

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, ed è corredato della relazione degli amministratori sulla gestione, così come previsto dal D. Lgs. 87/92 che ha disciplinato, in attuazione delle direttive CEE n. 86/635 e n. 89/117, i conti annuali e consolidati delle banche.

La nota integrativa ha le funzioni di commentare i dati di bilancio e di fornire le informazioni richieste dal D. Lgs. n. 87/92 e dal provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 2002; inoltre, fornisce tutte le informazioni complementari, anche se non specificamente previste da disposizioni di legge, ritenute necessarie ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, alla presente nota integrativa, sono allegati i seguenti documenti:

- rendiconto finanziario;
- prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- rendiconto del fondo di quiescenza;
- prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10 Legge n. 72/83);
- bilanci delle controllate Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, Pirovano Stelvio spa, Sinergia Seconda srl e delle imprese sottoposte a influenza notevole Ripoval spa e Arca Vita spa.

Tutti i dati contenuti nella nota integrativa sono espressi in migliaia di euro e pertanto con arrotondamenti in eccesso o in difetto correlati all'entità delle frazioni di migliaia. Ciò può comportare delle marginali differenze rispetto agli importi analitici delle corrispondenti voci di stato patrimoniale e conto economico.

ALTRE INFORMAZIONI

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile della Deloitte & Touche spa in esecuzione della delibera assembleare del 2 marzo 2002 che ha conferito alla predetta società l'incarico di revisione del bilancio per il periodo 2002-2003-2004.

Adeguamenti conseguenti a variazioni normative e cambiamenti di criteri contabili e di valutazione

Dal 1° gennaio 2004 sono entrate in vigore le disposizioni dei decreti legislativi n. 5 e 6 del 17 gennaio 2003 riguardanti la riforma del diritto societario nei suoi aspetti processuali e sostanziali. Successivamente in data 6 febbraio 2004 è stato emanato il decreto legislativo n. 37 recante norme di coordinamento con la normativa vigente in materia bancaria. In particolare l'art. 7 comma 1 lettera b ha abrogato il comma 3 dell'art. 15 del D.Lgs. 27/1/1992 n. 87 che permetteva alle banche di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Nella predisposizione del presente bilancio ci si è attenuti al nuovo dettato normativo. Pertanto alla luce dei principi generali di bilancio che hanno interessato la riforma e conformemente a quanto raccomandato sia dall'OIC che dall'Organo di vigilanza si è proceduto ad eliminare le rettifiche di valore e gli accantonamenti imputati a conto economico in precedenti esercizi ai sensi del previgente secondo comma dell'art. 2426 Codice Civile, ossia al cosiddetto «disinquinamento fiscale». Le componenti economiche interessate sono costituite da ammortamenti anticipati effettuati fino all'esercizio 2001 e accantonamenti per interessi di mora. Per questi ultimi è stato rivisto anche il criterio di contabilizzazione seguito fino all'esercizio 2003, poiché i nuovi principi contabili internazionali cui la banca dovrà attenersi in futuro nella predisposizione del bilancio prevedono che gli interessi di mora siano contabilizzati solo al momento dell'avvenuto incasso. Pertanto per gli interessi di mora maturati nell'esercizio 2004 pari a € 4,632 milioni non si è provveduto ad alcuna contabilizzazione, fatti salvi quelli effettivamente incassati pari a € 0,268 milioni, mentre il fondo preesistente è stato per € 5,002 milioni portato a diminuzione dei crediti verso clientela dopo attenta rivisitazione delle posizioni in essere e per € 0,536 milioni imputato a conto economico. Premesso

quanto sopra, il «disinquinamento fiscale» ha pertanto comportato, tenuto conto della previsione del principio contabile n. 29, la rilevazione di proventi straordinari per € 9,046 milioni per ammortamenti anticipati e € 0,536 milioni per interessi di mora.

Di seguito viene fornita tabella esplicativa degli effetti del disinquinamento nell'esercizio in rassegna e nel precedente.

(importi in milioni di euro)	2004 risultato d'esercizio	risultato d'esercizio	2003 capitale e riserve al 31/12/2003
Importi prima del disinquinamento	67,287	60,117	773,958
Interferenze fiscali al lordo delle imposte differite:			
a) ammortamenti anticipati	9,046	—	9,046
b) interessi di mora	0,536	2,778	7,202
Totale interferenze lorde	9,582	2,778	16,248
Imposte differite correlate	3,658	1,039	6,076
Totale interferenze al netto delle imposte differite	5,924	1,739	10,172
Risultato dopo il disinquinamento	73,211	61,856	784,130

La contabilizzazione dei proventi straordinari per il disinquinamento fiscale comporta la rilevazione delle correlate imposte differite, come sopra evidenziato, per € 3,658 milioni. Poiché il fondo imposte, da una prudenziale stima dei presunti oneri derivanti dal contenzioso tributario in corso evidenziava una eccedenza, la contabilizzazione di tali imposte differite è stata neutralizzata da un corrispondente accredito della citata eccedenza del fondo imposte stesso come dettagliatamente illustrato nel commento nella parte B Sezione 7.

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie e che sono quotati in mercati organizzati e che nei precedenti esercizi venivano valutati al «minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato» sono stati valutati al «mercato» nel bilancio al 31/12/2004. L'effetto del cambiamento del criterio di valutazione, pari a € 3,336 milioni, è stato imputato a proventi straordinari e il relativo effetto sul risultato d'esercizio, al netto del correlato carico fiscale, è stato di € 3,078 milioni. Sempre nell'ottica di un graduale adeguamento ai principi contabili internazionali e grazie ad un affinamento della procedura utilizzata si è proceduto a modificare il criterio di contabilizzazione dell'effetto valutativo dei contratti derivati su tassi e valute passando da una contabilizzazione del risultato netto dell'operazione in funzione della durata del contratto ad una attualizzazione dell'intero risultato. L'effetto pregresso di tale cambiamento di criteri non è peraltro rilevante.

Infine si evidenzia che l'effetto netto positivo sul risultato economico del cosiddetto «disinquinamento fiscale» e dei cambiamenti dei citati criteri contabili di valutazione, pari complessivamente a circa € 9 milioni, è stato sostanzialmente neutralizzato mediante un accantonamento al fondo rischi bancari generali per € 9 milioni.

PARTE A **Criteri di valutazione**

Sezione 1 **Illustrazione dei criteri di valutazione**

1. Crediti, garanzie e impegni

Crediti verso Banche e Clientela

Il valore dei crediti iscritto in bilancio coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita, in linea capitale e interessi, risultanti da specifiche analisi dei crediti in sofferenza, dei crediti incagliati e dei crediti oggetto di ristrutturazione e di consolidamento. Per quanto riguarda le principali posizioni a

sofferenze per le quali sono previsti tempi di realizzo eccedenti l'annualità si è altresì tenuto conto dell'effetto finanziario del mancato impiego della corrispondente liquidità calcolato sulla base o del tasso originario del credito o del tasso medio in essere nell'anno di trasferimento a sofferenze. Le presunte perdite, connesse al cosiddetto rischio fisiologico, sono state calcolate in modo forfetario e attribuite proporzionalmente alle singole posizioni sulla restante parte degli impieghi. Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate per confronto con la valutazione di ogni singola posizione effettuata nell'esercizio precedente. Il valore originario del credito verrà corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi, qualora venissero meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

I crediti sono classificati in sofferenza quando riguardano soggetti che versano in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita.

I crediti incagliati riguardano soggetti in temporanea situazione di difficoltà, che si ritiene possa essere rimossa.

I crediti ristrutturati sono quelli cui è stata concessa una moratoria al pagamento del debito a tassi inferiori rispetto a quelli di mercato, mentre sono ricompresi nei crediti in corso di ristrutturazione quelli per i quali il debitore ha presentato istanza di consolidamento.

I crediti verso Paesi a rischio riguardano soggetti residenti in Paesi esteri considerati a rischio secondo la normativa dell'Organo di vigilanza.

Gli interessi di mora sono iscritti a conto economico solo al momento dell'avvenuto incasso.

Altri crediti

Gli altri crediti sono esposti al valore nominale. Tale valore coincide con quello di presumibile realizzo.

Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto. Eventuali perdite connesse a tali operazioni sono fronteggiate da accantonamenti a fondo specifico.

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

Gli impegni a 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)

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli iscritti in bilancio sono valutati al prezzo di mercato risultante:

- per i titoli quotati, negoziati in mercati regolamentati italiani o esteri, dai prezzi rilevati nell'ultimo giorno dell'esercizio;
- per i titoli non quotati, dal presumibile valore di realizzo che, relativamente alle obbligazioni e agli altri titoli di debito, è ottenuto tenendo conto dell'attualizzazione dei flussi finanziari futuri a un adeguato tasso di mercato, determinato in base a elementi obiettivi.

Le quote di fondi d'investimento sono valutate in base all'avvaloramento dei titoli stessi alla fine del periodo considerato o in base all'ultimo avvaloramento delle quote disponibili.

Gli impegni per acquisti/vendite di titoli a termine sono valutati ai corrispondenti valori di mercato.

Per le operazioni pronti contro termine su titoli, con contestuale impegno a termine, gli ammontari ricevuti ed erogati figurano rispettivamente come debiti e crediti. Il costo della provvista e il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci di conto economico accese agli interessi.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni in società non quotate sono valutate con il metodo del costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, oppure del valore indicato nell'ultimo bilancio approvato. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore, nel caso in cui per le partecipate che evidenziano perdite non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbirle. Le partecipazioni in società quotate sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di sottoscrizione e il valore di mercato determinato in base alla media aritmetica delle quotazioni del secondo semestre dell'esercizio.

Il valore originario verrà ripristinato negli esercizi successivi qualora venissero meno i motivi della rettifica di valore.

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni «fuori bilancio»)

Le attività, le passività e le operazioni «fuori bilancio» in valuta a pronti sono convertite in euro ai cambi di fine esercizio, mentre le operazioni a termine sono convertite al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione; l'effetto di tali valutazioni è imputato a conto economico.

Le immobilizzazioni finanziarie espresse in valuta sono convertite al cambio storico d'acquisto.

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

5. Immobilizzazioni materiali

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

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche, determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa, attribuiti ai cespiti cui si riferiscono, sono ammortizzati con gli stessi criteri.

6. Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo sostenuto, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura e comunque non superiore a cinque anni. Sono rappresentate da oneri per l'impianto e la ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà, oltre che da oneri per l'acquisto di diritti d'uso di software.

7. Altri aspetti

I debiti

I debiti sono esposti al valore nominale a eccezione di quelli rappresentati da titoli «zero coupon», che sono iscritti al netto degli interessi non capitalizzati.

Ratei e risconti

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

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato viene stanziato in misura corrispondente all'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione sulla base di parametri di indicizzazione prestabiliti.

In ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 335/95 i dipendenti assunti dal 28/4/1993 possono destinare parte del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato a un Fondo di Previdenza complementare ai sensi dei vigenti accordi aziendali.

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo di quiescenza, classificato come fondo di previdenza «interno», viene stanziato in misura corrispondente all'onere maturato alla data di bilancio verso i dipendenti iscritti in attività di servizio e verso coloro che sono in quiescenza per il trattamento pensionistico aggiuntivo aziendale.

Il fondo imposte e tasse rappresenta l'accantonamento delle imposte sul reddito effettuato in base a una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente e differito, in relazione alle norme tributarie in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta spettanti. In ossequio al principio di prudenza, che nel caso delle imposte differite attive prevede che siano rilevabili in bilancio solo quando sia ragionevole la certezza del loro recupero, sono state prese in considerazione solo le differenze temporanee tra risultati civilistici e fiscali che generano imposte anticipate a inversioni temporalmente definibili; sono stati invece esclusi gli accantonamenti a fondi per i quali v'è indeterminazione del loro profilo di inversione temporale. Si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita utilizzando il criterio del «balance sheet liability method» o metodo integrale. Non è comunque presente fiscalità differita attinente a eventi o transazioni che non siano transitati per il conto economico.

In sede di bilancio le attività e passività iscritte in esercizi precedenti per imposte anticipate e differite vengono valutate alla luce di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

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

Fondo per rischi bancari generali

Destinato alla copertura del rischio generale di impresa ha, conseguentemente, natura di elemento di patrimonio netto.

Contratti derivati

I contratti derivati su valute, titoli, tassi d'interesse, indici e altre attività sono oggetto di valutazioni singole e le modalità di riconoscimento a conto economico dei differenziali maturati e dei valori determinati dal processo valutativo sono le seguenti:

- contratti di copertura: gli elementi dell'attivo e del passivo e i relativi contratti sono valutati distintamente. I differenziali sono registrati nelle voci interessi attivi e passivi in conformità con i costi e i ricavi generati dagli elementi coperti, secondo una distribuzione temporale coerente con quella di contabilizzazione degli interessi prodotti dalle attività/passività coperte, se si tratta di copertura specifica, o, per la copertura generica secondo la durata contrattuale;
- contratti di negoziazione: i proventi/oneri, determinati in base all'effetto della valutazione al mercato dei contratti in essere a fine esercizio, sono registrati nella voce profitti/perdite da operazioni finanziarie.

Sezione 2 **Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali**

2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Non sono state effettuate rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie. Come precedentemente illustrato, le rettifiche costituite dagli ammortamenti anticipati su immobili effettuati fino all'esercizio 2001 sono stati stornati in ottemperanza alle modifiche normative intervenute.

2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie

Non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Quelli in essere al 31/12/2003, rappresentati da interessi di mora, sono stati oggetto di attento riesame delle posizioni creditorie in essere con riduzione della voce patrimoniale «Crediti verso clientela» o con attribuzione a conto economico a seconda della natura rettificativa o meno.

PARTE B **Informazioni sullo stato patrimoniale**

Sezione 1 **I crediti**

1.1 Dettaglio della voce 30 «crediti verso banche»

	31/12/2004	31/12/2003
a) crediti verso banche centrali	158.049	83.322
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	–	–
c) operazioni pronti contro termine	121.643	–
d) prestito di titoli	–	–

La voce presenta un saldo di € 1.251,838 milioni, con un incremento di € 442,681 milioni, + 54,71%.

Il forte incremento è testimonianza della elevata liquidità che ha caratterizzato praticamente tutto il corso dell'anno e che ha fatto registrare un'ulteriore crescita dei volumi di contrattazione.

Il credito verso banche centrali è costituito dal deposito effettuato presso la Banca d'Italia a fronte della riserva obbligatoria per € 158,049 milioni. Il tasso medio di remunerazione nell'esercizio è stato del 2,02% ed è oscillato tra un massimo del 2,07% e un minimo del 2,00%.

1.5 Dettaglio della voce 40 «crediti verso clientela»

	31/12/2004	31/12/2003
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	10.354	8.075
b) operazioni pronti contro termine	–	–
c) prestito di titoli	–	–

La voce presenta un saldo di € 8.078,424 milioni, con un incremento di € 961,213 milioni, +13,51%.

L'importo complessivo dei crediti erogati è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo.

I crediti verso clientela sono indicati al netto di rettifiche di valore per complessivi € 169,891 milioni, di cui: € 126,187 milioni – afferenti i crediti in sofferenza, i crediti incagliati e i crediti oggetto di

ristrutturazione e di consolidamento – risultanti da valutazioni analitiche delle presunte perdite e a fronte del rischio paese; € 43,704 milioni in relazione al rischio fisiologico sui crediti «in bonis», calcolato tenendo conto delle risultanze di analisi storico-statistiche di incidenza delle perdite sui finanziamenti erogati e imputato analiticamente alle singole partite.

Il notevole incremento delle posizioni incagliate è essenzialmente da ricollegarsi alle difficoltà temporanee di alcune posizioni sulle quali per altro non si prevedono ragionevolmente perdite significative. L'elevato incremento delle rettifiche di valore sulle posizioni a sofferenze è dovuto in parte al giro di posizioni già incagliate o ristrutturate con relative previsioni di perdita nonché alla imputazione di parte del fondo rischi su crediti a rettifiche di valore.

Le informazioni di tipo qualitativo sui rischi di credito e sulle strategie e politiche commerciali, oltre che sui sistemi interni di gestione, misurazione e controllo, sono state ampiamente riportate nella relazione sulla gestione, alla quale pertanto si rimanda.

1.6 Crediti verso clientela garantiti

	31/12/2004	31/12/2003
a) da ipoteche	2.963.697	2.440.688
b) da pegni su:	206.032	187.914
1. depositi di contante	1.139	1.154
2. titoli	188.871	173.917
3. altri valori	16.022	12.843
c) da garanzie di:	1.708.861	1.581.284
1. stati	–	–
2. altri enti pubblici	3.761	495
3. banche	9.621	7.265
4. altri operatori	1.695.479	1.573.524
Totale	4.878.590	4.209.886

Nella tabella sono illustrati i crediti verso clientela assistiti in tutto o in parte da garanzie, limitatamente alla quota garantita.

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	31/12/2004			31/12/2003		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi	302.154	126.187	175.967	242.770	101.041	141.729
A.1. Sofferenze	176.612	109.258	67.354	156.349	85.582	70.767
A.2. Incagli	110.299	13.826	96.473	59.086	7.609	51.477
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione	–	–	–	–	–	–
A.4. Crediti ristrutturati	11.995	2.128	9.867	25.309	7.242	18.067
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	3.248	975	2.273	2.026	608	1.418
B. Crediti in bonis	7.946.161	43.704	7.902.457	7.014.059	38.577	6.975.482
Totale	8.248.315	169.891	8.078.424	7.256.829	139.618	7.117.211

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	31/12/2004	
				Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2003	156.349	59.086	0	25.309	2.026
A.1. di cui: per interessi di mora	17.462	–	–	–	–
B. Variazioni in aumento	74.492	76.747	0	2.076	2.228
B.1. ingressi da crediti in bonis	41.900	67.713	–	2.045	1.773
B.2. interessi di mora	4.632	–	–	–	–
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	17.292	434	–	–	–
B.4. altre variazioni in aumento	10.668	8.600	–	31	455
C. Variazioni in diminuzione	54.229	25.534	0	15.390	1.006
C.1. uscite verso crediti in bonis	–	5.670	–	–	163
C.2. cancellazioni	33.222	–	–	–	–
C.3. incassi	21.007	9.692	–	7.848	831
C.4. realizzi per cessioni	–	–	–	–	–
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	–	10.172	–	7.542	12
C.6. altre variazioni in diminuzione	–	–	–	–	–
D. Esposizione lorda finale al 31/12/2004	176.612	110.299	0	11.995	3.248
D.1. di cui: per interessi di mora	18.881	–	–	–	–

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	31/12/2003	
				Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale al 31/12/2002	124.789	70.790	0	44.080	766
A.1. di cui: per interessi di mora	15.544	–	–	–	–
B. Variazioni in aumento	61.928	24.760	0	823	1.409
B.1. ingressi da crediti in bonis	32.707	21.075	–	–	–
B.2. interessi di mora	4.524	–	–	–	–
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	20.602	–	–	–	–
B.4. altre variazioni in aumento	4.095	3.685	–	823	1.409
C. Variazioni in diminuzione	30.368	36.464	0	19.594	149
C.1. uscite verso crediti in bonis	–	1.983	–	6.426	–
C.2. cancellazioni	14.535	–	–	–	–
C.3. incassi	15.833	13.921	–	13.168	107
C.4. realizzi per cessioni	–	–	–	–	–
C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	–	20.560	–	–	42
C.6. altre variazioni in diminuzione	–	–	–	–	–
D. Esposizione lorda finale al 31/12/2003	156.349	59.086	0	25.309	2.026
D.1. di cui: per interessi di mora	17.462	–	–	–	–

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Causali/Categorie	31/12/2004					
	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/2003	85.582	7.609	0	7.242	608	38.577
A.1. di cui: per interessi di mora	10.260	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	62.785	9.588	0	553	669	14.611
B.1. rettifiche di valore	56.167	9.094	-	542	658	14.585
B.1.1. di cui: per interessi di mora	9.359	-	-	-	-	-
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	6.618	494	-	11	11	26
B.4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	39.109	3.371	0	5.667	302	9.484
C.1. riprese di valore da valutazione	1.516	125	-	358	42	2
C.1.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2. riprese di valore da incasso	4.371	943	-	1.158	259	8.777
C.2.1. di cui: per interessi di mora	501	-	-	-	-	-
C.3. cancellazioni	33.222	-	-	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	2.303	-	4.151	1	705
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2004	109.258	13.826	0	2.128	975	43.704
D.1. di cui: per interessi di mora	18.345	-	-	-	-	-

Causali/Categorie	31/12/2003					
	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali al 31/12/2002	48.294	10.625	0	8.907	230	33.594
A.1. di cui: per interessi di mora	3.160	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	55.066	2.860	0	1.649	423	13.163
B.1. rettifiche di valore	51.255	2.787	-	1.649	423	13.117
B.1.1. di cui: per interessi di mora	7.526	-	-	-	-	-
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti	3.811	73	-	-	-	46
B.4. altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	17.778	5.876	0	3.314	45	8.180
C.1. riprese di valore da valutazione	473	170	-	675	-	45
C.1.1. di cui: per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
C.2. riprese di valore da incasso	2.770	2.098	-	2.602	31	7.864
C.2.1. di cui: per interessi di mora	247	-	-	-	-	-
C.3. cancellazioni	14.535	-	-	-	-	-
C.4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	3.608	-	37	14	271
C.5. altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2003	85.582	7.609	0	7.242	608	38.577
D.1. di cui: per interessi di mora	10.260	-	-	-	-	-

Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

	31/12/2004	31/12/2003
Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)	67.354	70.767

I crediti in sofferenza, esposti al valore di presunto realizzo, presentano un decremento di € 3,413 milioni, -4,82% rispetto al corrispondente valore alla fine del precedente esercizio.

Le posizioni includono anche l'eventuale capitale residuo a scadere.

Crediti per interessi di mora

	31/12/2004	31/12/2003
a) crediti in sofferenza	536	7.202
b) altri crediti	–	–

I crediti per interessi di mora, esposti al valore di presunto realizzo, ossia al netto di rettifiche di valore per € 18,345 milioni, hanno avuto un decremento di € 6,666 milioni, -92,56% rispetto al valore di presunto realizzo alla fine dell'esercizio precedente, essenzialmente per effetto della imputazione del fondo rischi su crediti costituito da interessi di mora, resasi necessaria per uniformità di criterio di imputazione a seguito del mutamento di contabilizzazione degli stessi.

Sezione 2 I titoli

I titoli di proprietà della banca, tutti non immobilizzati, ammontano a € 2.103,557 milioni e hanno avuto un aumento di € 215,671 milioni, +11,42%. Sono classificati in bilancio alla voce 20 «titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso Banche centrali» per € 358,862 milioni; alla voce 50 «obbligazioni e altri titoli di debito» per € 1.603,766 milioni e alla voce 60 «azioni, quote e altri titoli di capitale» per € 140,929 milioni. Le voci tengono conto di svalutazioni dell'esercizio per € 1,765 milioni, di riprese di valore dell'esercizio per € 3,780 milioni e di rivalutazioni dell'esercizio per € 3,862 milioni, sia su titoli quotati che su titoli non quotati, interamente imputate al conto economico.

Nella voce 60 sono compresi € 53,116 milioni di titoli che costituiscono investimenti del fondo di quiescenza del personale.

2.3 Titoli non immobilizzati

	31/12/2004		31/12/2003	
	Valore di bilancio	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore di mercato
1. Titoli di debito	1.962.628	1.962.628	1.766.728	1.767.447
1.1 Titoli di Stato	1.588.404	1.588.404	1.541.396	1.541.809
– quotati	1.588.404	1.588.404	1.541.396	1.541.809
– non quotati	–	–	–	–
1.2 Altri titoli	374.224	374.224	225.332	225.638
– quotati	323.738	323.738	201.196	201.502
– non quotati	50.486	50.486	24.136	24.136
2. Titoli di capitale	140.929	140.929	121.158	123.775
– quotati	63.178	63.178	64.970	67.582
– non quotati	77.751	77.751	56.188	56.193
Totali	2.103.557	2.103.557	1.887.886	1.891.222

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

	31/12/2004	31/12/2003
A. Esistenze iniziali	1.887.886	1.802.821
B. Aumenti	9.623.879	10.265.398
B1. Acquisti	9.600.348	10.246.883
– Titoli di debito	9.402.212	10.175.801
titoli di Stato	7.198.341	7.584.033
altri titoli	2.203.871	2.591.768
– Titoli di capitale	198.136	71.082
B2. Riprese di valore e rivalutazioni	9.664	5.814
B3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	–	–
B4. Altre variazioni	13.867	12.701
C. Diminuzioni	9.408.208	10.180.333
C1. Vendite e rimborsi	9.405.954	10.176.910
– Titoli di debito	9.215.069	10.118.082
titoli di Stato	7.155.080	7.517.473
altri titoli	2.059.989	2.600.609
– Titoli di capitale	190.885	58.828
C2. Rettifiche di valore	1.795	1.873
C3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	–	–
C5. Altre variazioni	459	1.550
D. Rimanenze finali	2.103.557	1.887.886

Le riprese di valore e rivalutazioni (rigo B2.) per € 2,022 milioni sono relative a titoli che costituiscono investimenti del fondo di quiescenza.

Le altre variazioni in aumento (rigo B4.) sono costituite da € 13,046 milioni per utile da negoziazione su titoli, da € 0,242 milioni per disaggi, da € 0,439 milioni per incremento di valore dei certificati di capitalizzazione e da € 0,140 milioni per utile da negoziazione sui titoli del fondo di quiescenza.

Le diminuzioni per rettifiche di valore (rigo C2.) per € 0,030 milioni sono relative alle svalutazioni sui titoli del fondo di quiescenza.

Le altre variazioni in diminuzione (rigo C5.) sono rappresentate da € 0,272 milioni per perdite da negoziazione sui titoli del fondo di quiescenza e dal risultato negativo dei titoli.

Sezione 3 **Le partecipazioni**

Le voci 70 e 80 presentano rispettivamente un saldo di € 104,407 milioni e di € 32,928 milioni, e un incremento complessivo di € 6,794 milioni, +5,20% rispetto al 31 dicembre 2003.

3.1 Partecipazioni rilevanti

	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate					
1. Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA	Lugano	66.579	4.971	100	32.928
2. Pirovano Stelvio spa	Tirano	2.099	-163	100	4.238
3. Sinergia Seconda srl	Milano	10.645	289	100	10.329
B. Imprese sottoposte a influenza notevole					
1. Ripoval spa	Sondrio	3.311	397	50	1.291
2. Arca Vita spa	Verona	94.322	6.506	32,528	36.853

Per quanto riguarda la differenza tra valore di bilancio e valore secondo il metodo del patrimonio netto della partecipata Pirovano Stelvio spa, che opera nel settore turistico-alberghiero, si precisa che a fine esercizio il valore di iscrizione era superiore di € 1,224 milioni rispetto al valore secondo il metodo del patrimonio netto. La differenza è rappresentata dall'ammortamento del maggior valore dei cespiti corrisposto al momento dell'acquisto della partecipazione. In sede di bilancio consolidato del gruppo si è invece proceduto a una valutazione della partecipazione secondo la metodologia del patrimonio netto.

Arca Vita spa ha un valore di bilancio superiore al valore secondo il metodo del patrimonio netto al 31/12/2003 di € 6,172 milioni per effetto delle acquisizioni di azioni effettuate nei due anni precedenti, che riflettono il positivo andamento della società. In sede di bilancio consolidato del gruppo si è invece proceduto a una valutazione della partecipazione secondo la metodologia del patrimonio netto.

3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	31/12/2004	31/12/2003
a) Attività	126.715	101.397
1. crediti verso banche	126.715	101.397
di cui:		
- subordinati	-	-
2. crediti verso enti finanziari	-	-
di cui:		
- subordinati	-	-
3. crediti verso altra clientela	-	-
di cui:		
- subordinati	-	-
4. obbligazioni e altri titoli di debito	-	-
di cui:		
- subordinati	-	-
b) Passività	143.825	106.316
1. debiti verso banche	143.825	106.316
2. debiti verso enti finanziari	-	-
3. debiti verso altra clientela	-	-
4. debiti rappresentati da titoli	-	-
5. passività subordinate	-	-
c) Garanzie e impegni	0	0
1. garanzie rilasciate	-	-
2. impegni	-	-

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) Attività	256.815	175.508
1. crediti verso banche	61.203	21.570
di cui:		
– subordinati	–	–
2. crediti verso enti finanziari	122.966	88.321
di cui:		
– subordinati	140	140
3. crediti verso altra clientela	54.531	55.892
di cui:		
– subordinati	–	–
4. obbligazioni e altri titoli di debito	18.115	9.725
di cui:		
– subordinati	7.953	2
b) Passività	143.289	303.274
1. debiti verso banche	32.805	32.636
2. debiti verso enti finanziari	101.268	154.356
3. debiti verso altra clientela	9.216	116.282
4. debiti rappresentati da titoli	–	–
5. passività subordinate	–	–
c) Garanzie e impegni	181.487	171.495
1. garanzie rilasciate	179.699	161.677
2. impegni	1.788	9.818

3.4 Composizione della voce 70 «partecipazioni»

	31/12/2004	31/12/2003
a) in banche	22.802	22.893
1. quotate	303	394
2. non quotate	22.499	22.499
b) in enti finanziari	16.424	15.662
1. quotate	–	–
2. non quotate	16.424	15.662
c) altre	65.181	59.058
1. quotate	10.944	5.175
2. non quotate	54.237	53.883
Totale	104.407	97.613

3.5 Composizione della voce 80 «partecipazioni in imprese del gruppo»

	31/12/2004	31/12/2003
a) in banche	32.928	32.928
1. quotate	–	–
2. non quotate	32.928	32.928
b) in enti finanziari	–	–
1. quotate	–	–
2. non quotate	–	–
c) altre	–	–
1. quotate	–	–
2. non quotate	–	–
Totale	32.928	32.928

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

	31/12/2004	31/12/2003
A. Esistenze iniziali	32.928	32.928
B. Aumenti	-	-
B1. Acquisti	-	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
di cui:		
- svalutazioni durature	-	-
C3. Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	32.928	32.928
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

3.6.2 Altre partecipazioni

	31/12/2004	31/12/2003
A. Esistenze iniziali	97.613	79.252
B. Aumenti	7.263	19.796
B1. Acquisti	6.733	19.796
B2. Riprese di valore	517	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	13	-
C. Diminuzioni	469	1.435
C1. Vendite	154	-
C2. Rettifiche di valore	315	665
di cui:		
- svalutazioni durature	315	665
C3. Altre variazioni	-	770
D. Rimanenze finali	104.407	97.613
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	5.547	5.749

Le variazioni in aumento intervenute nel corso dell'esercizio sono relative agli incrementi delle interessenze in AEM spa per € 5,769 milioni; in Arca SGR spa per € 0,451 milioni; in Centrosim spa per € 0,255 milioni; in Etica SGR spa per € 0,194 milioni; in InArCheck spa per € 0,064 milioni; in Banca Intesa spa per € 0,013 milioni e alla rivalutazione parziale per € 0,517 milioni della svalutazione effettuata nell'esercizio 2002 di Arca Assicurazioni spa.

Le diminuzioni sono dovute alle cessioni delle partecipazioni in Banca Intesa spa per € 0,104 milioni e in Finlombarda spa per € 0,050 milioni e alle svalutazioni della Pirovano Stelvio spa per € 0,163 milioni, della Centrosim spa per € 0,088 milioni e della InArCheck spa per € 0,064 milioni.

Elenco dei titoli con i requisiti di cui all'art. 87 del DPR 22/12/1986 n. 917 per i quali le plusvalenze realizzate in caso di cessione non concorrono alla formazione del reddito imponibile:

Partecipazioni (in euro)	N. azioni o quote	Valore nominale	Valore di bilancio	% nostra partecipazione
SAN PAOLO - IMI SPA	627.000	1.755.600,00	303.276,90	0,045
CENTROBANCA SPA	5.376.000	5.376.000,00	6.326.983,53	1,600
BANCA POPOLARE DI SONDRIO (SUISSE) SA	500.000	32.406.507,23	32.928.414,26	100,000
BANCA PER IL LEASING - ITALEASE SPA	3.039.352	15.683.056,32	13.566.506,48	5,807
I.C.B.P.I. SPA	125.400	376.200,00	32.880,18	1,135
BANCA POPOLARE ETICA S.C. a R.L.	500	25.820,00	25.822,84	0,149
ARCA BANCA DI INVESTIMENTO MOBILIARE SPA	2.696.553	2.696.553,00	2.546.616,82	12,841
CENTROSIM SPA	10.588	635.280,00	624.233,33	3,176
RIPOVAL SPA	2.500	1.291.150,00	1.291.142,25	50,000
ARCA SGR SPA	2.936.000	2.936.000,00	1.324.161,13	5,872
POLIS FONDI IMMOBILIARI DI BANCHE POPOLARI SGR.p.A.	36.400	364.000,00	361.519,70	7,000
SWIFT S.C.	32	4.000,00	13.856,33	0,037
ARCA MERCHANT SPA	17.398.375	9.047.155,00	11.410.487,84	12,841
UNIONE FIDUCIARIA SPA	47.281	260.045,50	241.319,92	4,378
FACTORIT SPA	905.691	905.691,00	712.964,04	2,415
ETICA SGR SPA	44.400	444.000,00	444.000,00	11,100
AEM SPA	9.450.000	4.914.000,00	10.944.114,09	0,525
PIROVANO STELVIO SPA	400.000	2.064.000,00	4.238.061,60	100,000
CIM ITALIA SPA	111.363	334.089,00	52.408,36	5,062
ARCA ASSICURAZIONI SPA	720.226	1.800.565,00	2.320.375,87	9,900
ARCA VITA SPA	2.410.309	12.437.194,44	36.853.250,23	32,528
B. & A. BROKER SPA	40.000	206.400,00	223.861,38	28,571
SINERGIA SECONDA SRL	10.200.000	10.200.000,00	10.329.137,98	100,000
CBE-SERVICE SPRL	233	5.776,07	5.777,95	23,300
SERVIZI INTERNAZIONALI E STRUTTURE INTEGRATE 2000 SRL	25.000	25.000,00	86.974,75	33,333
CONSORZIO CASSAMERCATO	132	6.816,48	6.979,66	6,286
INARCHECK SPA	1.200	120.000,00	120.000	15,385
57.104.535	106.320.899,04	137.335.127,42		

Altri titoli (in euro)	N. azioni	Valore nominale	Valore di bilancio
S.I.A. ORD	5.753	2.991,56	3.520,84
AVIOVALTELLINA SPA	300	132.000,00	154.937,07
INTESA LEASING SPA	16.000	8.320,00	8.263,31
LINEA S.P.A.	42.474	424.740,00	1.391.110,63
SKIAREA VALCHIAVENNA	42.857	110.571,06	221.337,93
S.S.B. SPA	17.259	2.243,67	1.069,62
SITEBA S.P.A.	9.032	4.696,64	4.664,64
MPS MERCHANT SPA	11.913	3.097,38	4.568,16
SPOLETO CRED. SERVIZI	6.448	167.648,00	181.844,47
BORSA ITALIANA S.P.A	35.000	18.200,00	114.990,42
SOCIETÀ SVILUP. LOC.	200	20.000,00	20.658,28
SIMEST SPA	551.250	286.650,00	363.681,00
M.T.S. S.P.A.	202	105,04	13.717,09
E-MID S.P.A.	1.200	60.000,00	60.468,00
TELERISCALDAMENTO	20.000	100.000,00	106.675,69
A.S.M. SONDRIO SPA	227.500	227.500,00	843.982,25
ELETTRICA MORBEGNO	9	13,50	150,13
VALTELLINA GOLF CLUB	53	27.348,00	31.508,00
BANCA NUOVA TERRA	1.350.000	1.350.000,00	2.254.500,00
TOTALE AZIONI	2.337.450	2.946.124,85	5.781.647,53

Sezione 4 **Le immobilizzazioni materiali e immateriali**

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	31/12/2004				
	Immobili	Mobili e arredi	Impianti e macchinari per EAD	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	53.031	4.603	3.298	4.071	65.003
B. Aumenti	12.345	1.351	1.861	3.057	18.614
B1. Acquisti	3.299	1.351	1.861	3.057	9.568
B2. Riprese di valore	–	–	–	–	–
B3. Rivalutazioni	–	–	–	–	–
B4. Altre variazioni	9.046	–	–	–	9.046
C. Diminuzioni	2.961	1.393	2.280	2.085	8.719
C1. Vendite	–	–	–	–	–
C2. Rettifiche di valore:	2.961	1.393	2.280	2.066	8.700
a) ammortamenti	2.961	1.393	2.280	2.066	8.700
b) svalutazioni durature	–	–	–	–	–
C3. Altre variazioni	–	–	–	19	19
D. Rimanenze finali	62.415	4.561	2.879	5.043	74.898
E. Rivalutazioni totali	42.374	–	–	–	42.374
F. Rettifiche totali:	48.499	16.899	26.219	26.772	118.389
a) ammortamenti	48.499	16.899	26.219	26.772	118.389
b) svalutazioni durature	–	–	–	–	–

	31/12/2003				
	Immobili	Mobili e arredi	Impianti e macchinari per EAD	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali	54.636	4.387	3.827	4.684	67.534
B. Aumenti	1.329	1.889	2.355	2.379	7.952
B1. Acquisti	1.329	1.889	2.355	2.379	7.952
B2. Riprese di valore	–	–	–	–	–
B3. Rivalutazioni	–	–	–	–	–
B4. Altre variazioni	–	–	–	–	–
C. Diminuzioni	2.934	1.673	2.884	2.992	10.483
C1. Vendite	8	–	–	–	8
C2. Rettifiche di valore:	2.926	1.673	2.884	2.992	10.475
a) ammortamenti	2.926	1.673	2.884	2.992	10.475
b) svalutazioni durature	–	–	–	–	–
C3. Altre variazioni	–	–	–	–	–
D. Rimanenze finali	53.031	4.603	3.298	4.071	65.003
E. Rivalutazioni totali	42.374	–	–	–	42.374
F. Rettifiche totali:	54.585	15.506	24.354	24.938	119.383
a) ammortamenti	54.585	15.506	24.354	24.938	119.383
b) svalutazioni durature	–	–	–	–	–

La voce è pari a € 74,898 milioni, con un incremento di € 9,895 milioni, +15,22%.

Le principali variazioni nell'esercizio hanno riguardato:

- per gli immobili:
 - € 9,046 milioni derivano dallo storno degli ammortamenti anticipati effettuati fino all'esercizio 2001 per effetto delle variazioni del quadro normativo e il conseguente «disinquinamento fiscale»;
 - l'acquisto di una porzione immobiliare in Roma - Casalpalocco e di una in Ardenno, adibite a filiale, quest'ultima per scadenza contratto di leasing;
 - l'acquisto di porzione immobiliare in Bergamo attigua ai locali adibiti alla sede della filiale;

alla realizzazione in corso dell'immobile in Milano via Porpora e spese relative agli immobili in Sondrio, via V. Veneto, in Livigno via Prestefan e S. Pietro Berbenno;

- per i mobili, per le macchine e gli impianti:
incrementi per apparecchiature elettroniche centrali e periferiche, mobili, arredi e impianti vari per le filiali di nuova apertura.

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

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

Il valore degli immobili utilizzati nell'esercizio dell'attività ammonta a € 50,613 milioni.

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

	31/12/2004		
	Acquisizione software	Ristrutturazione locali non di proprietà	Totale
A. Esistenze iniziali	3.092	11.029	14.121
B. Aumenti	3.146	3.569	6.715
B1. Acquisti	3.146	3.569	6.715
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	3.050	4.604	7.654
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rettifiche di valore:	3.050	4.604	7.654
a) ammortamenti	3.050	4.604	7.654
b) svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali	3.188	9.994	13.182
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali:	17.577	33.454	51.031
a) ammortamenti	17.577	33.454	51.031
b) svalutazioni durature	-	-	-

	31/12/2003		
	Acquisizione software	Ristrutturazione locali non di proprietà	Totale
A. Esistenze iniziali	2.556	10.447	13.003
B. Aumenti	3.238	5.263	8.501
B1. Acquisti	3.238	5.263	8.501
B2. Riprese di valore	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-
B4. Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	2.702	4.681	7.383
C1. Vendite	-	-	-
C2. Rettifiche di valore:	2.702	4.619	7.321
a) ammortamenti	2.702	4.619	7.321
b) svalutazioni durature	-	-	-
C3. Altre variazioni	-	62	62
D. Rimanenze finali	3.092	11.029	14.121
E. Rivalutazioni totali	-	-	-
F. Rettifiche totali:	16.638	28.850	45.488
a) ammortamenti	16.638	28.850	45.488
b) svalutazioni durature	-	-	-

Le immobilizzazioni immateriali aventi natura di costi pluriennali ammontano a € 13,182 milioni, con un decremento di € 0,939 milioni, -6,65%.

I costi per acquisto di programmi EDP sono stati ammortati all'84,65%.

I costi di ristrutturazione locali non di proprietà sono stati ammortati al 77,00%.

Sezione 5 **Altre voci dell'attivo**

5.1 Composizione della voce 130 «altre attività»

	31/12/2004	31/12/2003
Attività per imposte anticipate	7.926	8.527
Ritenute subite	283	230
Crediti d'imposta sui dividendi	4	1.608
Acconti versati al fisco	47.642	35.496
Debitori per ritenute ratei clienti	86	108
Crediti d'imposta e relativi interessi	4.547	3.910
Effetti e assegni insoluti	1.486	1.754
Assegni di c/c tratti su terzi	37.777	60.210
Assegni di c/c tratti su banca	20.419	28.212
Operazioni in titoli	497	3.592
Contropartita valutazione operazioni fuori bilancio	81.359	75.379
Costi di totale competenza anno successivo	636	624
Anticipi a fornitori	8.758	6.006
Anticipi a clienti in attesa accrediti	42.584	71.645
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	584	518
Scorte di magazzino	1.432	1.378
Addebiti diversi in corso di esecuzione	6.872	13.219
Premi per opzioni in cambi, in titoli e derivati acquistate	15.913	14.250
Depositi cauzionali	114	113
Partite viaggianti con filiali	163	361
Liquidità fondo quiescenza	4.053	746
Debitori per operazioni di copertura	1.183	3.462
Anticipazione D.L. 10/12/2004 n. 341	66.377	28.532
Poste residuali	11.162	10.879
Totale	361.857	370.759

La voce ha avuto un decremento di € 8,902 milioni, -2,40%.

Le sottovoci che hanno avuto variazioni consistenti sono:

- anticipi a clienti in attesa accrediti - € 29,061 milioni, -40,56%;
- acconti versati al fisco + € 12,146 milioni, +34,22%;
- assegni di c/c tratti su terzi - € 22,433 milioni, -37,26%;
- assegni di c/c tratti sulla banca - € 7,793 milioni, -27,62%;
- contropartita rivalutazione operazioni fuori bilancio + € 5,980 milioni, +7,93%.

L'anticipazione di € 66,377 milioni, +37,845 milioni, +132,64% effettuata in base al D.L. 10/12/2004 n. 341 rappresenta un acconto sui versamenti che saranno effettuati presso la banca dai contribuenti nell'anno 2005.

Dette attività non sono state oggetto di rettifiche di valore in quanto non ne ricorrono i presupposti.

5.2 Composizione della voce 140 «ratei e risconti attivi»

	31/12/2004	31/12/2003
a) Ratei attivi	51.309	45.525
Interessi attivi su titoli	11.111	11.283
Interessi su depositi e finanziamenti euro e valuta clientela	4.656	3.912
Interessi su depositi e finanziamenti euro e valuta banche	818	541
Interessi su mutui e prestiti a clientela	18.252	15.650
Commissioni	10.242	8.947
Altri	6.230	5.192
b) Risconti attivi	1.488	1.464
Fatture ricevute non di competenza dell'esercizio	1.380	1.464
Altri	108	-
Totale	52.797	46.989

La voce ha avuto un incremento di € 5,808 milioni, +12,36% rispetto al passato esercizio.

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

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	31/12/2004	31/12/2003
a) crediti verso banche	-	-
b) crediti verso clientela	140	140
c) obbligazioni e altri titoli di debito	60.573	2.851

Sezione 6 **I debiti**

6.1 Dettaglio della voce «debiti verso banche»

	31/12/2004	31/12/2003
a) operazioni pronti contro termine	-	-
b) prestito di titoli	-	-

La voce ammonta a € 1.175,893 milioni, con un incremento di € 219,934 milioni, +23,01%.

6.2 Dettaglio della voce «debiti verso clientela»

	31/12/2004	31/12/2003
a) operazioni pronti contro termine	1.248.980	1.224.913
b) prestito di titoli	-	-

La voce 20 ammonta a € 8.351,527 milioni, con un incremento di € 1.097,166 milioni, +15,12%.

La voce 30 «debiti rappresentati da titoli» registra un incremento di € 41,882 milioni, +4,51%, passando da € 929,170 milioni a € 971,052 milioni. La variazione è la risultante dell'aumento della componente «obbligazioni» per € 32,096 milioni (+3,98%) e altri titoli per € 13,317 milioni (+17,41%) e della diminuzione dei «certificati di deposito» per € 3,531 milioni (-7,56%).

La sottovoce obbligazioni è comprensiva di titoli come di seguito indicati:

	Valore di bilancio
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	108.002
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	571.136
Prestiti obbligazionari «zero coupon»	158.891
Totale	838.029

Nei prestiti obbligazionari a tasso variabile è compresa una emissione obbligazionaria strutturata emessa per un valore nominale di € 10 milioni.

La sottovoce certificati di deposito presenta un saldo di € 43,204 milioni ed è costituita per € 40 milioni da certificati a tasso fisso a breve termine; per € 1,156 milioni da certificati a tasso fisso a medio termine e per € 2,048 milioni da certificati a tasso variabile a medio termine.

La voce 40 «fondi di terzi in amministrazione» è costituita da fondi pubblici utilizzabili per finanziamenti agevolati e presenta un saldo di € 10 mila, con un decremento di € 4 mila, -28,57%.

Sezione 7 **I fondi**

7.1 Composizione della voce 90 «fondi rischi su crediti»

La voce ammontava a € 7,202 milioni nell'esercizio precedente; nell'esercizio 2004 non è presente in quanto si è proceduto allo storno del fondo a seguito del «disinquinamento fiscale».

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

	31/12/2004	31/12/2003
A. Esistenze iniziali	7.202	18.384
B. Aumenti	0	2.778
B1. Accantonamenti	–	2.778
B2. Altre variazioni	–	–
C. Diminuzioni	7.202	13.960
C1. Utilizzi	375	6.100
C2. Altre variazioni	6.827	7.860
D. Rimanenze finali	0	7.202

Le diminuzioni della voce utilizzi (riga C1.) sono riferite per € 0,375 milioni a perdite su interessi di mora; le altre variazioni (riga C2.) sono relative per € 1,289 milioni a interessi di mora incassati, per € 5,002 milioni a interessi di mora imputati a rettifica dei crediti e per € 0,536 milioni contabilizzati a proventi straordinari.

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) «fondi per rischi e oneri: altri fondi»

	31/12/2004	31/12/2003
a Fondo beneficenza	242	305
b Fondo per garanzie rilasciate	5.000	5.000
c Fondo oneri per il personale	5.720	3.220
d Fondo per cause passive	14.000	14.000
Totale	24.962	22.525

La sottovoce evidenzia un incremento di € 2,437 milioni, +10,82%.

Il fondo beneficenza presenta un saldo di € 0,242 milioni; tale saldo è la risultante dell'aumento per € 0,250 milioni derivante dal riparto dell'utile dell'esercizio 2003 e della diminuzione per elargizioni effettuate nell'esercizio pari a € 0,313 milioni.

Il fondo per garanzie rilasciate presenta un saldo di € 5 milioni, invariato.

Il fondo oneri per il personale presenta un saldo di € 5,720 milioni, con un aumento di € 2,500 milioni rispetto all'esercizio precedente. Rappresenta l'onere per l'azienda costituito dalla retribuzione da corrispondere al personale per ferie non godute e l'accantonamento effettuato a fronte degli oneri previsti per il rinnovo del contratto collettivo di lavoro.

Il fondo per cause passive presenta un saldo di € 14 milioni, invariato.

Fondo imposte e tasse

Il fondo ammonta a € 54,013 milioni, con un incremento di € 5,427 milioni, +11,17% e comprende il debito per imposte IRES e IRAP di competenza dell'esercizio, al lordo degli acconti già versati e delle ritenute subite. Nel calcolo della fiscalità differita, è stata utilizzata l'aliquota del 33% per l'IRES e del

5,25% per l'IRAP. Il ricalcolo ha comportato una differenza positiva che ha determinato un minor accantonamento come specificato nel commento alla voce 220 del conto economico.

Nell'esercizio si è proceduto al cosiddetto «disinquinamento fiscale» che prevede il calcolo delle imposte differite sulle poste interessate. Poiché il fondo evidenziava un'eccedenza per stanziamenti effettuati negli esercizi precedenti rispetto ad eventuali oneri tributari, ragionevolmente stimati, connessi al contenzioso in corso, l'effetto a conto economico dell'accantonamento per imposte differite, pari a € 3,658 milioni, è stato annullato da un corrispondente utilizzo del fondo ritenuto eccedente rispetto ad una stima aggiornata dei prevedibili oneri tributari.

Nelle tabelle 7.4 e 7.5 sono forniti alcuni dettagli.

7.4 Variazione nell'esercizio delle «Attività per imposte anticipate»

	31/12/2004	31/12/2003
1. Importo iniziale	8.527	7.079
2. Aumenti	1.621	4.120
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	1.621	3.918
2.2. Altri aumenti	–	202
3. Diminuzioni	2.222	2.672
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.157	2.672
3.2. Altre diminuzioni	65	–
4. Importo finale	7.926	8.527

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono principalmente riconducibili a rettifiche di valore su crediti, spese di rappresentanza, compensi ad amministratori e rettifiche su partecipazioni.

Di seguito viene fornita tabella illustrativa delle variazioni di cui ai punti 2.1 e 3.1.

	Sorte nell'esercizio	Annullate nell'esercizio
Rettifiche di valore sui crediti	–	595
Compensi agli amministratori	295	244
Altre spese amministrative	1.326	1.144
Rettifiche di valore partecipazioni	–	174
	1.621	2.157

L'importo di € 0,065 milioni, esposto al rigo «altre diminuzioni», è connesso all'utilizzo, nel ricalcolo della fiscalità differita attiva, di una diversa aliquota IRAP rispetto all'esercizio precedente.

L'ammontare delle passività su cui non sono state calcolate imposte differite attive, non essendo determinabile il momento del rientro, è pari a € 5 milioni costituito dal fondo per garanzie e impegni.

7.5 Variazione nell'esercizio delle «Passività per imposte differite»

	31/12/2004	31/12/2003
1. Importo iniziale	50	33
2. Aumenti	7.422	31
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	3.757	30
2.2. Altri aumenti	3.665	1
3. Diminuzioni	30	14
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	23	14
3.2. Altre diminuzioni	7	–
4. Importo finale	7.442	50

Di seguito viene fornita tabella illustrativa delle variazioni di cui ai punti 2.1 e 3.1 e 2.2 e 3.2

	Sorte nell'esercizio	Annullate nell'esercizio
Plusvalenze	5	17
Ammortamenti	575	6
Rettifiche di valore su crediti	3.177	–
	3.757	23

	Altri aumenti	Altre diminuzioni
Plusvalenze	–	7
Ammortamenti	3.460	–
Accantonamento interessi di mora	205	–
	3.665	7

Sui fondi in sospensione d'imposta non sono state stanziaste imposte differite in quanto è improbabile un loro utilizzo.

Con riferimento alla situazione fiscale si precisa che non sono ancora fiscalmente definiti gli esercizi dal 1979 al 1987, per i quali la banca ha ricevuto gli avvisi di accertamento e contro i quali ha presentato ricorso nelle competenti sedi, e quelli dal 2000 in poi. Il contenzioso riguarda questioni ricorrenti in materia di reddito d'impresa e di ritenute su depositi all'estero.

L'esito del contenzioso è stato finora favorevole, essendo stati accolti integralmente tutti i ricorsi della banca per gli anni dal 1979 al 1987, sia in 1° e sia in 2° grado.

Composizione della voce 70 e della sottovoce 80 a)

Di seguito formano oggetto di illustrazione i fondi ricompresi nelle voci 70 e 80, per i quali non sono previste specifiche tabelle.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce in oggetto ammonta a € 41,081 milioni, con un aumento di € 3,487 milioni, +9,28%; si è incrementata di € 5,956 milioni per effetto dell'accantonamento nell'esercizio ed è stata utilizzata per € 1,156 milioni a fronte di liquidazioni corrisposte, per € 1,205 milioni riversati in Arca Previdenza F.P.A. e per € 108 mila di imposte sulla rivalutazione dell'anno.

Fondo di quiescenza

Trattasi di fondo senza personalità giuridica, aggiuntivo al trattamento INPS. È istituito con patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 codice civile così come previsto dal D.Lgs. 18 febbraio 2000 n. 47.

Le verifiche attuariali per l'accertamento dell'adeguatezza vengono effettuate, a norma di regolamento, ogni tre anni e l'ultima, effettuata nell'esercizio, ha comportato un adeguamento di € 3,413 milioni. La consistenza del fondo è adeguata tenendo conto del gruppo chiuso di aderenti, riferito al 28/4/1993; tale gruppo chiuso è costituito da 713 dipendenti e 144 pensionati. Agli assunti dal 28/4/1993, ai sensi dei vigenti accordi aziendali, è stata data la possibilità di aderire a un fondo di previdenza complementare individuato in Arca Previdenza F.P.A.. Hanno aderito a tale fondo n. 868 dipendenti.

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

La definizione analitica e i rispettivi importi delle voci che compongono il patrimonio netto della banca vengono qui di seguito esposti:

Voci del passivo	31/12/2004	31/12/2003
A. Fondo per rischi bancari generali	49.000	40.000
B. Capitale	660.317	412.698
C. Sovrapprezzi di emissione	108.373	135.886
D. Riserve:	213.702	185.373
D1.Riserva legale	54.151	47.996
D2.Riserva per azioni proprie	–	–
D3.Riserve statutarie	129.953	111.816
D4.Altre riserve	29.598	25.561
E. Utile d'esercizio	73.211	60.117
Totale	1.104.603	834.074

Patrimonio netto

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

Relativamente alle singole voci si evidenzia quanto segue:

- *Fondo per rischi bancari generali*: presenta un saldo di € 49 milioni essendosi incrementato di € 9 milioni per accantonamento effettuato nell'esercizio;
- *Capitale*: risulta interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 220.105.703 azioni ordinarie di nominali € 3 cadauna per complessivi € 660,317 milioni con un aumento di € 247,619 milioni a seguito dell'operazione sul capitale deliberata dall'assemblea straordinaria del 6 marzo 2004 ed eseguita nel periodo dal 26 aprile al 28 maggio 2004 milioni;
- *Sovrapprezzi di emissione*: diminuito di € 27,513 milioni -20,25%, a seguito dei seguenti movimenti in sede di aumento di capitale:
 - € 82,539 milioni in sede di assegnazione gratuita di azioni deliberate dall'assemblea sopraccitata;
 - € 55,026 milioni per conferimento dei soci;
- *Riserva legale*: aumentata di € 6,155 milioni, +12,82%, conseguentemente all'assegnazione effettuata in sede di ripartizione dell'utile dell'esercizio 2003;
- *Riserve statutarie*: incrementate di € 18,137 milioni, +16,22%, per effetto dell'assegnazione, in sede di ripartizione dell'utile dell'esercizio 2003 di € 18,035 milioni e per assegnazione dei diritti azionari inoptati relativi all'aumento di capitale per € 99 mila, oltre che dei dividendi prescritti per € 3 mila;
- *Altre riserve*: la voce presenta un saldo di € 29,598 milioni, con un incremento di € 4,037 milioni, +15,79%, ed è composta: per € 6,456 milioni, dal fondo art. 11, comma 2, Legge Valtellina – creato nel 1990, in relazione alla Legge 2/5/1990 n. 102, e incrementato nel 1991 – costituito da utili netti; per € 23 milioni, dalla quota disponibile del fondo acquisto azioni proprie, riserva aumentata per assegnazione, in sede di ripartizione dell'utile dell'esercizio 2003, di € 4 milioni; per € 142 mila dalla riserva ex D. Lgs.124/93 incrementata di € 37 mila in sede di ripartizione dell'utile dell'esercizio 2003.

Non sono presenti riserve che in caso di distribuzione concorrano a formare il reddito imponibile come previsto dall'art. 109 del DPR 22/12/1986 n. 917.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie/Valori	31/12/2004	31/12/2003
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	1.053.753	788.064
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	794	7.475
A.3 Elementi da dedurre	15.692	15.498
A.4 Patrimonio di vigilanza	1.038.855	780.041
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	645.824	586.006
B.2 Rischi di mercato	31.335	28.355
di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	30.980	28.355
- rischi di cambio	-	-
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	-	-
B.4 Altri requisiti prudenziali	-	4.482
B.5 Totale requisiti prudenziali	677.179	618.843
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate	9.683.660	8.849.455
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	10,88%	8,91%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	10,73%	8,81%

Il rapporto patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate esprime il coefficiente di solvibilità individuale che le banche e i gruppi bancari devono costantemente rispettare a fronte del rischio di solvibilità delle controparti; tale requisito è determinato come quota percentuale del complesso delle

attività aziendali ponderate in relazione al grado di rischio proprio di ciascuna di esse ed è definito nella misura minima del 7% per le banche appartenenti ai gruppi bancari.

A fronte del minimo di cui sopra, il coefficiente al 31.12.2004 è pari all'10,73% rispetto al 8,81% di inizio anno.

Sezione 9 **Altre voci del passivo**

9.1 Composizione della voce 50 «altre passività»

	31/12/2003	31/12/2002
Somme a disposizione di terzi	25.154	36.636
Imposte da versare al fisco c/ terzi	15.554	16.125
Imposte da versare al fisco	1.082	1.263
Competenze e contributi relativi al personale	12.668	11.240
Fornitori	4.012	6.687
Transitori enti vari	5.324	2.931
Fatture da ricevere	3.489	3.043
Operazioni in titoli	1.186	1.360
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	84.967	80.039
Compenso amministratori e sindaci	1.011	948
Finanziamenti da perfezionare erogati a clientela	15.487	8.864
Accrediti diversi in corso di esecuzione	52.825	70.988
Premi per opzioni in cambi, in titoli e derivati vendute	16.444	14.771
Contropartita valutazione operazioni fuori bilancio	78.757	73.028
Partite viaggianti con filiali	106	220
Poste residuali	10.305	9.725
Totale	328.371	337.868

La voce presenta un decremento di € 9,497 milioni, -2,81%.

Le variazioni più significative riguardano:

- accrediti in corso di esecuzione - € 18,163 milioni, -25,59%;
- somme a disposizioni di terzi - € 11,482 milioni, -31,34%;
- finanziamenti da erogare + € 6,623 milioni +74,72%;
- contropartita valutazione operazioni fuori bilancio + € 5,729 milioni, +7,84%;
- scarti su operazioni di portafoglio + € 4,928 milioni, +6,16%.

La sottovoce «accrediti diversi in corso di esecuzione» è costituita da operazioni che hanno trovato sistemazione nei primi giorni del nuovo esercizio.

9.2 Composizione della voce 60 «ratei e risconti passivi»

	31/12/2004	31/12/2003
a) Ratei passivi	16.075	19.012
Interessi su prestiti obbligazionari	3.910	8.096
Interessi su certificati di deposito	269	352
Interessi su depositi clientela in euro e valuta	79	62
Interessi su depositi banche in euro e valuta	2.793	3.069
Operazioni in pct	2.841	2.228
Altri	6.183	5.205
b) Risconti passivi	5.978	4.241
Interessi su portafoglio, mutui e prestiti	476	365
Commissioni su fidejussioni	3.897	2.788
Altri	1.605	1.088
Totale	22.053	23.253

La voce presenta un decremento di € 1,200 milioni, -5,16%, risultato da una diminuzione di € 2,937 milioni dei ratei passivi e di un aumento di € 1,737 milioni dei risconti passivi.

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

Sezione 10 **Le garanzie e gli impegni**

10.1 Composizione della voce 10 «garanzie rilasciate»

	31/12/2004	31/12/2003
a) crediti di firma di natura commerciale	1.005.689	884.052
b) crediti di firma di natura finanziaria	768.888	797.461
c) attività costituite in garanzia	8.000	8.005
Totale	1.782.577	1.689.518

10.2 Composizione della voce 20 «impegni»

	31/12/2004	31/12/2003
a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	58.420	123.503
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	153.256	134.548
Totale	211.676	258.051

Il rischio connesso alle garanzie rilasciate e agli impegni a erogare fondi è valutato in modo analogo ai crediti per cassa e viene rettificato indirettamente, per la parte ritenuta di dubbio realizzo, con l'appostazione nel passivo di un apposito fondo per rischi ed oneri.

Le perdite stimate sono fronteggiate dall'iscrizione, nella sottovoce 80 c) «altri fondi», del fondo per garanzie rilasciate pari a € 5 milioni.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Le attività costituite in garanzia dalla banca, in relazione a proprie obbligazioni, sono rappresentate principalmente da titoli di Stato e riguardano: per € 1.228,315 milioni titoli ceduti a clientela a fronte di operazioni di pronti contro termine; per € 16,428 milioni la cauzione versata con riferimento all'emissione di assegni circolari.

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31/12/2004	31/12/2003
a) banche centrali	158.049	83.322
b) altre banche	2.458	2.439

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	31/12/2004			31/12/2003		
	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite						
1.1 Titoli						
– acquisti	–	29.439	–	–	39.438	–
– vendite	–	21.895	–	–	28.618	–
1.2 Valute						
– valute contro valute	–	40.517	–	–	9.226	–
– acquisti contro euro	–	1.418.019	–	–	1.358.880	–
– vendite contro euro	–	1.447.587	–	–	1.379.579	–
2. Depositi e finanziamenti						
– da erogare	–	–	28.429	–	–	63.978
– da ricevere	–	–	5.185	–	–	38.420
3. Contratti derivati						
3.1 Con scambio di capitali						
a) titoli						
– acquisti	–	–	–	–	–	–
– vendite	–	–	–	–	–	–
b) valute						
– valute contro valute	–	48.762	–	–	39.936	–
– acquisti contro euro	–	167.252	–	–	269.254	–
– vendite contro euro	–	167.252	–	–	269.226	–
c) altri valori						
– acquisti	–	–	–	–	95.985	–
– vendite	–	–	–	–	95.985	–
3.2 Senza scambio di capitali						
a) valute						
– valute contro valute	–	–	–	–	–	–
– acquisti contro euro	–	–	–	–	–	–
– vendite contro euro	–	–	–	–	–	–
b) altri valori						
– acquisti	107.000	673.999	–	229.841	654.731	–
– vendite	–	674.131	10.000	–	654.731	73.494

Le operazioni di compravendita di titoli e di valute e i contratti derivati che comprendono lo scambio di capitali (o di altre attività) sono esposti per l'importo da erogare o da ricevere.

Le operazioni fuori bilancio che non comportano scambio di capitali sono esposte al valore nominale di riferimento.

I contratti derivati esposti al punto 3.2 si riferiscono a contratti di copertura del rischio di tasso su prestiti obbligazionari emessi.

Informazioni quantitative relative ai contratti derivati

Nella presente tabella sono fornite informazioni sull'operatività in contratti derivati secondo gli standards definiti congiuntamente dal Comitato di Basilea per la Vigilanza bancaria e dall'International Organization of Securities Commissions (IOSCO).

Capitali di riferimento suddivisi per tipologia di contratto

	Tassi di interesse	Cambi	Corsi azionari e indici	Altro	Totale
Contratti di trading (non quotati)					
Future comprati	–	–	–	26.348	26.348
Future venduti	–	–	–	26.348	26.348
Swaps comprati	548.009	–	–	–	548.009
Swaps venduti	548.009	–	–	–	548.009
Opzioni comprate	16.187	191.633	22.000	61.455	291.275
Opzioni vendute	16.187	191.633	22.000	61.587	291.407
Totale	1.128.392	383.266	44.000	175.738	1.731.396
Contratti non di trading (non quotati)					
Opzioni comprate	–	–	10.000	–	10.000
Opzioni vendute	–	–	10.000	–	10.000
Swaps comprati	97.000	–	–	–	97.000
Totale	97.000	–	20.000	–	117.000
Totale generale	1.225.392	383.266	64.000	175.738	1.848.396

Sezione 11 Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività**11.1 Grandi rischi**

	31/12/2004	31/12/2003
a) ammontare	491.613	820.373
b) numero	4	8

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	31/12/2004	31/12/2003
a) Stati	–	–
b) altri enti pubblici	97.822	21.248
c) società non finanziarie	4.950.413	4.409.663
d) società finanziarie	413.060	470.929
e) famiglie produttrici	901.056	694.717
f) altri operatori	1.716.073	1.520.654
Totale	8.078.424	7.117.211

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) altri servizi destinabili alla vendita	1.864.043	1.458.964
b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	882.704	781.066
c) edilizia e opere pubbliche	729.068	603.375
d) prodotti in metallo, esclusi le macchine e i mezzi di trasporto	273.611	247.448
e) servizi degli alberghi e pubblici esercizi	218.812	197.972
f) altre branche	1.825.222	1.740.822
Totale	5.793.460	5.029.647

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	31/12/2004	31/12/2003
a) Stati	–	–
b) altri enti pubblici	53.658	36.676
c) banche	135.674	122.538
d) società non finanziarie	1.290.738	1.245.350
e) società finanziarie	49.766	46.709
f) famiglie produttrici	30.774	33.012
g) altri operatori	221.967	205.233
Totale	1.782.577	1.689.518

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci / Paesi	31/12/2004			31/12/2003		
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo	10.781.855	399.904	252.060	9.414.364	201.508	198.382
1.1 Crediti verso banche	835.655	243.474	172.709	565.096	89.941	154.120
1.2 Crediti verso clientela	7.928.859	109.141	40.424	6.999.566	75.252	42.393
1.3 Titoli	2.017.341	47.289	38.927	1.849.702	36.315	1.869
2. Passivo	9.445.566	567.274	485.642	8.286.148	446.544	406.812
2.1 Debiti verso banche	246.219	516.223	413.451	204.041	429.024	322.894
2.2 Debiti verso clientela	8.228.285	51.051	72.191	7.152.923	17.520	83.918
2.3 Debiti rappresentati da titoli	971.052	–	–	929.170	–	–
2.4 Altri conti	10	–	–	14	–	–
3. Garanzie e impegni	1.920.172	68.538	5.543	1.879.351	42.939	25.279

La voce «altri conti» del passivo è costituita dalla voce 40 «Fondi di terzi in amministrazione».

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Voci/Durate residue	31/12/2004							
	Durata determinata						Durata indeterminata	
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni		
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato	
1. Attivo	3.509.669	2.271.985	1.035.483	1.045.026	2.148.496	231.485	2.099.678	271.239
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	–	361	1.982	45.867	102.863	162	207.627	–
1.2 Crediti verso banche	526.213	525.442	40.131	2.003	–	–	–	158.049
1.3 Crediti verso clientela	2.978.271	1.358.793	675.928	411.015	1.159.124	185.081	1.197.022	113.190
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	–	367	15.744	12.167	880.658	1	694.829	–
1.5 Operazioni «fuori bilancio»	5.185	387.022	301.698	573.974	5.851	46.241	200	–
2. Passivo	7.247.323	2.675.611	558.084	901.645	241.274	112.436	82.270	–
2.1 Debiti verso banche	222.692	830.117	34.995	1.217	40.089	–	46.783	–
2.2 Debiti verso clientela	6.910.793	1.369.458	71.210	66	–	–	–	–
2.3 Debiti rappresentati da titoli	90.409	85.825	82.285	409.575	195.323	72.396	35.239	–
– obbligazioni	–	63.196	65.295	408.170	193.732	72.396	35.239	–
– certificati di deposito	590	22.629	16.990	1.405	1.591	–	–	–
– altri titoli	89.819	–	–	–	–	–	–	–
2.4 Passività subordinate	–	–	–	–	–	–	–	–
2.5 Operazioni «fuori bilancio»	23.429	390.211	369.594	490.787	5.862	40.040	248	–

La distribuzione temporale è determinata con riferimento alla vita residua delle attività e passività come differenza tra la data del bilancio e la scadenza delle singole operazioni. In presenza di piani di ammortamento si è tenuto conto della vita residua delle singole rate.

Il deposito presso Banca d'Italia per riserva obbligatoria è esposto tra i crediti verso banche con durata indeterminata.

I crediti in sofferenza e gli altri crediti scaduti verso clientela sono esposti con durata indeterminata.

Inoltre la banca ha in essere mutui attivi che prevedono opzioni di tasso a favore della clientela, appostati tra le attività, per € 9,831 milioni.

Voci/Durate residue	31/12/2003							
	A vista	Fino a 3 mesi	Durata determinata				Durata indeterminata	
			Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni		
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato	
1. Attivo	3.281.672	1.666.508	1.355.007	966.251	1.722.295	273.892	1.801.967	174.895
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	893	2.730	59.927	123.524	640	160.512	-
1.2 Crediti verso banche	435.311	247.335	41.187	2.002	-	-	-	83.322
1.3 Crediti verso clientela	2.777.941	1.070.355	739.585	327.301	923.862	230.813	955.781	91.573
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	211	758	67.979	672.985	1.103	675.466	-
1.5 Operazioni «fuori bilancio»	68.420	347.714	570.747	509.042	1.924	41.336	10.208	-
2. Passivo	6.055.219	2.408.521	1.136.369	673.360	230.976	95.387	89.049	-
2.1 Debiti verso banche	143.837	503.422	232.776	4.476	27.501	-	43.947	-
2.2 Debiti verso clientela	5.800.452	1.392.310	61.599	-	-	-	-	-
2.3 Debiti rappresentati da titoli	76.952	88.242	215.664	259.081	200.571	54.041	34.619	-
- obbligazioni	260	62.921	196.357	257.632	200.103	54.041	34.619	-
- certificati di deposito	190	25.321	19.307	1.449	468	-	-	-
- altri titoli	76.502	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Operazioni «fuori bilancio»	33.978	424.547	626.330	409.803	2.904	41.346	10.483	-

11.7 Attività e passività in valuta

	31/12/2004	31/12/2003
a) attività	1.285.060	1.160.690
1. crediti verso banche	277.767	238.106
2. crediti verso clientela	960.216	873.207
3. titoli	8.863	8.679
4. partecipazioni	32.928	32.928
5. altri conti	5.286	7.770
b) passività	1.222.294	1.105.936
1. debiti verso banche	869.753	735.885
2. debiti verso clientela	352.541	370.051
3. debiti rappresentati da titoli	-	-
4. altri conti	-	-

Gli importi sopra riportati sono indicati al valore nominale.

Le principali valute di riferimento delle voci sono, per le attività, l'USD con il 45,24%, il CHF con il 44,25%, lo JPY con il 7,65%, la LST con l'1,29%, il PLZ con lo 0,58% e altre valute con lo 0,99%; per le passività, l'USD con il 46,89%, il CHF con il 40,26%, lo JPY con il 10,67%, la LST con l'1%, il PLZ con lo 0,65% e altre valute con lo 0,53%.

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

La banca detiene i seguenti titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi.

Descrizione	Valore nominale	Valore di bilancio	Tipologia	Rating
Credifarma	10.000	10.023	Senior	AAA
Scip	54.893	54.915	Senior	AA
Scip	45.767	45.804	Senior	AAA
Scip	29.570	29.603	Mezzanine	AA
CPG-AEM	23.945	23.946	Senior	–
Scic	29.381	29.404	Senior	AAA
Italease	10.000	10.000	Senior	AAA
Sintonia	5.000	3.417	Senior	AAA
Totale	208.556	207.112		

La S.C.I.P. Società Cartolarizzazione Immobili Pubblici srl è società veicolo costituita per la privatizzazione del patrimonio immobiliare pubblico.

Sezione 12 **Gestione e intermediazione per conto terzi**

12.2 Gestioni patrimoniali

	31/12/2004	31/12/2003
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	4.775	5.592
2. altri titoli	1.435.114	1.295.722

La liquidità detenuta nell'ambito dei contratti di gestioni patrimoniali ammonta a € 36,481 milioni.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

	31/12/2004	31/12/2003
a) titoli di terzi in deposito	10.684.758	10.420.788
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.451.380	1.218.694
2. altri titoli	9.233.378	9.202.094
b) titoli di terzi depositati presso terzi	9.171.362	9.102.637
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.065.326	1.842.784

Nella voce titoli di terzi in deposito sono compresi € 1.701,019 milioni di titoli di pertinenza di fondi comuni di investimento, per i quali l'istituto svolge la funzione di banca depositaria.

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) rettifiche «dare»	1.868.812	1.651.362
1. conti correnti	2.939	825
2. portafoglio centrale	1.483.503	1.266.248
3. cassa	2	35
4. altri conti	382.368	384.254
b) rettifiche «avere»	1.868.812	1.651.362
1. conti correnti	666	1.930
2. cedenti effetti e documenti	1.868.146	1.649.432
3. altri conti	–	–

A seguito delle rettifiche sopra esposte i conti interessati all'incasso dei crediti per conto di terzi residuano € 84,967 milioni, evidenziati nella voce 50 «Altre passività» al rigo «scarti di valuta su operazioni di portafoglio».

PARTE C **Informazioni sul conto economico**
 Sezione 1 **Gli interessi**

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) su crediti verso banche	20.223	25.167
di cui:		
– su crediti verso banche centrali	2.853	2.941
b) su crediti verso clientela	321.884	307.650
di cui:		
– su crediti con fondi di terzi in amministrazione	–	–
c) su titoli di debito	45.185	47.581
d) altri interessi attivi	–	2
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni «di copertura»	1.781	850
Totale	389.073	381.250

La voce presenta un incremento di € 7,823 milioni, +2,05%, a fronte di un decremento registrato nell'esercizio precedente. Il positivo andamento è correlato all'aumento delle masse gestite pur in presenza di una costante erosione dei differenziali.

Gli interessi su crediti verso clientela comprendono interessi di mora per € 0,268 milioni.

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) su debiti verso banche	14.394	14.190
b) su debiti verso clientela	118.830	124.786
c) su debiti rappresentati da titoli	24.611	23.930
di cui:		
– su certificati di deposito	781	1.168
d) su fondi di terzi in amministrazione	–	–
e) su passività subordinate	–	–
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni «di copertura»	–	–
Totale	157.835	162.906

La voce presenta un decremento di € 5,071 milioni, -3,11%, che riflette una flessione dei tassi cui si contrappone l'incremento delle masse.

Nei confronti delle imprese controllate e di quelle sottoposte a influenza notevole, gli interessi attivi e proventi assimilati e gli interessi passivi e oneri assimilati, maturati sui rapporti di credito e di debito, ammontano rispettivamente a € 2,337 milioni e a € 2,434 milioni.

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) Interessi attivi e proventi assimilati su attività in valuta	20.452	18.022

La voce presenta un aumento di € 2,430 milioni, +13,48%, in relazione all'andamento dei tassi sui finanziamenti in valuta e ai maggiori volumi contrattuali.

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) Interessi passivi e oneri assimilati su passività in valuta	11.208	9.869

La voce presenta un incremento di € 1,339 milioni, +13,56%, correlato alla maggior provvista a fronte dell'incremento dei finanziamenti e al maggior ricorso al mercato interbancario.

Sezione 2 **Le commissioni**

2.1 Composizione della voce 40 «commissioni attive»

	31/12/2004	31/12/2003
a) garanzie rilasciate	7.792	6.651
b) derivati su crediti	–	–
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	43.158	39.278
1. negoziazione di titoli	–	–
2. negoziazione di valute	4.146	4.023
3. gestioni patrimoniali	5.900	5.123
3.1 individuali	5.900	5.123
3.2 collettive	–	–
4. custodia e amministrazione di titoli	1.732	1.525
5. banca depositaria	2.079	2.180
6. collocamento di titoli	16.113	14.217
7. raccolta di ordini	6.848	6.031
8. attività di consulenza	42	39
9. distribuzione di servizi di terzi	6.298	6.140
9.1 gestioni patrimoniali	–	–
9.1.1 individuali	–	–
9.1.2 collettive	–	–
9.2 prodotti assicurativi	3.809	3.483
9.3 altri prodotti	2.489	2.657
d) servizi di incasso e pagamento	35.990	32.046
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	–	–
f) esercizio di esattorie e ricevitorie	–	–
g) altri servizi	32.067	25.051
Totale	119.007	103.026

I dati 2003 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

I proventi per commissioni attive presentano un incremento di € 15,981 milioni, +15,51%, grazie alla ripresa delle commissioni legate all'attività di intermediazione mobiliare, all'ulteriore incremento delle commissioni legate ai sistemi di incassi e pagamenti e all'andamento della sottovoce «altri servizi», quest'ultima in particolare nelle sue componenti commissioni su finanziamenti e commissioni su operazioni del servizio estero.

2.2 Composizione della voce 40 «commissioni attive»: canali distributivi dei prodotti e servizi

	31/12/2004	31/12/2003
a) presso propri sportelli	28.311	25.480
1. gestioni patrimoniali	5.900	5.123
2. collocamento di titoli	16.113	14.217
3. servizi e prodotti di terzi	6.298	6.140
b) offerta fuori sede	–	–
1. gestioni patrimoniali	–	–
2. collocamento di titoli	–	–
3. servizi e prodotti di terzi	–	–
Totale	28.311	25.480

2.3 Composizione della voce 50 «commissioni passive»

	31/12/2004	31/12/2003
a) garanzie ricevute	100	67
b) derivati su crediti	–	–
c) servizi di gestione e intermediazione:	1.456	1.204
1. negoziazione di titoli	–	–
2. negoziazione di valute	–	–
3. gestioni patrimoniali	–	–
3.1 portafoglio proprio	–	–
3.2 portafoglio di terzi	–	–
4. custodia e amministrazione di titoli	1.456	1.204
5. collocamento di titoli	–	–
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	–	–
d) servizi di incasso e pagamento	6.787	5.561
e) altri servizi	930	822
Totale	9.273	7.654

La voce presenta un incremento di € 1,619 milioni, +21,15% sul dato dell'esercizio precedente reso omogeneo.

Sezione 3 **I profitti e le perdite da operazioni finanziarie**

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

Voci / Operazioni	31/12/2004			31/12/2003		
	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 Rivalutazioni	4.306	10	877	4.311	–	–
A.2 Svalutazioni	1.765	–	–	1.636	–	–
B. Altri profitti	13.295	10.152	1.923	10.814	8.511	704
Totali	15.836	10.162	2.800	13.489	8.511	704
1. Titoli di Stato	3.191			4.435		
2. Altri titoli di debito	4.211			4.596		
3. Titoli di capitale	8.259			4.332		
4. Contratti derivati su titoli	175			126		

La voce in oggetto è pari a € 28,798 milioni, con un incremento di € 6,094 milioni, +26,84%.

Sezione 4 **Le spese amministrative**

La voce presenta un saldo di € 222,498 milioni, con un incremento di € 15,080 milioni, +7,27%, su quella del 2003, resa omogenea, che ammontava a € 207,418 milioni.

La sottovoce «spese per il personale» ammonta a € 121,034 milioni, con un accrescimento di € 13,575 milioni, +12,63%, derivante dall'aumento del personale in servizio e dai maggiori accantonamenti al fondo quiescenza a seguito delle risultanze della valutazione attuariale e al fondo oneri del personale. La ripartizione di tale costo è la seguente:

Salari e stipendi	€ 76,577
Oneri sociali	€ 22,404
Trattamento di fine rapporto	€ 5,956
Trattamento di quiescenza e simili	€ 8,540
Altre	€ 7,557

La sottovoce «altre spese amministrative» presenta un incremento di € 1,505 milioni, +1,51%, ed è così composta:

	31/12/2004	31/12/2003
telefoniche, postali, per trasmissione dati	11.759	9.426
manutenzione su immobilizzazioni materiali	5.181	5.084
fitti passivi su immobili	12.186	11.405
vigilanza	4.148	3.775
trasporti	1.817	1.721
compensi a professionisti	5.489	6.214
fornitura materiale vario uso ufficio	2.372	2.373
energia elettrica, riscaldamento e acqua	2.660	2.697
pubblicità e rappresentanza	2.908	2.764
legali	3.429	2.612
premi assicurativi	2.264	2.284
informazioni e visure	2.467	2.331
imposte indirette e tasse	16.996	18.386
noleggio e manutenzione hardware	1.214	1.083
noleggio e manutenzione software	2.041	2.122
registrazione dati presso terzi	714	736
pulizia	3.215	2.895
associative	1.235	1.162
servizi resi da terzi	2.159	2.111
attività in outsourcing	7.962	9.080
compenso amministratori e sindaci	1.592	1.546
lavoro interinale e Co.co.co	2.909	3.630
altre	4.747	4.522
Totale	101.464	99.959

I dati 2003 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2004	31/12/2003
a) dirigenti	18	17
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	162	150
c) restante personale	1.854	1.769
Totale	2.034	1.936

La tabella fornisce, per ciascuna delle tre categorie, il numero medio aritmetico calcolato sulle rispettive consistenze numeriche alla fine degli esercizi 2003 e 2004.

I dipendenti alla fine dell'esercizio erano n. 2.074.

Nell'esercizio si è proceduto al ricorso a prestazioni di lavoro temporaneo e a collaborazioni coordinate e continuative in conformità alle vigenti normative in materia. Il numero medio utilizzato è stato di 84 unità e il costo relativo è evidenziato alla tabella dianzi riportata.

Sezione 5 **Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti**

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) rettifiche di valore su crediti	70.608	54.917
di cui:		
– rettifiche forfettarie per rischio paese	367	378
– altre rettifiche forfettarie	5.127	4.984
b) accantonamenti per garanzie e impegni	–	1.500
di cui:		
– accantonamenti forfettari per rischio paese	–	–
– altri accantonamenti forfettari	–	–
Totale	70.608	56.417

La voce presenta un incremento di € 14,191 milioni, +25,15% da riconnettersi ad un andamento del ciclo economico che evidenzia elementi di decelerazione e incertezze.

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

La voce presenta un saldo di € 16,354 milioni, -8,10% sul dato dell'esercizio 2003 che ammontava a € 17,796 milioni, decremento da riconnettersi al mutato quadro normativo in tema di ammortamenti anticipati e alla conseguente rivisitazione delle aliquote. Nella parte B sezione 4 è fornito il dettaglio.

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

La voce evidenzia un saldo di € 24,871 milioni con un aumento di € 1,450 milioni, +6,19%. Tali riprese sono costituite da recupero di crediti portati a perdita in esercizi precedenti per € 6,728 milioni, da interessi di mora riscossi per € 2,172 milioni; inoltre da € 8,024 milioni per riprese di valore su crediti effettuate in sede di valutazione e da € 7,947 milioni per sopravvenienze attive determinatesi sui crediti in essere alla fine dell'esercizio precedente.

5.5 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

La voce presenta un saldo di € 0,315 milioni con un decremento di € 0,350 milioni, -52,63% rappresentato dalle svalutazioni su partecipazioni, come già riferito nella parte B sezione 3 «Le partecipazioni».

5.6 Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)

Non presente nell'esercizio precedente, la voce presenta un saldo di € 0,517 milioni relativo alla partecipata Arca Assicurazioni spa svalutata in precedenza.

Sezione 6 **Altre voci del conto economico**

6.1 Composizione della voce 70 «altri proventi di gestione»

	31/12/2004	31/12/2003
Recupero spese su depositi e conti correnti passivi	8.641	6.876
Fitti attivi su immobili	726	784
Recupero assicurazione clientela	694	622
Recupero di imposte	15.308	13.742
Proventi finanziari del fondo quiescenza	1.870	1.176
Rimborso contributi previdenziali	1.200	-
Altri	4.383	4.086
Totale	32.822	27.286

La voce presenta un aumento di € 5,536 milioni, +20,29%.

La sottovoce «altri» comprende, tra gli altri, i recuperi finanziari riconosciuti da banche in relazione al regolamento su base monetaria di bonifici e incassi commerciali e il credito d'imposta per l'incremento occupazionale in base alla normativa vigente (art. 7 L.388/2000).

Il rimborso di contributi previdenziali riguarda oneri già versati in base al D.M. 28/4/2000 n. 158 che ha previsto l'istituzione del fondo di solidarietà per il personale delle imprese di credito e rimborsati ai sensi dell'art. 5 c. 1 lettera a) del medesimo decreto per programmi formativi effettuati.

6.2 Composizione della voce 110 «altri oneri di gestione»

	31/12/2004	31/12/2003
Canoni di leasing e oneri accessori	2.449	2.416
Altri	1.721	1.688
Totale	4.170	4.104

La voce presenta un incremento di € 0,066 milioni, +1,61% sul dato dell'esercizio precedente reso omogeneo.

Di seguito viene fornita l'informazione complementare come richiesto dall'art. 2427 C.C. comma 22 circa l'ammontare complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati scritti in bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni.

Immobilizzazione	Valore di carico	Debito residuo
PESCATO	345	220
DARFO BOARIO TERME	794	407
SONDRIO - PIAZZALE BERTACCHI 57	2.066	1.148
VARESE	4.020	3.889
VERDELLINO	271	142
VILLASANTA	780	661
MORBEGNO	604	495
ALBIATE	541	481
GRUMELLO MONTE	1.593	1.384
COMO - VIALE INNOCENZO XI, 71 - ANG. VIA BENZI	4.019	3.759
MILANO - VIA CANOVA	1.479	1.351
ABBADIA LARIANA	728	592
LECCO	936	903
GRAVELLONA TOCE	1.442	1.437
BONATE SOTTO	732	724
COMO - VIA GIULINI	1.330	1.318
PONTE DI LEGNO	3.675	3.642
LANZADA	618	612
COLICO	5.468	5.458
Totale	31.441	28.623

Alla fine dell'esercizio erano in essere n. 19 contratti stipulati su immobili adibiti o da adibire a uso aziendale. Il valore complessivo contrattuale è pari a € 34,424 milioni.

L'onere dell'esercizio è costituito da € 1,919 milioni per quota capitale, da € 0,471 milioni per interessi passivi e da € 0,059 milioni per spese accessorie.

La sottovoce «altri» comprende pressoché integralmente oneri finanziari da riconoscere a banche in relazione al regolamento su base monetaria di bonifici e incassi commerciali.

6.3 Composizione della voce 180 «proventi straordinari»

	31/12/2004	31/12/2003
a) Sopravvenienze attive	13.333	536
b) Insussistenze del passivo	29	28
c) Utile da realizzo	312	99
di immobilizzazioni materiali	16	99
di immobilizzazioni finanziarie	296	–
Totale	13.674	663

La voce presenta un incremento di € 13,011 milioni. Tale incremento è per € 12,918 milioni derivante dal «disinquinamento fiscale» riguardante gli ammortamenti anticipati per € 9,046 milioni, gli interessi di mora per € 0,536 milioni e dal mutamento del criterio di valutazione dei titoli per € 3,336 milioni.

6.4 Composizione della voce 190 «oneri straordinari»

	31/12/2004	31/12/2003
a) Sopravvenienze passive	417	301
b) Insussistenze dell'attivo	446	485
c) Perdite da realizzo	4	–
di immobilizzazioni materiali	4	–
di immobilizzazioni finanziarie	–	–
Totale	867	786

La voce presenta un incremento di € 0,081 milioni, +10,31%.

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

	31/12/2004	31/12/2003
1. Imposte correnti	44.666	42.731
2. Variazione delle imposte anticipate	600	-1.448
3. Variazione delle imposte differite	3.734	17
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	49.000	41.300

Le variazioni delle imposte anticipate e delle imposte differite sono state dettagliatamente illustrate nella parte B, sezione 7 della presente nota integrativa e riguardano differenze temporali a inversione temporale definita; inoltre comprendono l'effetto indotto dal mutamento dell'aliquota IRAP pari a € 0,065 milioni, come previsto dalle istruzioni dell'Organo di vigilanza. L'aliquota effettiva delle imposte dovute per l'IRES non si discosta in modo significativo dall'aliquota nominale.

Sezione 7 **Altre informazioni sul conto economico**

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi, che assommano a € 574,069 milioni, attengono all'operatività svolta per la maggior parte in Lombardia, con una presenza significativa in Milano, e pure nella città di Roma. Si tratta di aree che non presentano particolari differenziazioni dal punto di vista dell'attività bancaria.

PARTE D **Altre informazioni**
 Sezione 1 **Gli amministratori e i sindaci**

1.1 Compensi

	31/12/2004	31/12/2003
a) amministratori	1.364	1.328
b) sindaci	228	218

I dati 2003 sono resi omogenei per raffrontarli con l'esercizio in rassegna.

166

Compensi corrisposti agli amministratori, ai sindaci e al direttore generale

(ai sensi art. 78 Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999)

Cognome e nome	Società	Carica ricoperta	Durata della carica	Emolumenti per la carica	Altri compensi
MELAZZINI PIERO	da Banca Popolare Sondrio	Presidente - Consigliere delegato	1/1/2004-31/12/2004	677	
	da Banca Popolare Sondrio (SUISSE) SA	Presidente		65	
GRASSI CARLO	da Banca Popolare Sondrio	Vicepresidente	1/1/2004-31/12/2004	174	
BALGERA ALDO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	32	
BENEDETTI CLAUDIO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	2/2/2004-31/12/2004	32	
BONISOLO GIANLUIGI	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	54	
FALCK FEDERICO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	32	
FONTANA GIUSEPPE	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	32	
GALBUSERA MARIO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	32	
MELZI DI CUSANO NICOLÒ	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	32	
NEGRI MILES EMILIO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	47	
ROSSI ALDO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	33	
SOZZANI RENATO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	60	
	da Pirovano Stelvio spa	Presidente		3	
STOPPANI LINO ENRICO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	33	
VANOSI BRUNO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	33	
VENOSTA FRANCESCO	da Banca Popolare Sondrio	Consigliere	1/1/2004-31/12/2004	43	52
ALESSANDRI EGIDIO	da Banca Popolare Sondrio	Presidente collegio sindacale	1/1/2004-31/12/2004	112	
	da Sinergia Seconda srl	Sindaco		2	
	da Pirovano Stelvio spa	Sindaco		3	
	da InArCheck spa	Sindaco		7	
BERSANI PIO	da Banca Popolare Sondrio	Sindaco	1/1/2004-31/12/2004	57	
FORNI PIERGIUSEPPE	da Banca Popolare Sondrio	Sindaco	1/1/2004-31/12/2004	56	
	da Sinergia Seconda srl	Sindaco		2	
	da Pirovano Stelvio spa	Sindaco		2	
VITALI MARIO	da Sinergia Seconda srl	Sindaco	1/1/2004-31/12/2004	2	
PEDRANZINI MARIO ALBERTO	da Banca Popolare Sondrio	Direttore generale	1/1/2004-31/12/2004	439	

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	31/12/2004	31/12/2003
a) amministratori	3.336	2.513
b) sindaci	371	272

Gli affidamenti relativi sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136, D. Lgs. 1/9/1993, n. 385.

Sezione 2 **Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante**

167

2.1 Denominazione

Banca Popolare di Sondrio società cooperativa a r.l.

La Banca Popolare di Sondrio, iscritta all'Albo delle Banche al n. 842 e all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0, è capogruppo del «Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio».

2.2 Sede

Sondrio, piazza Garibaldi, 16

