifica di valore. Le variazioni rispetto al 30 giugno 2001 e al 31 dicembre 2001 sono in larga parte riconducibili all'adozione delle nuove procedure informatiche (si veda la relazione sulla gestione).

5.2 Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

A fine periodo il raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
Ratei attivi	1.140	6.853	3.073
– di interessi su titoli di proprietà	977	1.311	1.087
– di differenziali su contratti derivati	163	2.846	1.183
– di interessi su crediti verso banche.....	0	1.995	191
– di interessi su crediti verso clientela ordinaria.....	0	701	612
– altri	0	0	0
Risconti attivi	1.061	1.412	778
– di canoni passivi di locazioni immobiliari	95	0	0
– di differenziali su contratti derivati	262	830	543
– di premi di assicurazioni	111	109	66
– di commissioni passive	0	0	0
– altri	593	473	169
Totale	2.201	8.265	3.851

5.3 Rettifiche per "ratei e risconti attivi"

Con l'adozione delle procedure informatiche della Capogruppo, si è notevolmente ridotto l'ammontare dei ratei e dei risconti attivi in quanto le rettifiche vengono apportate, per buona parte, direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza. Tali rettifiche sono così sintetizzabili:

Voci	ratei passivi	risconti passivi	totale
Voci dell'attivo:			
30. Crediti verso banche	1.612	0	1.612
40. Crediti verso clientela	562	0	562
Voci del passivo:			
10. Debiti verso banche	12	0	12
20. Debiti verso clientela	0	0	0
30. Debiti rappresentati da titoli	0	0	0
Totale	2.186	0	2.186

Sezione 6 – I debiti

Debiti verso banche (voce 10)

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

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
a vista	5.019	3	5.022	3.889	2.021
– conti correnti per servizi resi	2.213	3	2.216	1.955	2
– depositi liberi	2.032	0	2.032	1.934	2.019
– altre forme tecniche	774	0	774	0	0
a termine o con preavviso	0	462	462	453	264
– depositi vincolati	0	462	462	453	264
– 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	5.019	465	5.484	4.342	2.285

6.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
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:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
a vista	236.355	1.283	237.638	200.359	232.578
– depositi a risparmio	80.142	0	80.142	68.369	80.340
– conti correnti passivi	155.905	1.283	157.188	131.990	152.238
– altre forme tecniche	308	0	308	0	0
a termine o con preavviso	34.599	0	34.599	33.599	28.737
– depositi a risparmio vincolati	0	0	0	1.775	1.912
– operazioni pronti/termine	34.599	0	34.599	31.824	26.825
– altre forme tecniche	0	0	0	0	0
Totali	270.954	1.283	272.237	233.958	261.315

I debiti nei confronti di controparti “non residenti” ammontano a 403 migliaia di euro .

I libretti di deposito ed i conti correnti con saldo creditore sono in numero di n. 33.745.

6.2 Dettaglio della voce “debiti verso clientela”

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) operazioni pronti contro termine	34.599	31.824	26.825
(b) prestito di titoli	0	0	0

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
obbligazioni	89.302	0	89.302	64.034	79.900
certificati di deposito	8.101	0	8.101	9.148	8.307
– a breve	7.893	0	7.893	8.940	8.104
– a medio e lungo termine	208	0	208	208	203
altri titoli breve	0	0	0	24.192	7.777
– titoli atipici	0	0	0	24.192	7.777
Totali	97.403	0	97.403	97.374	95.984

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

- del tipo “zero coupon” per 31.769 migliaia di euro ;
- con rendimento a tasso fisso per 28.604 migliaia di euro;
- con rendimento a tasso variabile indicizzato per 28.929 migliaia di euro;

La raccolta in certificati di deposito è regolata a tasso fisso.

Tra i certificati di deposito sono ricompresi titoli già scaduti a fine periodo, da rimborsare, per 638 migliaia di euro .

Le obbligazioni ed i certificati di deposito rappresentano, assieme, una quota del 26,35% della raccolta diretta da clientela.

Sezione 7 – I fondi

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

Saldo al 31 dicembre 2001	3.370
utilizzi:	
– indennità corrisposte al personale collocato in quiescenza	17
– anticipazioni concesse al personale ai sensi della legge 29/5/82 n.297	81
– conferimento al fondo pensione aziendale	171
incrementi:	
– accantonamento di periodo	214
Saldo al 30 giugno 2002	3.315

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

Saldo al 31 dicembre 2001	2.841
utilizzi:	
– per versamenti di imposte sul reddito e imposta patrimoniale	0
accantonamenti:	
– per imposte sul reddito	624
– altre variazioni	0
Saldo al 30 giugno 2002	3.465

FISCALITA' DIFFERITA

Le imposte 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 1.408 migliaia di euro sono comprese nella voce 130 "altre attività".

COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE"

Importo iniziale	1.408
Aumenti	166
– Imposte anticipate sorte nel periodo	166
– Altri aumenti	0
Diminuzioni	166
– Imposte anticipate annullate nel periodo	166
– Altre diminuzioni	0
Importo finale	1.408

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

Saldo al 31 dicembre 2001	3.460
Utilizzi:	0
Accantonamenti:	0
Saldo al 30 giugno 2002	3.460

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.

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) a fronte di garanzie e impegni	516	0	516
– per revocatorie fallimentari	516	0	516
(b) a fronte di altri diversi rischi ed oneri	112	106	88
– per oneri diversi	14	13	14
– per erogazioni di beneficenza ed opere di pubblica utilità ..	98	93	74
Totale	628	106	604

Il fondo di cui al punto (a) della tabella è stato costituito per fronteggiare eventuali oneri derivanti da revocatorie fallimentari.

Fondo di beneficenza

disponibilità all'1/1/2002	assegnazione da riparto utili 2001	Utilizzi nel 2002	disponibilità residua
74	77	53	98

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)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– azioni n. 1.667.860 da nominali 4 euro cadauna	6.671	6.671	6.671

Sovrapprezzi di emissione (voce 130)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– riserva da sovrapprezzo azioni	27.635	27.635	27.635

Riserve (voce 140)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) riserva legale	6.797	6.630	6.630
(b) riserva per azioni proprie - quota impegnata	0	0	0
(c) riserva statutaria	3.418	2.579	2.579
(d) altre riserve:	12.870	12.602	12.602
– riserva per azioni proprie - quota disponibile	4.906	4.906	4.906
– riserva straordinaria	7.964	7.696	7.696
– 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	23.085	21.811	21.811

Le riserve si sono incrementate di 1.274 migliaia di euro, rispetto al 31.12.2001, per effetto della ripartizione dell'utile dell'esercizio 2001.

Riserve di rivalutazione (voce 150)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– riserve di rivalutazione	4.370	4.370	4.370

Per il dettaglio delle rivalutazioni effettuate si rimanda all'allegato D.

Utile di periodo (voce 170)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
– utile di periodo	515	1.874	3.353

Fondo per rischi bancari generali (voce 100)

A.	Esistenze iniziali	1.465
B.	Aumenti	0
B1.	accantonamenti	0
C.	Diminuzioni	0
C1.	utilizzi	0
D.	Rimanenze finali	1.465

Il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto è riportato nell'allegato B.

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 ad un utile di 5.690 euro, imputato al conto economico.

	numero delle azioni	percentuale sul capitale al 30/06/2002	valore nominale	Controvalori
Rimanenze a fine 2001	0	0	0	0
Acquisti	5.690	0,34%	22.760	234.514
Vendite	5.690	0,34%	22.760	240.204
Utile di negoziazione	/	/	/	5.690
Rimanenze al 30/6/2002	0	0	0	0

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 30 giugno 2002

	categorie/valori	importo
A.	Patrimonio di Vigilanza:	
A.1	Patrimonio di base	58.992
A.2	Patrimonio supplementare	4.877
A.3	Elementi da dedurre	0
A.4	Patrimonio di vigilanza	63.869
B.	Requisiti prudenziali di vigilanza:	
B.1	Rischi di credito	16.967
B.2	Rischi di mercato	1.451
	di cui:	
	- rischi del portafoglio non immobilizzato	1.451
	- rischi di cambio	0
B.3	Altri requisiti prudenziali	0
B.4	Totale requisiti prudenziali	18.418
C.	Attività di rischio e coefficienti di vigilanza:	
C.1	Attività di rischio ponderate	263.117
C.2	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	22,42
C.3	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	24,27

Sezione 9 – Altre voci del passivo

9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
Somme a disposizione di terzi:			
– clientela	9.173	1.289	922
– banche	0	394	324
Valore netto delle rettifiche per incasso di crediti per conto di terzi	288	364	414
Emolumenti di spettanza del personale e relativi contributi previdenziali	937	568	1.234
Somme da riconoscere a terzi per cedole, titoli e dividendi all'incasso	1.315	35	22
Contropartita della rivalutazione di operazioni a termine in cambi e contratti derivati	0	0	0
Altre passività per svalutazione di contratti derivati	52	961	1.099
Premi ricevuti per opzioni emesse e non ancora esercitate o scadute	0	11	0
Anticipi per acquisto di titoli	32	0	0
Somme da versare all'Erario per conto della clientela e del personale	394	1.056	1.422
Somme da versare all'Erario per imposta di bollo	2	0	0
Debiti verso fornitori	370	715	687
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.	0	91	71
Altre partite di debito verso terzi	938	82	466
Totale	13.501	5.566	6.661

Le variazioni rispetto al 30 giugno 2001 e al 31 dicembre 2001 sono in larga parte riconducibili all'adozione delle nuove procedure informatiche della Capogruppo (si veda la relazione sulla gestione).

9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

A fine semestre tale raggruppamento risulta così composto:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
Ratei passivi	72	3.749	1.396
– di differenziali su contratti derivati di copertura	72	449	88
– di interessi su debiti verso clientela.....	0	244	251
– di interessi su debiti verso banche	0	94	0
– di interessi su titoli	0	2.590	1.032
– altri	0	372	25
Risconti passivi	277	986	646
– di interessi e contributi su finanziamenti	0	123	101
– di commissioni e provvigioni diverse	0	0	0
– altri	277	863	545
Totale	349	4.735	2.042

9.3 Rettifiche per "ratei e risconti passivi"

Con l'adozione delle procedure informatiche della Capogruppo, si è notevolmente ridotto l'ammontare dei ratei e dei risconti passivi in quanto le rettifiche vengono apportate, per buona parte, direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza. Tali rettifiche sono così sintetizzabili:

Voci	ratei passivi	risconti passivi	totale
Voci del passivo:			
10. Debiti verso banche	34	0	34
20. Debiti verso clientela	308	0	308
30. Debiti rappresentati da titoli	844	0	844
Voci dell'attivo:			
30. Crediti verso banche	0	0	0
40. Crediti verso clientela	0	93	93
Totale	1.186	93	1.279

Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Le garanzie rilasciate dalla Banca sono così rappresentate:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
(a) crediti di firma di natura commerciale	5.383	0	5.383	4.263	4.287
– accettazioni	0	0	0	0	0
– avalli e fidejussioni	5.172	0	5.172	3.911	4.287
– crediti documentari	211	0	211	352	0
(b) crediti di firma di natura finanziaria	24.375	187	24.562	2.733	2.003
– accettazioni	0	0	0	0	0
– avalli e fidejussioni	24.375	187	24.562	2.733	2.003
(c) attività costituite in garanzia	0	0	0	0	0
Totali	29.758	187	29.945	6.996	6.290

La variazione rispetto ai precedenti periodi è dovuta in gran parte al fatto che, in seguito all'adozione delle procedure informatiche della Capogruppo, sono stati inclusi nelle garanzie rilasciate anche quelle relative alle carte di credito.

10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

La composizione della voce è la seguente:

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
(a) impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	0	0	0	0	1.990
– titoli da ricevere	0	0	0	0	1.990
– finanziamenti da erogare a clientela	0	0	0	0	0
– finanziamenti da erogare a banche	0	0	0	0	0
(b) impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto	859	0	859	61.659	13.359
– fondo interbancario tutela depositi	859	0	859	871	859
– 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	0	0	0	60.788	12.500
Totali	859	0	859	61.659	15.349

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	valuta	totale	totale	totale
Attività al valore di bilancio:					
(a) titoli propri a garanzia di p/t di raccolta .	35.468	0	35.468	32.723	27.558
– con clientela	35.468	0	35.468	32.723	27.558
– con banche	0	0	0	0	0
(b) titoli a garanzia di operazioni in futures	99	0	99	259	99
(c) titoli a garanzia di altre operazioni	0	0	0	0	0
Totali	35.567	0	35.567	32.982	27.657

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	30/06/2002			30/06/2001	31/12/2001
	euro	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	1.965	0
1.1 Titoli	0	519	0
– acquisti	0	0	0
– vendite	0	519	0
1.2 Valute	0	1.446	0
– valute contro valute	0	0	0
– acquisti contro euro	0	723	0
– vendite contro euro	0	723	0
2. Depositi e finanziamenti			0
– da erogare			0
– da ricevere			0
3. Contratti derivati	72.376	5.599	26.166
3.1 Con scambio di capitali	0	0	0
(a) titoli	0	0	0
– acquisti	0	0	0
– vendite	0	0	0
(b) valute	0	0	0
– valute contro valute	0	0	0
– acquisti contro euro	0	0	0
– vendite contro euro	0	0	0
(c) altri valori	0	0	0
– acquisti	0	0	0
– vendite	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	72.376	5.599	26.166
(a) valute	0	0	0
– valute contro valute ...	0	0	0
– acquisti contro euro	0	0	0
– vendite contro euro	0	0	0
(b) altri valori	72.376	5.599	26.166
– acquisti	51.870	5.447	0
– vendite	20.506	152	26.166

Le operazioni esposte nella presente tabella riguardano, quasi esclusivamente, contratti derivati stipulati con la Capogruppo. Al punto 3.2 (b) sono inclusi, sia tra gli acquisti che tra le vendite, i contratti di "basis swap" per un importo nozionale di 20.658 migliaia di euro. Nella colonna "altre operazioni" sono riportati i valori nozionali delle opzioni implicite legate ai prestiti obbligazionari strutturati emessi dalla Banca (26.166 migliaia di euro). Il rischio derivante dall'emissione di tali obbligazioni è interamente coperto attraverso contratti derivati di swap stipulati, per la quasi totalità, con la Capogruppo: in virtù di tali contratti il costo per la Banca è meramente legato all'Euribor a 6 mesi.

Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Grandi rischi

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) ammontare	16.530	18.259	18.259
(b) numero	1	1	1

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:

	30/06/2002		30/06/2001	31/12/2001
	Importo	%	%	%
– primi dieci clienti per complessive	43.450	22,69%	19,93%	22,99%
– primi venti clienti per complessive	59.185	30,91%	25,65%	30,44%
– primi trenta clienti per complessive	66.243	34,59%	28,55%	34,28%
– primi quaranta clienti per complessive	71.007	37,08%	30,61%	36,68%
– primi cinquanta clienti per complessive	74.886	39,11%	32,36%	38,71%

L'incremento del grado di concentrazione rispetto al 30 giugno 2001 è imputabile a finanziamenti in pool a favore di società di elevato standing.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Stati	12	0	0
(b) altri enti pubblici	0	0	0
(c) società non finanziarie	84.332	70.016	86.756
(d) società finanziarie	47.450	18.259	20.292
(e) famiglie produttrici	9.328	13.380	14.006
(f) altri operatori	50.375	57.616	58.046
Totale	191.497	159.271	179.100

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

(a) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	31.659
(b) edilizia e opere pubbliche	15.402
(c) altri servizi destinabili alla vendita	9.872
(d) altri prodotti industriali	5.352
(e) prodotti agricoltura, silvicoltura e pesca	4.654
(f) altre branche	26.719
Totale	93.658

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Stati	0	0	0
(b) altri enti pubblici	5	0	0
(c) banche	229	0	20
(d) società non finanziarie	7.304	6.000	5.248
(e) società finanziarie	0	0	0
(f) famiglie produttrici	1.577	494	547
(g) altri operatori	20.830	502	475
Totale	29.945	6.996	6.290

La variazione rispetto ai precedenti periodi è dovuta al fatto che in seguito all'adozione delle procedure informatiche della Capogruppo sono stati inclusi nelle garanzie rilasciate anche quelle relative alle carte di credito

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

	Italia	altri Paesi della U.E.	altri Paesi	Totale
1. Attivo:	424.015	8.838	2.270	435.123
1.1 crediti verso banche	113.143	0	0	113.143
1.2 crediti verso clientela	191.067	429	1	191.497
1.3 titoli	119.805	8.409	2.269	130.483
2. Passivo:	374.660	19	444	375.123
2.1 debiti verso banche	5.481	0	3	5.484
2.2 debiti verso clientela	271.776	19	441	272.236
2.3 debiti rappresentati da titoli	97.403	0	0	97.403
2.4 altri conti	0	0	0	0
3. Garanzie e impegni	30.799	0	5	30.804

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	164.087	38.051	75.313	63.307	10.967	102.379	2.004	8.243	464.351
1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili	0	411	2.448	25.011	0	43.648	0	0	71.518
1.2 crediti verso banche	108.303	0	0	0	0	0	0	4.840	113.143
1.3 crediti verso clientela	55.029	37.397	49.447	31.208	2.432	11.505	1.076	3.403	191.497
1.4 obblig. e altri titoli di debito	511	0	2.760	88	8.535	45.226	928	0	58.048
1.5 operazioni fuori bilancio	244	243	20.658	7.000	0	2.000	0	0	30.145
2. Passivo	243.582	37.094	61.239	53.896	8.457	1.000	0	0	405.268
2.1 debiti verso banche	5.022	425	37	0	0	0	0	0	5.484
2.2 debiti verso clientela	237.914	31.992	2.330	0	0	0	0	0	272.236
2.3 debiti rappresentati da titoli	646	3.625	30.783	53.892	8.457	0	0	0	97.403
– obbligazioni	8	0	27.190	53.647	8.457	0	0	0	89.302
– certificati di deposito	638	3.625	3.593	245	0	0	0	0	8.101
– altri titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4 passività subordinate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.5 operazioni fuori bilancio	0	1.052	28.089	4	0	1.000	0	0	30.145

11.7 Attività e passività in valuta

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) attività:	2.026	1.910	2.777
1. crediti verso banche	949	142	618
2. crediti verso clientela	941	1.567	1987
3. titoli	0	0	0
4. partecipazioni	0	0	0
5. altri conti	136	201	172
(b) passività:	1.747	1.049	1.410
1. debiti verso banche	465	453	264
2. debiti verso clientela	1.282	596	1.146
3. debiti rappresentati da titoli	0	0	0
4. altri conti	0	0	0

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

A) Operazioni proprie – Attività in bilancio

A.1) Titoli SENIOR

Operazione / Titolo	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore di Bilancio
Totale			

A.2) Titoli MEZZANINE

Operazione / Titolo	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore di Bilancio
Totale			

A.3) Titoli JUNIOR

Operazione / Titolo	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore di Bilancio
Totale			

A.4) Altre attività

Tra i crediti verso la clientela è compreso l'importo di 20.847 migliaia di euro, vantato nei confronti del Veicolo quale corrispettivo della cessione dei crediti da cartolarizzare. Come da normativa, resterà appostato a tale voce nell'attesa che, con l'emissione delle Notes, si perfezioni l'operazione e possa venire liquidato.

B) Operazioni proprie – Caratteristiche e situazione delle emissioni

B.1) Operazione Mutina – Data riferimento cessione 31 Maggio 2002 – Data cessione 27 giugno 2002

Emittente	Originators	Attività	Qualità	Ammontare cartolarizzato
Mutina Srl	BMF, BPM, CARISPAQ, BPI, BPA, BPC, BLS, BPS, BS	Mutui Ipotecari Altri crediti	Non performing Non performing	9.552 11.295
Codice Titolo	Seniority	Rating S&P/Fitch/Moody's	Importo tranche	Valore corrente
XS000xxxxxx	A Senior			
XS000xxxxxx	C Junior			

L'operazione non si è ancora perfezionata con l'emissione dei titoli. I valori di tranching nonché le relative caratteristiche sono attualmente in corso di definizione e, pertanto, non disponibili.

C) Operazioni di terzi – Attività in bilancio

C.1) Titoli SENIOR

Codice Titolo	Descrizione	Valore Nominale	Rettifiche di valore nette	Valore di Bilancio
IT0003217020	S.C.I.P. TV 21/12/2001-2005 Serie 2	5.000	0	5.000
Totale		5.000	0	5.000

C.2) Titoli MEZZANINE

Codice Titolo	Descrizione	Valore Nominale	Rettifiche di valore nette	Valore di Bilancio
Totale				

C.3) Titoli JUNIOR

Codice Titolo	Descrizione	Valore Nominale	Rettifiche di valore nette	Valore di Bilancio
Totale				

D) Operazioni di terzi – Caratteristiche e situazione delle emissioni

D1)

Emittente	Originator	Attività	Qualità	Ammontare cartolarizzato
S.C.I.P. - Società Cartolarizzazione Immobili Pubblici Srl	Repubblica Italiana – MEF – Enti Previdenziali Pubblici	27.251 unità residenziali e 262 unità commerciali	Ricavi futuri	2.300.000
Codice Titolo	Seniority	Rating Moody's / Fitch / S&P	Importo tranches	Valore corrente
IT0003217020	Senior Classe B	Aaa / AAA / AAA	1.300.000	- -

Si riportano i valori al 31/05/2002, data di riferimento dell'operazione, delle attività cedute nell'ambito della cartolarizzazione "Mutina", suddivisi per tipologia e qualità dei crediti. Vengono evidenziate sia le quote riferibili alla sola nostra Banca sia quelle complessive dell'operazione. Altre informazioni sulla struttura dell'operazione possono essere reperite nella relazione sulla gestione, ove viene descritta la sua articolazione complessiva.

G) Operazioni di cartolarizzazione effettuate nell'esercizio – Tipologia, Qualità e Valori

Banca popolare di Aprilia

Tipologia / Qualità	Valore Lordo	Svalutazioni	Valore Netto di libro	Valore di cessione
Mutui Ipotecari	13.273	3.721	9.552	9.552
a. Sofferenze	13.273	3.721	9.552	9.552
b. Incagli	0	0	0	0
c. Altre attività	0	0	0	0
Altri	20.948	9.653	11.295	11.295
a. Sofferenze	20.948	9.653	11.295	11.295
b. Incagli	0	0	0	0
c. Altre attività	0	0	0	0
Totale	34.221	13.374	20.847	20.847

Complesso degli Originators

Tipologia / Qualità	Valore Lordo	Svalutazioni	Valore Netto di libro	Valore di cessione
Mutui Ipotecari	231.791	85.131	146.660	146.660
a. Sofferenze	231.791	85.131	146.660	146.660
b. Incagli	0	0	0	0
c. Altre attività	0	0	0	0
Altri	593.620	327.765	265.855	265.855
a. Sofferenze	593.620	327.765	265.855	265.855
b. Incagli	0	0	0	0
c. Altre attività	0	0	0	0
Totale	825.411	412.896	412.515	412.515

J) Crediti cartolarizzati garantiti

Nell'ambito dei crediti ceduti, l'evidenza di quelli assistiti da garanzie reali o personali è così sintetizzabile:

Banca popolare di Aprilia

a)	GARANTITI DA IPOTECHE	17.355
b)	GARANTITI DA PEGNI	304
c)	GARANTITI DA PRIVILEGIO	0
d)	GARANZIE PERSONALI	2.233
e)	NESSUNA GARANZIA	955
	TOTALE	20.847

Complesso degli Originators

a)	GARANTITI DA IPOTECHE	269.913
b)	GARANTITI DA PEGNI	1.227
c)	GARANTITI DA PRIVILEGIO	729
d)	GARANZIE PERSONALI	26.774
e)	NESSUNA GARANZIA	113.872
	TOTALE	412.515

K) Distribuzione territoriale dei debitori ceduti

Banca popolare di Aprilia

Voci	Italia	Altri paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
Mutui Ipotecari	9.552	0	0	9.552
Altri Crediti	11.295	0	0	11.295
TOTALE	20.847	0	0	20.847

Complesso degli Originators

Voci	Italia	Altri paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
Mutui Ipotecari	146.660	0	0	146.660
Altri Crediti	265.855	0	0	265.855
TOTALE	412.515	0	0	412.515

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
totale	0

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	225.936	287.213	273.694
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	95.033	86.609	86.640
2. altri titoli	130.903	200.604	187.054
(b) titoli di terzi depositati presso terzi	170.775	171.251	162.991
(c) titoli di proprietà depositati presso terzi	241.866	222.969	209.477

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) rettifiche "dare":	50.634	45.415	49.190
1. conti correnti	1.639	8.057	8.597
2. portafoglio centrale	23.897	33.544	38.734
3. cassa	16.560	0	0
4. altri conti	8.538	3.814	1.859
(b) rettifiche "avere":	50.922	45.780	49.604
1. conti correnti	2.119	16.979	15.427
2. cedenti effetti e documenti	46.426	27.239	30.994
3. altri conti	2.377	1.562	3.183

La differenza tra rettifiche "dare" e rettifiche "avere" pari a 288 migliaia di euro 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”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) su crediti verso banche	1.724	2.237	4.759
di cui: su crediti verso banche centrali	0	13	16
(b) su crediti verso clientela	6.939	6.713	13.169
di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0	0
(c) su titoli di debito	2.966	3.358	6.464
(d) altri interessi attivi	0	0	0
(e) saldo positivo dei differenziali su operazioni “di copertura”	91	1.520	1.653
Totale	11.720	13.828	26.045

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) su debiti verso banche	35	106	232
(b) su debiti verso clientela	1.611	1.925	3.885
(c) su debiti rappresentati da titoli	1.831	3.183	5.461
di cui: su certificati di deposito	103	131	255
(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	0	0
Totale	3.477	5.214	9.578

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

E' riportata la quota riferibile alle attività sotto indicate:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) su attività in valuta	10	54	53

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

E' riportata la quota riferibile alle passività sotto indicate:

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) su passività in valuta	9	23	33

Sezione 2 – Le commissioni

2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) garanzie rilasciate	38	18	42
(b) derivati su crediti	0	0	0
(c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	691	882	1.532
1. negoziazione di titoli	76	0	0
2. negoziazione di valute	38	53	110
3. gestioni patrimoniali:	0	0	0
3.1 individuali	0	0	0
3.2 collettive	0	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli	4	40	79
5. banca depositaria.....	0	0	0
6. collocamento di titoli	411	591	1.000
7. raccolta ordini	79	68	136
8. attività di consulenza	0	0	0
9. distribuzione di servizi di terzi:	83	130	207
9.1 gestioni patrimoniali:	0	14	27
a) individuali	0	14	27
b) collettive	0	0	0
9.2 prodotti assicurativi	82	116	180
9.3 altri prodotti	1	0	0
(d) servizi di incasso e pagamento	826	985	2.113
(e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione ..	0	0	0
(f) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0
(g) altri servizi	1.086	100	549
Totale	2.641	1.985	4.236

L'incremento rispetto al periodo precedente è in parte imputabile ai più volte citati nuovi criteri di aggregazione dei dati utilizzati dalla nuova procedura che hanno determinato uno spostamento dalla voce "Altri proventi di gestione" alla voce "Commissioni attive" di circa 200 migliaia di euro (si veda la relazione sulla gestione).

2.2 Dettaglio della voce 40 “Commissioni attive”

"Canali distributivi dei prodotti e servizi"

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) presso propri sportelli:	494	721	1.207
1. gestioni patrimoniali	0	0	0
2. collocamento di titoli	411	591	1.000
3. servizi e prodotti di terzi	83	130	207
(b) offerta fuori sede:	0	0	0
1. gestioni patrimoniali	0	0	0
2. collocamento di titoli	0	0	0
3. servizi e prodotti di terzi	0	0	0
Totale	494	721	1.207

Composizione della voce 50 "commissioni passive"

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) garanzie ricevute	0	0	0
(b) derivati su crediti	0	0	0
(c) servizi di gestione e intermediazione:	34	71	74
1. negoziazione di titoli	16	0	0
2. negoziazione di valute	0	4	9
3. gestioni patrimoniali	0	0	0
3.1 portafoglio proprio.....	0	0	0
3.2 portafoglio di terzi.....	0	0	0
4. custodia e amministrazione di titoli	18	19	33
5. collocamento titoli	0	48	32
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	0	0	0
(d) servizi di incasso e pagamento	286	206	285
(e) altri servizi	116	210	643
Totale	436	487	1.002

La variazione rispetto al periodo precedente è in parte imputabile ai nuovi criteri di aggregazione dei dati utilizzati dalla nuova procedura, criteri che hanno determinato uno spostamento dalla voce "Commissioni passive" alla voce "Altre spese amministrative" di alcuni conti (si veda la relazione sulla gestione).

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	34		0
A.2 Svalutazioni	(1.810)		0
B. Altri profitti/perdite	(413)	(15)	(133)
Totali.....	(2.189)	(15)	(133)
1 Titoli di Stato.....	(50)		
2. Altri titoli di debito	(1.406)		
3. Titoli di capitale	(223)		
4. Contratti derivati su titoli	(510)		

Le "operazioni su titoli" includono le compravendite e le valutazioni dei titoli non immobilizzati e dei contratti derivati.

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

Il risultato complessivo della voce in commento presenta un risultato negativo di 2.337 migliaia di euro contro un risultato anch'esso negativo per 1.018 migliaia di euro del semestre dell'anno precedente.

Sezione 4 – Le spese amministrative

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Dirigenti	3	2	2
(b) Quadri di 3° e 4° livello	19	18	19
(c) Restante personale	138	131	132
Totale	160	151	153

Spese amministrative (voce 80)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Spese per il personale	4.072	3.657	7.775
(b) Altre spese amministrative:	2.859	2.528	5.007
– imposte indirette e tasse:	424	359	720
– imposte di bollo	314	325	647
– imposta patrimoniale	0	0	0
– tasse su contratti di borsa	24	5	15
– imposta comunale su immobili	18	18	35
– altre	68	11	23
– altre spese:	2.435	2.169	4.287
– manutenzioni e riparazioni	257	160	418
– affitti passivi	114	83	179
– postali, telefoniche e telegrafiche	218	207	337
– pubblicità	38	66	120
– canoni di trasmissione dati	57	38	78
– assicurazioni	100	80	193
– pulizie locali	90	83	166
– consulenze legali e diverse	377	325	565
– energia e combustibili	75	72	173
– locazioni di procedure e di macchine per elaborazione dati	33	0	0
– stampati e cancelleria	172	144	256
– informazioni e visure	80	86	179
– formazione, addestramento e rimborsi di spese al personale	45	63	73
– trasporti	77	33	66
– vigilanza	343	351	719
– contributi associativi e simili	24	16	44
– utilizzo di servizi esterni per cattura ed elaborazione dati	57	69	136
– spese condominiali	0	1	2
– diverse e varie	161	292	583
Totale	6.931	6.185	12.782

L'incremento rispetto al 30 giugno 2002 è in parte imputabile alla diversa riclassificazione delle poste contabili utilizzata dalla nuova procedura informatica che ha determinato uno spostamento dalla voce "Commissioni passive" alla voce "Altre spese amministrative" ed in parte a maggiori oneri sostenuti nel semestre a fronte del processo di migrazione nel sistema della Capogruppo (ci si riferisce in particolare al canone per il servizio di elaborazione dati, ai rimborsi spese per missioni, all'acquisto della nuova modulistica, al lavoro interinale).

L'incremento delle "Spese per il personale" è sostanzialmente riconducibile alle nuove assunzioni resesi necessarie alla luce dell'apertura di nuove dipendenze.

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Immobilizzazioni materiali	446	453	935
– immobili:	163	161	322
ammortamenti ordinari	163	161	322
ammortamenti anticipati	0	0	0
– mobili, macchine ed impianti:	283	292	613
ammortamenti ordinari	283	292	613
ammortamenti anticipati	0	0	0
(b) Immobilizzazioni immateriali	56	86	204
– diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	24	0	0
– costi pluriennali	32	86	204
Totale	502	539	1.139

Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
Accantonamenti ai "fondi per rischi ed oneri":	0	0	0
c) altri fondi:			
- fondo per cause legali in corso.....	0	0	516
Totale	0	0	516

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Riprese di valore su crediti	425	273	837
(b) Riprese di valore su garanzie rilasciate e impegni	0	0	0
Totale	425	273	837

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

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

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) Rettifiche di valore su crediti	1.188	883	2.300
di cui: rettifiche forfettarie per rischio paese	0	0	0
altre rettifiche forfettarie	0	0	209
(b) Accantonamenti per garanzie e impegni	0	0	0
di cui: accantonamenti forfettari per rischio paese	0	0	0
altri accantonamenti forfettari	0	0	0
Totale	1.188	883	2.300

Sezione 6 – Altre voci del conto economico

Composizione della voce 30 “dividendi e altri proventi”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
dividendi e altri proventi	6	7	7

6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) provvigioni, diritti e recuperi spese tenuta conto	936	1.401	3.194
(b) affitti attivi	0	0	0
(c) recuperi di imposte	244	300	620
(d) altri	81	5	7
Totale	1.261	1.706	3.821

Come già evidenziato, la variazione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente è in buona parte imputabile ai diversi criteri di aggregazione dei dati utilizzati dalla nuova procedura informatica (si veda la relazione sulla gestione)

6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(b) rimborsi di interessi per incassi e pagamenti in stanza di compensazione	3	0	0

6.3 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) utili da cessioni di immobilizzazioni materiali	1	2	4
(b) utili da cessioni di partecipazioni	0	0	31
(c) recupero imposte anticipate anni precedenti	0	0	0
(d) altri	147	73	132
Totale	148	75	167

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001
(a) interessi e commissioni non di competenza del semestre	141	7	18
(b) perdite su cessioni di immobilizzazioni materiali	0	0	0
(c) perdite per rapine extra copertura assicurativa	0	0	0
(d) sopravvenienze passive ed insussistenze	46	53	324
Totale	187	60	342

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

(1) Imposte correnti	624
(2) Variazione delle imposte anticipate (+/-)	0
(3) Variazione delle imposte differite(+/-).....	0
(4) Imposte sul reddito dell'esercizio	624

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	24,34%	(minimo 7%)
A.2 di solvibilità individuale sul capitale primario	26,35%	

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

(in migliaia di euro)

situazione al 30 giugno 2001	Valore Nominale	valore di mercato teorico	sensività - 25 b.p.	sensività + 100 b.p.	VaR 99% 10 gg. Correlato
Portafoglio non immobilizzato	154.504	46.432	1.641	(5.361)	1.510
Portafoglio immobilizzato	87.500	86.931	2.275	(8.106)	2.740

Il prospetto evidenzia, nelle colonne "sensività", 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	30/06/2002	30/06/2001	Variazioni	31/12/2001	Variazioni
Composizione					
patrimonio e passività subordinate / totale attivo	13,64%	14,81%	(1,17%)	13,96%	(0,32%)
crediti verso clientela / totale attivo	41,31%	38,09%	3,22%	40,35%	0,96%
immobilizzazioni e partecipazioni / totale attivo	2,32%	2,67%	(0,35%)	2,39%	(0,07%)
crediti verso clientela / raccolta da clientela	51,81%	48,07%	3,74%	50,13%	1,68%
Rischi di credito					
sofferenze / crediti verso clientela	1,37%	14,03%	(12,66%)	12,57%	(11,20%)
sofferenze / patrimonio e passività subordinate	4,15%	36,07%	(31,92%)	36,33%	(32,18%)
Redditività					
marginale di interesse / totale attivo (1)	3,56%	4,12%	(0,56%)	3,71%	(0,15%)
marginale di intermediazione / totale attivo (1)	4,05%	5,17%	(1,12%)	5,00%	(0,95%)
spese amministrative (*) / totale attivo (1)	2,99%	2,96%	0,03%	2,88%	0,11%
spese amministrative (*) / margine intermediazione	73,92%	57,23%	16,69%	57,58%	16,34%
spese per il personale / totale attivo (1)	1,76%	1,75%	0,01%	1,75%	0,01%
risultato di gestione / totale attivo (ROA) (1)	0,84%	2,21%	(1,37%)	1,75%	(0,91%)
utile d'esercizio / patrimonio netto (ROE) (1)	1,63%	6,05%	(4,42%)	5,41%	(3,78)
Altri					
crediti verso clientela / dipendenti (in migliaia di euro)	1.182	1.041	141	1.163	20
raccolta da clientela / dipendenti (in migliaia di euro)	2.282	2.166	116	2.320	(38)
dipendenti / sportelli	9,53	9,56	(0,03)	9,60	(0,07)

Parte D
Altre informazioni

Sezione 1 – Gli amministratori e i sindaci

1.1 Compensi

(a) amministratori (primo semestre 2002) (*)	78
(b) sindaci (**)	39

(*) 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	110
(b) sindaci	314

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

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO I SEMESTRE 2002 (in migliaia di euro)

	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) d'esercizio	totale patrimonio netto
SALDI AL 31 dicembre 2001	6.671	27.635	6.630	0	2.579	12.601	4.370	1.465	3.353	65.305
Ripartizione dell'utile d'esercizio:										
- ai soci per dividendo (euro 1,20 per azione)	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.002)	(2.002)
- alla riserva ordinaria/legale	0	0	168	0	0	0	0	0	(168)	0
- alla riserva statutaria	0	0	0	0	838	0	0	0	(838)	0
- alla riserva straordinaria	0	0	0	0	0	268	0	0	(268)	0
- al fondo beneficenza	0	0	0	0	0	0	0	0	(77)	(77)
Aumento capitale sociale a pagamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendi prescritti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimenti fra riserve per aumento capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo attivo di rivalutazione monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	3.353	3.353
Saldi al 31 dicembre 2001	6.671	27.636	6.798	0	3.417	12.869	4.370	1.465	3.353	66.579

RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2002 (in migliaia di euro)

FONDI GENERATI E RACCOLTI		
Fondi generati dalla gestione		4.557
Utile d'esercizio	515	
Incremento del patrimonio netto:		
- capitale sociale	0	
- riserva di rivalutazione monetaria.....	0	
Rettifiche di valore al netto delle riprese di valore su:		
- titoli e contratti derivati	1.812	
- crediti con clientela	763	
- immobilizzazioni materiali ed immateriali	502	
Accantonamenti ai fondi:		
- trattamento di fine rapporto	264	
- imposte e tasse	624	
- altri fondi per rischi ed oneri	77	
Incremento dei fondi raccolti		22.342
Debiti verso banche	3.198	
Debiti rappresentati da titoli	1.419	
Debiti verso clientela	10.921	
Altre passività	6.804	
Decremento dei fondi impegnati		3.166
Cassa	1.179	
Partecipazioni.....	1	
Ratei e risconti attivi	1.650	
Altre attività	336	
TOTALE		30.065
FONDI UTILIZZATI E IMPEGNATI		
Utilizzo dei fondi generati dalla gestione		2.451
Utile distribuito	2.078	
Utilizzo fondo trattamento di fine rapporto	320	
Utilizzo fondo imposte	0	
Utilizzo altri fondi ed oneri.....	53	
Incremento dei fondi impiegati		25.921
Cassa	0	
Crediti verso banche	6.266	
Crediti verso clientela	13.161	
Immobilizzazioni materiali ed immateriali	642	
Titoli	5.852	
Decremento dei fondi raccolti		1.693
Debiti verso banche	0	
Debiti rappresentati da titoli	0	
Ratei e risconti passivi	1.693	
Altre passività	0	
TOTALE		30.065

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2002

(in migliaia di euro)

	VOCI	30/06/2002	30/06/2001	31/12/2001	Var.assolute 06.02-06.01	Variazioni % 06.02-06.01
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	11.719	13.829	26.045	(2.110)	-15.26%
	<i>di cui: su crediti verso clientela.....</i>	6.939	6.713	13.169	226	3.37%
	<i> su titoli di debito</i>	2.966	3.358	6.464	(392)	-11.67%
	<i> su crediti verso banche.....</i>	1.724	2.237	6.412	(513)	-22.93%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.477)	(5.214)	(9.578)	(1.737)	-33.31%
	<i>di cui: su debiti verso clientela.....</i>	(1.611)	(1.925)	(3.884)	(314)	-16.31%
	<i> su debiti rappresentati da titoli</i>	(1.831)	(3.183)	(5.462)	(1.352)	-42.48%
	<i> su debiti verso banche e altri</i>	(35)	(106)	(232)	(71)	-66.98%
	Margine di interesse.....	8.242	8.615	16.467	(373)	-4.33%
30.	Dividendi e altri proventi:	6	9	7	(1)	-14.29%
	(b) su partecipazioni	6	9	7	(1)	
	Margine di interesse complessivo	8.248	8.622	16.474	(374)	-4.34%
40.	Commissioni attive	2.640	1.984	4.236	656	33,06%
50.	Commissioni passive	(436)	(487)	(1.002)	(51)	-10.47%
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(2.337)	(1.018)	(1.332)	1.319	129.57%
70.	Altri proventi di gestione	1.261	1.707	3.821	(446)	-26.13%
	Margine di intermediazione.....	9.377	10.808	22.197	(1.432)	-13.25%
80.	Spese amministrative:	(6.931)	(6.185)	(12.781)	746	12.06%
	(a) spese per il personale	(4.072)	(3.657)	(7.774)	415	11.35%
	<i>di cui:.....</i>	(3.103)	(2.694)	(5.826)	409	15.18%
	<i> oneri sociali</i>	(682)	(691)	(1.479)	(9)	-1.30%
	<i> trattamento di fine rapporto</i>	(264)	(226)	(469)	38	16.81%
	(b) altre spese amministrative	(2.859)	(2.528)	(5.007)	331	13.09%
	Risultato operativo.....	2.445	4.623	9.416	(2.178)	-47.11%
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni imma- teriali e materiali	(502)	(539)	(1.140)	(-37)	-6.86%
100.	Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	(517)	0	0
110.	Altri oneri di gestione	(3)	0	0	3	100%
	Risultato di gestione.....	1.940	4.084	7.759	(-2.144)	-52.50%
120.	Rettifiche di valore su crediti e accanto- namenti per garanzie e impegni	(1.188)	(883)	(2.300)	305	34.54%
130.	Riprese di valore su crediti e su accanto- namenti per garanzie e impegni	425	273	837	153	56.04%
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0
170.	Utile delle attività ordinarie	1.178	3.474	6.296	(2.296)	-66.09%
180.	Proventi straordinari	148	75	324	73	97.33%
190.	Oneri straordinari	(187)	(60)	(342)	127	211.67%
200.	Utile (perdita) straordinario	(39)	15	(175)	24	160.00%
	Somma degli utili ordinari e straordinari	1.139	3.489	6.121	(2.350)	-67,35%
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(624)	(1.615)	(2.768)	(991)	-61.36%
230.	Utile (perdita) d'esercizio	515	1.874	3.353	(1.359)	-72.52%

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI DEGLI IMMOBILI DI PROPRIETA'
(Art. 10 Legge 19 marzo 1983 n. 72)

IMMOBILI	Ammontare rivalutazione L. 21/11/2000 n. 342	Ammontare rivalutazione L. 29/12/1990 n. 408	Ammontare rivalutazione L. 19/3/1983 n. 72	Ammontare rivalutazione L. 2/12/1975 n. 576
APRILIA - Piazza Roma Sede di Aprilia	1.496.735	954.414	671.394	28.405
APRILIA - Via dei Garofani, 31 Immobile ad uso CED	0	39.043	0	0
APRILIA - Loc. Campoverde Via Cicerone Immobile ad uso agenzia	220.559	112.794	0	0
CISTERNA DI LATINA Corso della Repubblica, 143 Immobile ad uso filiale	413.213	238.603	0	0
APRILIA - Piazza Roma angolo Via dei Lauri Direzione Generale	163.155	0	0	0
APRILIA - Via Grecia, 2/4 Immobile ad uso filiale	31.937	0	0	0
TOTALI	2.325.599	1.344.854	671.394	28.405

PROSPETTO DELLE PARTECIPAZIONI DETENUTE AL 30 GIUGNO 2002

	VALORE DI BILANCIO	VALORE NOMINALE	PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane SpA	21.020	18.076	0,0634 %
Lazio-Lis SpA (in liquidazione)	5.164	5.165	0,1429 %
TOTALI	26.184	23.241	

PROSPETTO DEGLI IMMOBILI AL 30 GIUGNO 2002

ubicazione	mq	valore di libro	ammortamento	valore di bilancio
Aprilia - Piazza Roma snc	1.651	4.819.842	1.452.579	3.367.263
Aprilia - Via dei Lauri	878	2.461.388	286.249	2.175.139
Aprilia - Via Rossetti	100	154.598	66.746	87.852
Aprilia - Via dei Lauri (nuovo)	115	309.467	9.284	300.183
Aprilia - Località Campoverde	288	690.322	174.407	515.915
Aprilia - Via Grecia - Agenzia 1	144	277.219	60.027	217.192
Aprilia - Terreno Via Aldo Moro	5.000	156.458	0	156.458
Aprilia - Terreno SS 148	1.350	55.290	0	55.290
Cisterna - Corso della Repubblica	451	1.338.083	332.059	1.006.024
Roma - Via degli Astri	302	868.930	182.475	686.455
TOTALE	10.279	11.131.597	2.563.826	8.567.771