

Bilancio al 31 Dicembre 2005 *11° esercizio*

2005

# Relazioni e Bilancio 2005 *11° esercizio*

---

## ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

---

11 MARZO 2006 - 1ª Convocazione

12 MARZO 2006 - 2ª Convocazione

---

1. Nomina di cariche sociali.
2. Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. Bilancio al 31.12.2005 e deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Determinazione del sovrapprezzo di emissione di nuove azioni per l'anno 2006 ex art. 6 dello Statuto.
4. Affidamento ad una Società di Revisione dell'incarico di revisione del bilancio annuale e semestrale e di controllo contabile ex art. 2409 bis del cod. civ. per il triennio 2006 - 2008 e relativa determinazione del compenso.

## INDICE

<b>RETE SPORTELLI</b>	4
<b>CARICHE SOCIALI DEL 2005</b>	6
<b>RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE</b>	7
<b>PROSPETTI DI BILANCIO</b>	39
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>	45
<b>STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005</b>	46
<b>PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE</b>	47
Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione	47
<b>PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE</b>	54
Sezione 1 - I crediti	54
Sezione 2 - I titoli	59
Sezione 3 - Le partecipazioni	63
Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali	66
Sezione 5 - Altre voci dell'attivo	69
Sezione 6 - I debiti	71
Sezione 7 - I fondi	72
Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate	75
Sezione 9 - Altre voci del passivo	77
Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni (voci 10 e 20)	78
Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività	82
Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi	86
<b>PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO</b>	87
Sezione 1 - Gli interessi	87
Sezione 2 - Le commissioni	88
Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	89
Sezione 4 - Le spese amministrative (voce 80)	90
Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	92
Sezione 6 - Altre voci del conto economico (voci 70, 110, 180 e 190)	93
Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico	95
<b>PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI</b>	96
Sezione 1 - Gli amministratori ed i sindaci	96
<b>ALLEGATI</b>	97
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE</b>	105
<b>RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE</b>	109

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## RETE SPORTELLI

COMUNE	PROVINCIA	INDIRIZZO	CAP	E-MAIL	PREF.	TELEFONO	FAX
1 ACQUAVIVA	BA	Via Pepe, 83	70021	acquaviva@bancavirtuale.com	080	768421	768742
5 ALTAMURA Sede	BA	Via Serena, 13	70022	altasede@bancavirtuale.com	080	8710111	3142681
2 ALTAMURA AG.1	BA	Via Gravina, 88	70022	altaag1@bancavirtuale.com	080	3102333	3102323
3 ALTAMURA AG.2	BA	P.za Unità d'Italia, 12	70022	altaag2@bancavirtuale.com	080	3141480	3141480
4 ALTAMURA AG.3	BA	Via Fiume, 16	70022	altaag3@bancavirtuale.com	080	3103456	3118904
6 ANDRIA	BA	Via Firenze, 3	70031	andria@bancavirtuale.com	0883	592325	592315
7 APRICENA	FG	Via Roma, 65	71011	apricena@bancavirtuale.com	0882	645574	645577
8 ARIANO IRPINO	AV	P.za Duomo ang. V.le Europa	83031	arianoirpino@bancavirtuale.com	0825	825523	873295
9 ATELLA	PZ	C.so Papa Giovanni XXIII, s.n.	85020	atella@bancavirtuale.com	0972	715744	715746
10 AVELLINO Filiale	AV	Via Fra S.Bellabona, 23	83100	avellino@bancavirtuale.com	0825	287511	780594
11 BANZI	PZ	Via V.Emanuele III, 12-14	85010	banzi@bancavirtuale.com	0971	947377	947378
20 BARI Filiale	BA	C.so Cavour, 44	70121	barifil@bancavirtuale.com	080	5228611	5244103
12 BARI AG.1	BA	Viale d. Resistenza, 62-68	70125	bariag1@bancavirtuale.com	080	5574125	5574127
13 BARI AG.2	BA	Via Campione, 22	70124	bariag2@bancavirtuale.com	080	5576914	5576914
14 BARI AG.3	BA	Viale Japigia, 44/A	70126	bariag3@bancavirtuale.com	080	5586652	5417252
15 BARI AG.4	BA	Via Napoli, 286/A	70123	bariag4@bancavirtuale.com	080	5742943	5741825
16 BARI AG.5	BA	Viale Unità d'Italia, 22	70125	bariag5@bancavirtuale.com	080	5422667	5422680
17 BARI AG.6	BA	Via C. Rosalba, 26/L	70124	bariag6@bancavirtuale.com	080	5045136	5045269
18 BARI AG.7	BA	Via Crispi, 4-A	70123	bariag7@bancavirtuale.com	080	5289698	5248772
19 BARI AG.8	BA	Via Abate Gimma,136	70122	bariag8@bancavirtuale.com	080	5211079	5211856
23 BARLETTA Filiale	BA	Via Roma, 43	70051	barlettafil@bancavirtuale.com	0883	312411	515840
21 BARLETTA AG.1	BA	Via Fermi, 39	70051	barlettaag1@bancavirtuale.com	0883	575623	575623
22 BARLETTA AG.2	BA	Via De Nittis Leontina, 2/F	70051	barlettaag2@bancavirtuale.com	0883	536511	536530
24 BATTIPAGLIA	SA	Via Paolo Baratta, 105	84091	battipaglia@bancavirtuale.com	0828	305748	343394
25 BENEVENTO Filiale	BN	Via Mellusi, 44	82100	benevento@bancavirtuale.com	0824	357184	357184
26 BERGAMO Filiale	BG	Via Giuseppe Verdi, 26/C	24121	bergamo@bancavirtuale.com	035	219711	270509
27 BISCEGLIE	BA	Via Piave, 110	70052	bisceglie@bancavirtuale.com	080	3921311	3921513
28 BITONTO	BA	P.za Marconi, 15	70032	bitonto@bancavirtuale.com	080	3758466	3758494
29 BITRITTO	BA	P.za Aldo Moro, 17	70020	bitritto@bancavirtuale.com	080	637341	634785
30 BRESCIA Filiale	BS	Via Guglielmo Oberdan, 2/B	25128	brescia@bancavirtuale.com	030	305440	3390792
31 BRINDISI Filiale	BR	Via Appia, 103	72100	brindisi@bancavirtuale.com	0831	525686	568285
32 CAMPOBASSO Filiale	CB	Via Piave, 1	86100	campobasso@bancavirtuale.com	0874	49511	495126
33 CANOSA	BA	Via Kennedy, 64	70053	canosa@bancavirtuale.com	0883	616500	611065
34 CASERTA Filiale	CE	C.so Giannone, 36	81100	caserta@bancavirtuale.com	0823	355282	355282
35 CERIGNOLA	FG	C.so Moro, 60	71042	cerignola@bancavirtuale.com	0885	417421	417421
36 CIVITANOVA MARCHE	MC	P.zza XX Settembre,79	62012	civitanova@bancavirtuale.com	0733	784128	770183
37 COLLI A VOLTURNO	IS	P.zza Municipio,8	86073	colliavolturno@bancavirtuale.com	0865	957521	957532
38 CORATO AG.1	BA	Via Don Minzoni, 184	70033	coratag1@bancavirtuale.com	080	8987904	8987904
39 CORATO Filiale	BA	C.so Mazzini, 12	70033	coratofil@bancavirtuale.com	080	3593811	8983902
40 CORLETO	PZ	Via Ariosto 2-4	85012	corleto@bancavirtuale.com	0971	965074	965075
42 FOGGIA Filiale	FG	Via Matteotti, 9	71100	foggia@bancavirtuale.com	0881	782711	709042
41 FOGGIA AG.1	FG	Via dell'Arcangelo Michele, 44	71100	foggiaag1@bancavirtuale.com	0881	331725	638863
43 FOIANO DI VAL FORTORE	BN	Via Nazionale, 93	82020	foiano@bancavirtuale.com	0824	966268	829071
44 FRANCAVILLA	BR	Viale Lilla, 19	72021	francavilla@bancavirtuale.com	0831	815756	812336
45 FROSINONE Filiale	FR	Viale G. Mazzini, 202-204	03100	frosinone@bancavirtuale.com	0775	854448	857111
46 GIOIA	BA	P.za Plebiscito, 4	70023	gioiadellecolle@bancavirtuale.com	080	3440711	3433623
47 GIULIANOVA	TE	Via Thaon de Revel, n.c.	64021	giulianova@bancavirtuale.com	085	8008654	8000543
51 GRAVINA Sede	BA	P.za Cavour, 20	70024	gravasede@bancavirtuale.com	080	3251023	3256382
48 GRAVINA AG.1	BA	Via Maiorana, 42-44	70024	gravag1@bancavirtuale.com	080	3269836	3264790
49 GRAVINA AG.2	BA	Via Guida, 194	70024	gravag2@bancavirtuale.com	080	3221019	3266275
50 GRAVINA AG.3	BA	Via Pasteur, nc (ang. V. Pierluigi Nervi)	70024	gravag3@bancavirtuale.com	080	3254289	3258267
52 GROTTAGLIE	TA	Viale Matteotti, 92	74023	grottaglie@bancavirtuale.com	099	5612523	5611354
53 IRSINA	MT	C.so Matteotti, 81	75022	irsina@bancavirtuale.com	0835	629007	518491
54 LANCIANO	CH	Via Monsignor Tesauri, s.c.	66034	lanciano@bancavirtuale.com	0872	713704	719363
55 LATERZA	TA	P.za V. Emanuele, 27	74014	laterza@bancavirtuale.com	099	8216621	8218548
56 LATINA Filiale	LT	Via dei Volsci, 34-36	04100	latina@bancavirtuale.com	0773	410051	662412
57 LAVELLO	PZ	Via G. Fortunato, 118-120	85024	lavello@bancavirtuale.com	0972	879042	81030

58	LECCE Filiale	LE	Viale Japigia, 63	73100	lecce@bancavirtuale.com	0832	342365	349794
59	LUCERA	FG	Via Veneto, 12	71036	lucera@bancavirtuale.com	0881	530440	547525
60	MANDURIA	TA	P.za V. Emanuele, 20	74024	manduria@bancavirtuale.com	099	9712647	9712434
61	MANFREDONIA	FG	Corso A. Moro 60-60/A	71043	manfredonia@bancavirtuale.com	0884	588237	534291
62	MARIOTTO	BA	P.za Roma, 47	70034	mariotto@bancavirtuale.com	080	3736027	3736603
63	MARTINA FRANCA Filiale	TA	P.za XX Settembre, nc	74015	martinafranca@bancavirtuale.com	080	4804611	4805644
64	MASSAFRA	TA	P.za V. Emanuele, 8	74016	massafra@bancavirtuale.com	099	8857127	8801717
65	MATERA Filiale	MT	Via Timmari, nc	75100	matera@bancavirtuale.com	0835	332649	331334
66	MILANO Filiale	MI	Via Santa Margherita, 4	20121	milano@bancavirtuale.com	02	86453958	86915966
67	MINERVINO	BA	P.za Bovio, 3	70055	minervinomurge@bancavirtuale.com	0883	691140	692130
68	MODUGNO	BA	Via X Marzo, 110/A	70026	modugno@bancavirtuale.com	080	5367799	5367730
69	MOLFETTA	BA	Via Bari, 52	70056	molfetta@bancavirtuale.com	080	3973850	3345042
70	MONOPOLI	BA	Via V. Veneto, 193/E	70043	monopoli@bancavirtuale.com	080	9372750	9372780
71	MOTTOLA	TA	Via Risorgimento, 27/A	74017	mottola@bancavirtuale.com	099	8867984	8862030
74	NAPOLI Filiale	NA	Via A. Depretis, 76	80133	napoli@bancavirtuale.com	081	5526428	7901144
72	NAPOLI AG.1	NA	Via Mosca, 3	80129	napoliag1@bancavirtuale.com	081	5585171	5585171
73	NAPOLI AG.2	NA	Via V.Veneto,1	80145	napoliag2@bancavirtuale.com	081	5436163	5439102
75	NARDO'	LE	Via Grassi, 16-18	73048	nardo@bancavirtuale.com	0833	572571	572571
76	NOCI	BA	L.go Garibaldi, 47	70015	noci@bancavirtuale.com	080	4978966	4970412
77	PADOVA Filiale	PD	Riviera Tito Livio, 39	35123	padova@bancavirtuale.com	049	8364365	8761167
78	PALAGIANELLO	TA	Via Gramsci, 8	74018	palagianello@bancavirtuale.com	099	8495112	8495201
79	PALAGIANO	TA	C.so V. Emanuele, 42	74019	palagiano@bancavirtuale.com	099	8884042	8883301
80	PALAZZO SAN GERVASIO	PZ	Viale Europa, 3	85026	palazzosangervasio@bancavirtuale.com	0972	460123	460083
81	PALO DEL COLLE	BA	C.so V. Emanuele, 42	70027	palodelcolle@bancavirtuale.com	080	9911250	9911273
82	PESCARA Filiale	PE	Via Marconi, 112	65127	pescara@bancavirtuale.com	085	694740	4514705
83	POTENZA Filiale	PZ	Viale Marconi, 176	85100	potenzafil@bancavirtuale.com	0971	476746	55243
84	POZZILLI	IS	P.zza Aldo Moro, 13	86077	pozzilli@bancavirtuale.com	0865	924062	924062
85	PUTIGNANO	BA	P.za Principe di Piemonte, 6	70017	putignano@bancavirtuale.com	080	4059661	4051016
86	RIETI Filiale	RI	Via A. Sacchetti Sassetti, 21	02100	rieti@bancavirtuale.com	0746	482548	272296
89	ROMA Filiale	RM	Via Vitelleschi, 33	00193	roma@bancavirtuale.com	06	68301299	6872090
87	ROMA AG.1	RM	Via di Tor Vergata, 263	00133	romaag1@bancavirtuale.com	06	72671872	72671533
88	ROMA AG.2	RM	Via Fossombrone, 135	00156	romaag2@bancavirtuale.com	06	4115242	41219968
90	RUTIGLIANO	BA	P.za Kennedy	70018	rutigliano@bancavirtuale.com	080	4771477	4761596
91	SAN BENEDETTO DEL TRONTO	AP	Via Asiago 118	63039	sanbenedetto@bancavirtuale.com	0735	782587	84683
92	SAN GIULIANO MILANESE	MI	P.za Alfieri, 10	20098	sangiulianomilanese@bancavirtuale.com	02	98245613	98240991
93	SAN SEVERO	FG	Via Ergizio, 84	71016	sansevero@bancavirtuale.com	0882	242919	242919
94	SANTA MARIA CAPUA VETERE	CE	Via Pezzella, 19	81055	santamariacapuavetere@bancavirtuale.com	0823	589068	794691
95	SANTERAMO	BA	Via Mameli, 40	70029	santeramo@bancavirtuale.com	080	3026344	3026353
96	SARONNO	VA	Viale Rimembranze, 21	21047	saronno@bancavirtuale.com	02	9622970	9601039
97	SCANZANO	MT	Via Rossini, 17	75020	scanzanojonico@bancavirtuale.com	0835	954244	954330
98	STATTE	TA	Via Bainsizza, 67	74010	statteag1@bancavirtuale.com	099	4741144	4741143
104	TARANTO Sede	TA	Via Di Palma, 46 (ang. Via nitti 51)	74100	tarantosede@bancavirtuale.com	099	4541111	4541339
99	TARANTO AG.2	TA	C.so Italia, 86/C	74100	tarantoag2@bancavirtuale.com	099	7353922	7354022
100	TARANTO AG.3	TA	C.so V. Emanuele, 327	74029	tarantoag3@bancavirtuale.com	099	7311072	7716030
101	TARANTO AG.4	TA	Via Orsini, 45	74100	tarantoag4@bancavirtuale.com	099	4711811	4706201
102	TARANTO AG.5	TA	Via Battisti, 157/A	74100	tarantoag5@bancavirtuale.com	099	7364612	7364611
103	TARANTO AG.6	TA	Viale Liguria, 54/A	74100	tarantoag6@bancavirtuale.com	099	7364511	378125
105	TERLIZZI	BA	Viale dei Garofani, 39/E	70038	terlizzi@bancavirtuale.com	080	3514576	3516628
106	TORREMAGGIORE	FG	Via Garibaldi, 31	71017	torremaggiore@bancavirtuale.com	0882	383640	381107
107	TRIGGIANO	BA	Via Alfieri, 9	70019	triggiano@bancavirtuale.com	080	4688511	4688448
108	TURSI	MT	Via Roma, 41	75028	tursi@bancavirtuale.com	0835	533105	532467
109	VERONA Filiale	VR	Via Paglieri, 1/C	37122	verona@bancavirtuale.com	045	8003067	8034532
110	VICENZA Filiale	VI	Viale Verona, 53	36100	vicenza@bancavirtuale.com	0444	561347	570714
111	VITERBO Filiale	VT	Piazza Martiri D'Ungheria s.c	01100	viterbo@bancavirtuale.com	0761	321499	341885

**PROSSIME APERTURE**

112	VASTO	CH	Corso Mazzini 161-163-165	66054
113	PORDENONE	PN	Viale Trento, 36	33170
114	RAVENNA	RA	Viale Alberti, 69	48100
115	PESARO	PS	Via Goffredo Mameli, 122	61100
116	ANCONA	AN	Via Martiri della Resistenza, 13-15	60125
117	TREVISO	TV	Viale della Repubblica, 79	31100

# Relazioni e Bilancio 2005 *11° esercizio*

## CARICHE SOCIALI DEL 2005

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<b>PRESIDENTE</b>	D'Ecclesiis avv. Raffaele
<b>VICE PRESIDENTI</b>	Grippa dr. Michele Raffaele
<b>CONSIGLIERI</b>	Caso avv. Pasquale
	Borsci dr. Antonio Francesco
	Casillo dr. Pasquale
	Pennacchia rag. Michele
	D'Ayala Valva dr. Arturo
	Giglio sig. Michele
	Moramarco dr. Giuseppe
	Saraceno dr. Domenico
	Squicciarini dr. Vito

### COLLEGIO SINDACALE

<b>PRESIDENTE</b>	Catapano dr. Giuseppe
<b>EFFETTIVI</b>	Lasalvia avv. Fedele Armando
	Ludovico dr. Claudio
	Tondo dr. Vitantonio
	Tucci dr. Antonio Pasquale
<b>SUPPLENTI</b>	Bannino dr. Giuseppe
	Pugliese dr. Ubaldo

### COLLEGIO DEI PROBIVIRI

<b>PRESIDENTE</b>	Di Cagno avv. Augusto
<b>EFFETTIVI</b>	Berloco avv. Donato Umberto Maria
	Digiesi notaio Domenico
	D'Introno sig. Domenico
	Lasalvia avv. Nicola Giovanni
<b>SUPPLENTI</b>	Buonfrate avv. Bruno
	Falcicchio dr. Donatangelo

**DIRETTORE GENERALE:**

Ronzo dr. Errico

**VICE DIRETTORE GENERALE:**

Crupi rag. Giuseppe

Relazione degli Amministratori sulla gestione

*2005*

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## LO SCENARIO MACROECONOMICO

### L'ECONOMIA INTERNAZIONALE

L'andamento complessivo dell'economia mondiale nel 2005 si è mantenuto positivo, pur evidenziando un rallentamento della crescita rispetto all'anno scorso.

Il quadro macroeconomico internazionale è stato caratterizzato, da un lato, da positivi segnali provenienti soprattutto dalle economie degli Stati Uniti e dell'Area asiatica e dall'altro dal permanere di alcuni elementi d'instabilità politica, che ha tra l'altro contribuito al notevole rincaro del prezzo del petrolio, generando un certo clima d'insicurezza e di pessimismo.

L'economia statunitense si è espansa ad un buon ritmo e, pertanto, l'attesa di un incremento dell'inflazione e la significativa crescita dei prezzi sia immobiliari sia mobiliari ha indotto la Federal Reserve a proseguire nella sua azione di graduale rialzo dei tassi.

Anche l'economia dei principali paesi dell'area asiatica si è confermata in crescita. Il Giappone ha confermato la positiva espansione del PIL in termini reali già rilevata a fine 2004; la Cina si è dimostrata, ancora una volta, assai vivace confermando tassi di crescita a due cifre.

### L'AREA EURO

L'Unione Europea ha mantenuto una certa debolezza sul piano economico che ha contribuito ad arrestare la fase di apprezzamento dell'euro.

Dopo un timido accenno di ripresa ad inizio anno, la crescita del PIL dell'area euro è stimata a fine anno intorno all'1%. Si prevede, tuttavia, una buona ripresa delle esportazioni.

In questo contesto una nota positiva è segnata dalla dinamica economica fatta registrare dalla Germania che, se confermata, potrebbe innescare un recupero dell'attività di tutta l'area europea. A causa di rinnovati segnali di incremento dell'inflazione, pur in presenza di una modesta crescita economica, la BCE ha aumentato di 0,25% il tasso di rifinanziamento portandolo al 2,25%, confermando comunque una politica monetaria accomodante.

### L'ECONOMIA ITALIANA

Nel 2005 l'Italia ha attraversato una fase di difficoltà economica maggiore rispetto a quella verificatasi a livello europeo. Ad inizio anno, due variazioni negative del PIL hanno determinato l'ingresso in recessione del nostro Paese. Tale flessione è stata determinata da una consistente riduzione degli investimenti fissi, in particolare quelli nei settori a più alto contenuto tecnologico, e delle esportazioni, a causa della consistente rivalutazione nella prima parte dell'anno dell'euro. Situazioni di particolare crisi sono state evidenziate dai settori manifatturiero, degli impianti e dei servizi. A fine 2005 il PIL dovrebbe essere tornato, anche se di poco, al di sopra dello zero. Il rapporto tra l'indebitamento netto e il PIL ha superato la soglia del 3% e anche l'incidenza del debito pubblico sul Prodotto è risultata in crescita, allontanando ancora una volta la prospettiva di una sua riduzione sotto il 100% del PIL.

In un contesto non esaltante si distingue il progresso del mercato del lavoro, dove si è registrato un calo di circa mezzo punto percentuale del tasso di disoccupazione.



### L'ECONOMIA DEL MEZZOGIORNO

Il 2005 è stato altresì caratterizzato dall'ulteriore indebolimento del nostro Mezzogiorno: l'entrata in scena di nuovi competitors, l'allargamento dell'Unione Europea, la modesta dimensione media delle imprese rappresentano le principali sfide del sistema produttivo meridionale.

Per la Puglia e la Basilicata il 2005 è stato un anno ancora difficile, soprattutto per la debolezza del settore manifatturiero ed in particolare per la fase di congiuntura negativa attraversata dal comparto del salotto.

### IL SISTEMA BANCARIO ITALIANO

La variabile di mercato che maggiormente influenza i risultati delle banche, ossia i tassi di interesse, ha manifestato nel periodo in esame una sostanziale stabilità su valori storicamente minimi. Pertanto i finanziamenti bancari hanno continuato a manifestare una dinamica positiva nell'area dell'euro, anche se con ampie differenziazioni tra paese e paese.

Da un'analisi della distribuzione degli impieghi per destinazione emerge come in Italia rimanga prevalente la quota concessa alle imprese rispetto a quella destinata alle famiglie, diversamente da quanto evidenziato dalla media europea. Diversità istituzionali, finanziarie, di struttura e comportamentali caratterizzano, infatti, il sistema economico italiano.

I finanziamenti erogati dalle imprese bancarie hanno evidenziato un tasso di crescita dell'8,5% circa. In particolare quelli concessi alle società finanziarie, alle famiglie consumatrici e alle imprese individuali denotano in Italia un tasso di crescita tendenziale pari a circa il 9% (l'8,45% nell'area Euro) nettamente superiore all'attuale crescita del PIL ed all'andamento degli investimenti.

Si è assistito ad un assestamento degli impieghi a breve termine (fino ad 1 anno) mentre la componente di quelli alle imprese non finanziarie con scadenza superiore a 5 anni ha continuato a manifestare una dinamica sostenuta, con un tasso di crescita attorno al 12%.

La capacità di risparmio delle famiglie italiane resta elevata, nonostante sia diminuita dalla seconda metà degli anni novanta, a seguito del processo di convergenza dei tassi di interesse verso i livelli dei principali partner europei. Secondo le più recenti valutazioni dell'Ocse, alla fine del 2005 il saggio di risparmio risulta in Italia pari all'11,5% del reddito disponibile, un valore di 2 punti percentuali più elevato di quello della Francia, di circa mezzo punto più alto di quello della Germania, di quasi mezzo punto sopra quello della Spagna. Alla fine del 2005 circa il 23% delle attività finanziarie delle famiglie è rappresentato da conti correnti, depositi bancari e postali (risparmio tradizionale), circa il 37% è costituito da titoli, il 30% da fondi in gestione mentre il restante 10% è rappresentato dallo stock di TFR.

Signori Soci,

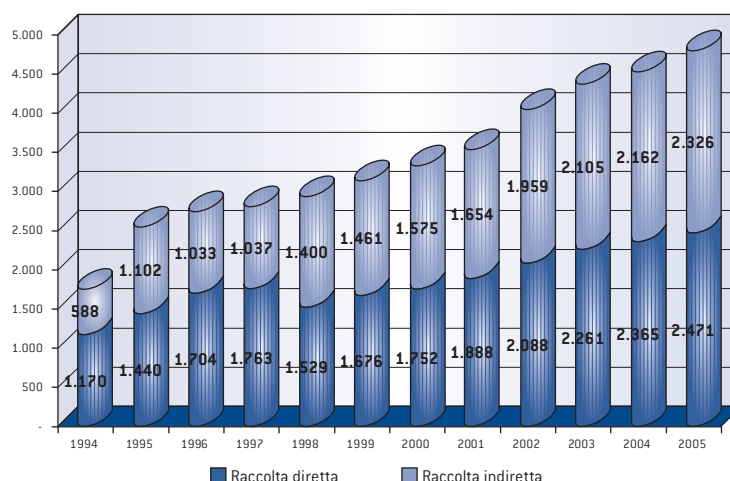
Nonostante la situazione economica generale ancora in fase riflessiva, la Banca ha dato continuità al processo di sviluppo dimensionale, con positivi riscontri economici.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## LA RACCOLTA DA CLIENTELA

Al 31 dicembre 2005 la raccolta globale ha raggiunto i 4.797 milioni di euro rispetto ai 4.526 milioni di euro del 2004, con un incremento del 6% circa, ed è stata influenzata da andamenti differenziati delle sue varie componenti.

Nell'ambito di quella onerosa, ad una contrazione dei depositi a risparmio (-1,7%), dei pronti contro termine (-12% circa) e dei certificati di deposito (-5,5%), si contrappone un incremento dei conti correnti (+11,1%) e dei prestiti obbligazionari (+3,3%).



La raccolta indiretta ha invece evidenziato un incremento su base annua del 7,6%: la componente del risparmio gestito è aumentata del 3,9%, mentre il comparto assicurativo evidenzia un'eccellente performance (+27%).

La tabella seguente riepiloga la distribuzione per principale forma tecnica.

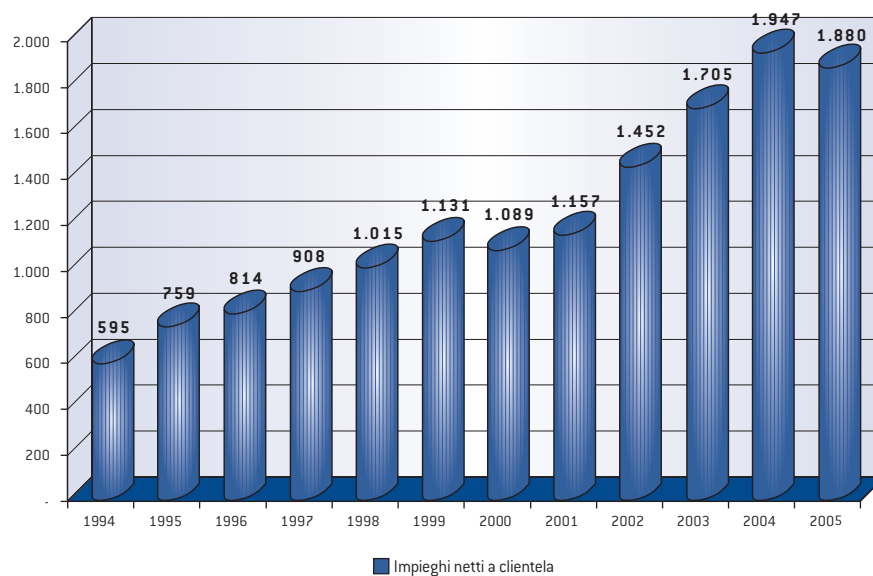
<i>[dati in migliaia di euro]</i>	2005	2004	Var.
Depositi a risparmio	446.238	454.124	-1,74%
Conti correnti	1.250.952	1.125.596	11,14%
Raccolta in valuta	6.762	8.053	-16,03%
Operazioni pronti/termine	264.362	300.216	-11,94%
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>1.968.314</b>	<b>1.887.989</b>	<b>4,25%</b>
Prestiti obbligazionari	247.996	284.496	-12,83%
Prestiti obbligazionari subordinati	86.397	39.236	120,20%
Certificati di deposito	144.424	152.856	-5,52%
Assegni propri in circolazione	23.461	0	
<b>Debiti rappr. da titoli e subordinati</b>	<b>502.278</b>	<b>476.588</b>	<b>5,39%</b>
<b>Raccolta diretta</b>	<b>2.470.592</b>	<b>2.364.577</b>	<b>4,48%</b>
Risparmio gestito (al valore di mercato)	961.333	925.642	3,86%
Altra indiretta	1.007.349	954.083	5,58%
Prodotti assicurativi	357.792	282.040	26,86%
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>2.326.474</b>	<b>2.161.765</b>	<b>7,62%</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>4.797.066</b>	<b>4.526.342</b>	<b>5,98%</b>

### GLI IMPIEGHI A CLIENTELA

Gli impieghi si attestano attorno ai 1.880 milioni di euro rispetto ai 1.947 milioni del 2004, con un decremento del 3,5%. Tale decremento è dovuto all'operazione di cartolarizzazione di mutui residenziali performing per circa 305 milioni di euro che la Banca ha effettuato nel mese di dicembre del 2004. Al netto di tale operazione gli impieghi avrebbero presentato una crescita del 12%.

Il comparto dei mutui, al netto della citata operazione di cartolarizzazione, presenta una crescita del 27,4%.

Le altre sovvenzioni, che nel 2004 comprendevano il credito per 305 mln di euro verso la società veicolo per la cartolarizzazione dei mutui, si riducono del 37% in quanto detto credito è stato incassato con il perfezionamento dell'operazione ed il collocamento dei titoli.



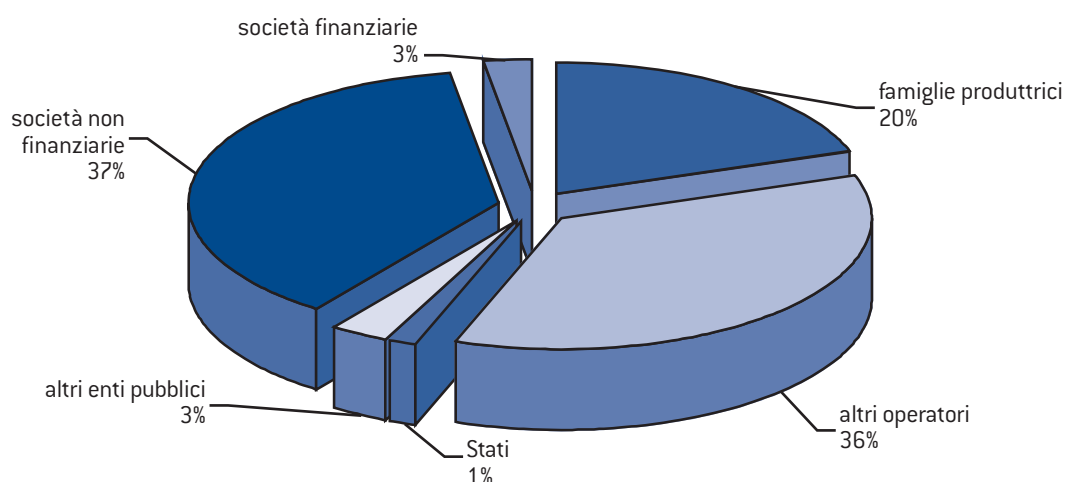
La composizione per principale forma tecnica è così riassunta:

<i>(dati in migliaia di euro)</i>	2005	2004	Var.
Portafoglio	51.288	51.072	0,42%
Conti correnti	283.159	285.908	-0,96%
Mutui	975.179	765.313	27,42%
Altre sovvenzioni in Euro	492.629	786.818	-37,39%
Operazioni pronti/termine	0	0	=====
Finanziamenti in valuta	42.101	22.652	85,86%
Sofferenze	35.279	34.957	0,92%
Sofferenze - interessi di mora	60	61	-1,64%
<b>TOTALE</b>	<b>1.879.695</b>	<b>1.946.781</b>	<b>-3,45%</b>

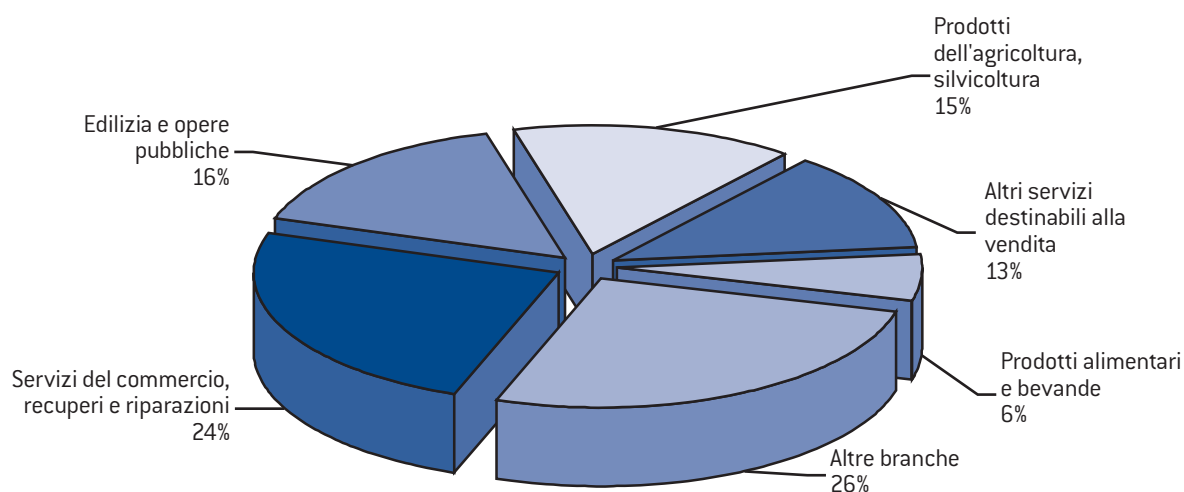
## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

L'indice di rischio sofferenze nette/impieghi per la Banca è pari al 1,88%, mentre il rapporto sofferenze/Patrimonio di Vigilanza si attesta al 14,1%.

### DISTRIBUZIONE DEI CREDITI PER SETTORI DI ATTIVITÀ ECONOMICA



### DISTRIBUZIONE DEI CREDITI PER BRANCHE: IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI



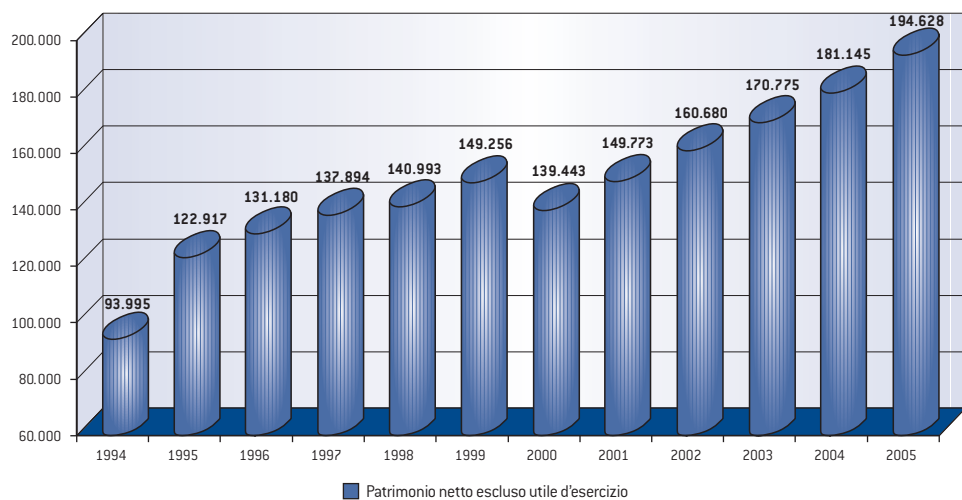
### IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ

Il patrimonio netto della Banca, incluso l'utile di esercizio, è cresciuto del 7,3% rispetto al 2004; è infatti aumentato il capitale sociale e il relativo sovrapprezzo a seguito della sottoscrizione di nuove azioni. Inoltre è stato effettuato un accantonamento di 3,8 mln al Fondo Rischi Bancari Generali.

In caso di approvazione del bilancio 2005, per effetto del riparto dell'utile netto, il patrimonio si attesterà sui 200 milioni di euro.

Il **numero delle azioni** è pari a 20.865.624, con un incremento di 545.716 nuove azioni rispetto al 2004. Le azioni in portafoglio sono 16.038 per un controvalore di 116 mila euro, di cui 15.932 azioni acquisite per compensazione crediti verso i soci e 106 azioni a fronte dei diritti frazionari inerenti i rapporti di

concambio relativi ai soci delle cessate Banca Popolare di Taranto e Banca della Provincia di Foggia. Il patrimonio utile ai fini della vigilanza è passato da 190,7 a 250,6 mln di euro con un indice di copertura rispetto alle attività di rischio ponderate pari a 12,4%, un valore al di sopra dei limiti di Vigilanza e ciò anche a seguito del computo del prestito obbligazionario subordinato convertibile BPPB 3,05% emesso ad ottobre 2005.



## LE PARTECIPAZIONI

Gli investimenti in partecipazioni ammontano al 31 dicembre 2005 a 14.024 mila euro rispetto ai 12.652 mila euro del 31 dicembre 2004.

Nel corso dell'anno sono state sottoscritte 20.066 azioni di Eurovita SpA con il conseguente incremento della quota partecipativa dal 2,48% al 4,02%.

E' stato altresì acquisito l'1,12% del capitale della società Asteimmobili.it SpA ed è stata dismessa la partecipazione nell'Istituto Enciclopedia della Banca e della Borsa.

Inoltre, la Visa Europe Limited, società neo costituita come divisione europea della Visa International, ha attribuito una sua azione al nostro Istituto, quale banca aderente al circuito di pagamento.

## LE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Tra le altre poste dell'attivo si registra un incremento del 24% del portafoglio titoli, che passa da 469.955 a 583.662 mila euro; in lieve flessione risulta l'interbancario che si attesta sui 229.952 mila euro [-0,5%]. Le immobilizzazioni sia immateriali che materiali presentano una lieve flessione passando rispettivamente da 26.007 a 21.599 mila euro e da 28.408 a 27.006. Al passivo le obbligazioni subordinate passano da 39.236 a 86.397 mila euro [+120%], a seguito della sottoscrizione del nuovo Prestito Obbligazionario Subordinato Convertibile 2005-2010 3,05% per 49.128 mila euro.

Anche i debiti verso le banche si sono ridotti da 156.471 a 42.354 mila euro.

Per le altre poste del passivo non emergono notazioni significative.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### I MARGINI ECONOMICI

Il conto economico 2005, nel raffronto con l'esercizio precedente, evidenzia un incremento generalizzato delle varie componenti di costo e di ricavo dovuto anche alla continua espansione territoriale in linea con il piano strategico della Banca.

<i>[dati in migliaia di euro]</i>	2005	2004	Var.
Interessi attivi e dividendi	120.933	120.599	0,28%
Interessi passivi	-31.153	-32.277	-3,48%
<b>Margine di interesse</b>	<b>89.780</b>	<b>88.322</b>	1,65%
Profitti (perdite) da operaz. finanziarie	1.762	2.271	-22,42%
Ricavi netti da servizi	51.693	47.408	9,04%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>143.235</b>	<b>138.001</b>	3,79%
Costi operativi	-108.963	-100.461	8,46%
<b>Margine lordo</b>	<b>34.272</b>	<b>37.540</b>	-8,71%
Rettifiche nette su crediti	-12.048	-14.775	-18,46%
Rettifiche su immobilizzazioni finanziarie	-1	-1.049	-99,94%
Accantonamenti per rischi ed oneri	-2.161	-2.100	2,90%
<b>Utile attività ordinarie</b>	<b>20.062</b>	<b>19.616</b>	2,28%
Saldo voci straordinarie	11.926	3.688	223,37%
Accant. Fondo Rischi Bancari	-3.800	0	===
<b>Utile al lordo delle imposte</b>	<b>28.188</b>	<b>23.304</b>	20,96%
Accantonamento per imposte	-14.164	-10.740	31,88%
<b>Utile netto</b>	<b>14.024</b>	<b>12.564</b>	11,63%

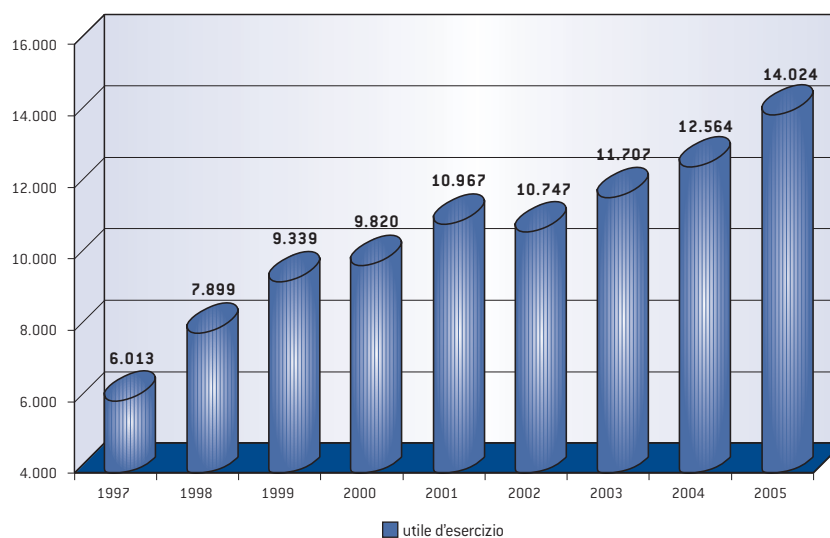
Il margine di interesse cresce solo dell'1,65% rispetto al 2004 in quanto sconta la minore redditività degli impieghi a seguito della loro prevista flessione dovuta all'operazione di cartolarizzazione di mutui performing di 305 milioni di euro, di cui già si è fatto cenno.

Sul fronte dei servizi le commissioni e le provvigioni sono aumentate del 9,04% influenzando positivamente il margine di intermediazione, cresciuto del 3,79%, superando i 143 milioni di euro.

Il margine lordo, in calo rispetto allo scorso esercizio, risente della modesta crescita del margine di interesse e dei consistenti investimenti legati allo sviluppo dimensionale avvenuto negli ultimi anni, con costi di struttura saliti dell'8,46% ed influenzati prevalentemente dalle spese legate all'incremento del numero dei dipendenti passati da 1.032 a 1.071, all'apertura dei nuovi sportelli pas-

sati da 106 a 110 e al potenziamento di quelli esistenti e delle strutture centrali.

Le rettifiche nette su crediti, che mostrano una flessione del 18,46%, si sono in realtà notevolmente incrementate. Bisogna infatti tenere conto che l'ammontare del 2004 pari a 14.755 mila euro includeva l'ultima quota di ammortamento pari a 5,755 milioni di euro relativa alla cartolarizzazione delle sofferenze effettuata dalla Banca nel 2000. Pertanto, al netto di tale quota, vi è un incremento effettivo del 33,5%.



D'altronde la costante attenzione riservata dalla Banca alla politica degli accantonamenti trova riscontro anche nella percentuale delle rettifiche di valore totali sui crediti in sofferenza che passa dal 46% circa del 2004 al 54% circa del 2005.

Tra le poste straordinarie risultano contabilizzate le plusvalenze realizzate a seguito della vendita di parte del portafoglio titoli immobilizzato. L'operazione che ha riguardato circa 60 milioni di euro nominali di BTP 5,25%, scadenza 2029, si è resa necessaria per rafforzare la liquidità a fronte del notevole incremento degli impieghi conseguente alla crescita dimensionale della Banca anche prospettica. L'utile al lordo delle imposte si incrementa notevolmente ed è pari a 28,2 mln di euro, contro i 23,3 dello scorso esercizio con una variazione percentuale del 21% circa.

Infine l'utile netto, pari a 14 milioni di euro, supera quello dell'anno precedente di circa 1,5 milioni di euro (+11,6% circa).

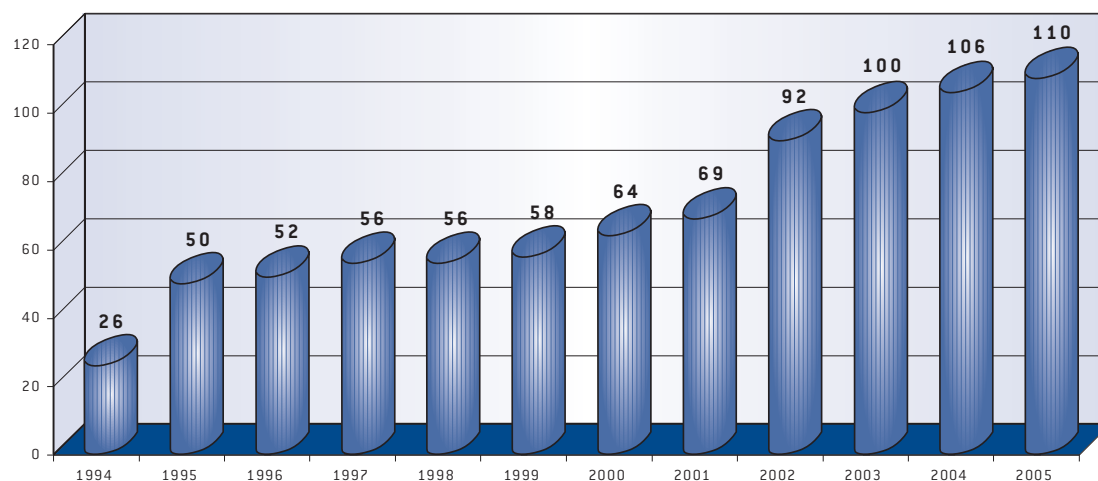
# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

Signori Soci,  
illustriamo ora i principali eventi che hanno interessato la gestione della Banca.

## LE STRATEGIE COMMERCIALI

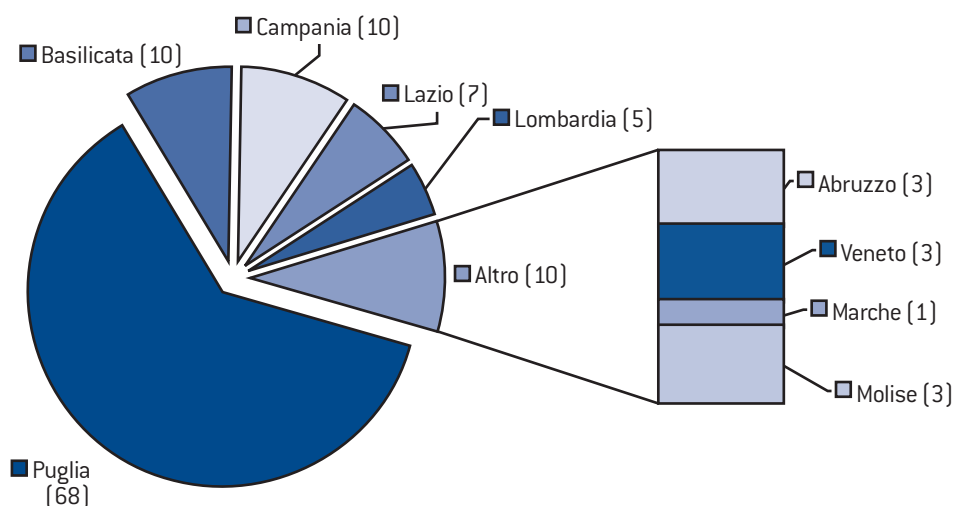
### Organizzazione territoriale

NUMERO SPORTELLI



In linea con il piano strategico 2003-2005, e il relativo piano sportelli autorizzato da Banca d'Italia, nel corso del 2005 sono state aperte le filiali di Frosinone, Giulianova, Vicenza e Padova, che hanno portato a 110 il numero degli sportelli della Banca, e a 1.071 il numero dei dipendenti. Le nuove aperture confermano la volontà di rendere sempre più capillare la presenza anche in aree non di storico insediamento, conferendo all'Istituto una connotazione sempre più interregionale. La Banca, oggi, opera in Puglia, Basilicata, Campania, Lazio, Molise, Abruzzo, Marche, Lombardia e Veneto.

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI SPORTELLI BPPB





### Attività di comunicazione e marketing

Il Piano di espansione territoriale della Banca è supportato nell'azione commerciale da un catalogo prodotti costantemente aggiornato e da servizi innovativi atti a soddisfare le esigenze della clientela.

Anche nel 2005 è proseguita l'attività di razionalizzazione dei processi commerciali con il duplice fine di migliorare la qualità dei servizi offerti e di "creare valore" nel tempo.

La comunicazione ha rivestito, pertanto, un ruolo fondamentale nella strategia del "rapporto" banca-cliente. La rivista "Note di Banca", periodico trimestrale di informazione destinato alla clientela, e un organico "Piano di comunicazione", sono stati i principali strumenti per promuovere l'immagine della Banca e informare sulla sua attività commerciale. Sono state infatti effettuate pianificazioni pubblicitarie istituzionali con campagne ad hoc quali "Popolare per scelta", campagne "Augurali" per le aperture delle nuove Dipendenze, e iniziative sui prodotti quali campagne Mutui ipotecari "PRIMACASA 95", "SICURFLEX" e "START 24", Prestiti Personali Fiduciari, "Popel on line", "Conto e Deposito SENIOR", Convenzione Opera Romana Pellegrinaggi.

La Banca ha inoltre sponsorizzato numerosi eventi socio-culturali e sportivi, rilevanti per le comunità di riferimento. In particolare nel corso dell'anno la Banca ha sponsorizzato la seconda edizione del Progetto "CONI PUGLIA STARS" ed il relativo piano di comunicazione, organizzando la Conferenza Stampa per la presentazione dell'iniziativa. Il progetto, reso possibile grazie alla collaborazione con l'Ufficio Scolastico Regionale per la Puglia del MIUR (Ministero Istruzione, Università e Ricerca), e del quale la Banca è partner tecnico, punta in particolare ad avvicinare e avviare alla pratica sportiva il maggior numero di giovani pugliesi in età compresa tra i 6 ed i 18 anni, attraverso il canale della scuola, connubio naturale avviato l'anno scorso in forma sperimentale in 15 strutture scolastiche distribuite nelle cinque province pugliesi, per una popolazione complessiva di circa 10.000 studenti.

### Sistema qualità e "Patti Chiari"

La Banca, che è stata sottoposta nell'anno ad approfondita verifica dall'Ente di Certificazione di qualità "Det Norske Veritas" ha ottenuto la conferma per altri tre anni del **"certificato di qualità ISO 9001:2000"** per i processi che riguardano il "Collocamento e la gestione delle Carte di Pagamento" e la "Erogazione dei servizi di Tesoreria e Cassa".

La Banca è l'unica Azienda di credito a capitale meridionale a vantare un simile traguardo.

Inoltre, dopo rigorosi controlli, è stata anche confermata la "certificazione di qualità" relativa a tutte le otto Iniziative "Patti Chiari" varate dall'Associazione Bancaria Italiana allo scopo di rendere più trasparenti e comprensibili i servizi offerti alla clientela.

Le certificazioni di qualità rappresentano non solo un importante risultato ma soprattutto un impegno a mantenere elevata nel tempo la qualità dei servizi offerti e la trasparenza nei rapporti con la clientela.

### Attività di sviluppo del mercato

Avviato nel 2004, il progetto A.G.O. (Arricchimento Gamma Offerta) ha l'obiettivo di rafforzare la fiducia dei clienti, attraverso il continuo miglioramento della "customer satisfaction" e un nuovo

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

modo di "comunicare", proponendo all'attenzione degli stessi una gamma di offerte basate sulle loro reali esigenze.

Nell'ambito del Progetto, quest'anno sono stati allestiti ed avviati alla commercializzazione nuovi prodotti package quali Conto Corrente riservato ai traders, Mutuo Pack, Mutui "PRIMACASA 95", "SICURFLEX" e "START 24", RC Capofamiglia, Salute ed Assistenza, Perdita posto di lavoro.

Sempre nell'ambito delle iniziative previste dal Progetto A.G.O., è stato effettuato il restyling di altri prodotti già presenti nel catalogo della Banca:

- *Conto Adatto e Conto Omnibus* (proposto in tre formulazioni diverse), due tipologie di conto corrente a pacchetto che offrono al correntista una serie di prodotti/servizi aggiuntivi;
- *Trading on-line*, con l'introduzione del servizio di segnalazione sulle quotazioni;
- *Internet Banking*, con una diversa formulazione delle condizioni economiche;
- *Conto Record*, riservato agli studenti universitari;
- *Corporate Banking Interbancario*, con una diversificazione dell'offerta in funzione della segmentazione della clientela;
- *Conto TuttoImpresa*, con l'implementazione dei servizi offerti;
- *SMS Banking*, che consente di ricevere sul proprio telefono portatile informazioni relative al conto corrente.

Tutte le informazioni relative ai prodotti commercializzati dalla Banca, sono disponibili sul sito **[www.bancavirtuale.com](http://www.bancavirtuale.com)** del quale durante l'anno sono state oltre 1.200.000 le pagine visitate, in particolare quelle relative alle "guida all'assegno e CAI pass", "mutui", "news BPPB" e alla localizzazione degli Sportelli della rete commerciale della Banca.

In tema di monetica, sono state collocate oltre 710 carte di credito "platinum", "oro", "business" e "business oro" emesse dalla Iconcard, società nata da una joint-venture tra CartaSi ed American Express.

Sono state altresì emesse oltre 3.300 nuove carte di credito CartaSi di varie tipologie e oltre 2.300 carte Pagobancomat aderenti al circuito domestico ed internazionale.

Sono stati installati oltre 650 nuovi POS e ne sono stati recuperati circa 600 inattivi portando, al 31 dicembre 2005, il totale degli impianti a oltre 2.550.

La Banca ha in gestione 224 Servizi di Tesoreria e Cassa, di cui 38 relativi a nuove aggiudicazioni.

### **Risparmio Gestito**

Il risparmio gestito comprensivo delle assicurazioni è in crescita del 9,23% con un trend più accentuato rispetto a quello del sistema bancario. Particolare gradimento è stato manifestato dalla clientela per le Gestioni Protette, per le Gestioni Total Return e per le Gestioni separate assicurative.

In considerazione della numerosità e della complessità dei prodotti di investimento la Banca ha continuato a riservare particolare attenzione all'attività di formazione degli addetti alla consulenza finanziaria al fine di migliorarne la qualità.

### **Bancassicurazione**

Al 31 dicembre 2005 sono state collocate polizze per un totale di oltre 107 milioni di euro.

In particolare sono state collocate le nuove polizze ramo vita "Eurotandem" per la costituzione di piani di accumulo, Eurocashvip che riguarda le polizze di ricapitalizzazione per il segmento private, Euroinvest privilege (certificato di ricapitalizzazione per il segmento private) e Euromix, collocate esclusivamente dalla Rete dei Promotori Finanziari.

È stato implementato un nuovo applicativo denominato "InVita" per la gestione delle attività di vendita e post-vendita di prodotti assicurativi. Tale procedura consente di ottemperare alle nuove disposizioni Isvap (Circolare 551/D del 1° marzo 2005) in materia di trasparenza dei contratti di assicurazione sulla vita, entrate in vigore il 1° dicembre 2005.

### **Altre iniziative**

Da luglio 2005 la Banca emette assegni circolari propri, in sostituzione della emissione in rappresentanza di altro Istituto; è un traguardo prestigioso un tempo riservato solo alle grandi banche nazionali.

I nuovi assegni circolari sono caratterizzati da sofisticati criteri di sicurezza, con numerosi elementi antifalsificazione ed anticontraffazione, che ne rendono sicura la circolazione.

Ulteriori interventi hanno riguardato l'emanazione della normativa interna di recepimento della Riforma del Diritto Societario e l'attuazione del provvedimento dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali riguardante il "codice di deontologia e di buona condotta per i sistemi informativi gestiti da soggetti privati in tema di crediti al consumo, affidabilità e puntualità nei pagamenti". È stata, inoltre, organizzata la 2ª Convention Banca Popolare di Puglia e Basilicata, in collaborazione con CartaSi, riservata ai Direttori della Rete commerciale della Banca, nel corso della quale, tra l'altro, sono state presentate l'evoluzione del S.I.M. (Sistema Informativo Marketing), l'attivazione degli accordi commerciali con i Mediatori Creditizi per il collocamento di Mutui Ipotecari e sono state illustrate le principali novità concernenti l'introduzione nell'ordinamento giuridico nazionale dei nuovi principi contabili internazionali.

### **PROMOTORI FINANZIARI**

Nel 2005 la rete dei Promotori Finanziari ha raggiunto le 87 unità. Le selezioni sono effettuate tenendo conto degli obiettivi strategici della Banca, delle aperture di nuovi sportelli ed avendo cura di inserire con gradualità, nella Rete, anche i neo Promotori che hanno seguito con profitto i corsi presso la nostra Scuola di Formazione per aspiranti Promotori Finanziari. Tali corsi si svolgono tre volte l'anno presso il Centro di Formazione della Banca a Gravina in Puglia, con risultati lusinghieri. La Scuola è giunta al 10° Corso.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio



La rete è supportata da attività formative che interessano tutti i Promotori Finanziari suddividendo giornate ed argomenti a seconda dei Ruoli ricoperti: Manager, Promotori Senior e Neofiti.

La rete dei Promotori Finanziari è presente in Puglia (Altamura, Gravina in Puglia, Bari, Foggia, Lecce, Taranto, Brindisi, Bitonto, Andria, Lucera, Acquaviva delle Fonti, Palagiano, Martina Franca, Corato, Mottola, Bisceglie, Noci, Rutigliano, San Severo, Manduria, Canosa di Puglia, Torremaggiore, Grottaglie, Francavilla Fontana, Modugno, Laterza, Statte, Terlizzi, Monopoli, Massafra), in Basilicata (Irsina, Lavello), in Campania (Napoli, Benevento) e nel Lazio (Roma, Rieti, Latina).

Malgrado il perdurare di uno scenario economico poco favorevole, la rete dei promotori è riuscita ad incrementare i volumi delle masse gestite e degli impieghi.

L'offerta dei prodotti "dedicati" alla rete dei promotori è stata ampliata con la stipula della nuova Convenzione per il collocamento delle Sicav della Franklin Templeton e dei Fondi Comuni di Investimento della Nextra.

Attualmente l'offerta di prodotti, molto diversificata ed in grado di soddisfare anche la clientela più esigente in termini di consulenza personalizzata, comprende, oltre alle già menzionate Società, anche Aletti Gestielle sgr, American Express, Anima, Pioneer Investment Management, Bipitalia Gestioni, Arca, Fineco Gestioni, il leasing con Banca Italease ed il credito al consumo con Linea Spa.

### LA POLITICA CREDITIZIA

L'attività creditizia, nel corso del 2005, è stata prevalentemente orientata al sostegno delle PMI e delle famiglie che costituiscono i settori principali del portafoglio impieghi della Banca. Infatti, il 96% della clientela è rappresentata essenzialmente da privati consumatori e piccole imprese, che in termini di erogato assorbono il 72% circa del totale impieghi.

Tra le forme tecniche più richieste figurano i mutui ipotecari, appositamente strutturati in relazione alle diverse esigenze della clientela quali: durata, tasso fisso, tasso variabile, variabile coperto

ecc. In tale contesto, infatti, i mutui destinati all'acquisto di immobili residenziali sono stati rivisitati con nuove formule, al fine di rendere più adeguato e sostenibile l'indebitamento delle famiglie. Inoltre, sono state stipulate convenzioni con la maggior parte dei Tribunali italiani per snellire l'iter dell'erogazione dei mutui relativi all'acquisizione degli immobili rivenienti da tali vendite.

Particolare attenzione è stata riservata al comparto del credito al consumo, allungando la durata massima dei prestiti, per agevolare la sostenibilità dei crescenti impegni finanziari delle famiglie consumatrici.

In relazione all'espansione territoriale della Banca nel centro-nord Italia, si è inteso dare un forte impulso all'acquisizione di imprese operanti nel settore Small Business, stipulando nuove convenzioni con i Consorzi di Garanzia Fidi operanti nelle zone di recente insediamento, da sempre interlocutori privilegiati di queste piccole imprese.

Il 2005 è stato anche un anno in cui gli effetti sfavorevoli della congiuntura, unitamente a quelli calamitosi, hanno interessato comparti da sempre trainanti dell'economia locale, come il mobile imbottito, l'agricoltura, l'edilizia ecc.. Anche in questi settori la Banca è stata presente con iniziative di sostegno, come nell'agricoltura, dove si è registrato un incremento del 16% circa dell'erogato attraverso opportune forme di credito di scopo e/o di conduzione.

L'adesione all'iniziativa "Patti Chiari" relativa ai "Tempi Medi di risposta sul credito alle piccole imprese" ha consentito, confrontandoci con l'operato della concorrenza, di monitorare e migliorare l'efficienza della struttura organizzativa della Banca a supporto del comparto.

Nel primo trimestre del 2006 sarà avviato il nuovo canale esterno dei Mediatori Creditizi per il collocamento dei prodotti di mutuo residenziale.

Il portafoglio crediti della Banca è stato diviso in:

- Privati
- Small Business (micro imprese e ditte individuali con giro d'affari minore di 1 milione)
- PMI (aventi fatturato maggiore di 1 milione ed inferiore a 10 milioni)
- Corporate (imprese con giro d'affari superiore a 10 milioni)
- Finanziarie
- Istituzionali

Sono state segmentate due aree strategiche di affari: Retail (privati, small business, PMI) e Corporate (PMI con fatturato superiore a 5 mln, Imprese Corporate, Finanziarie e Istituzionali). Il portafoglio è stato assegnato ai Gestori delle relazioni che supportano il Responsabile della Dipendenza.

Le due aree strategiche di affari prevedono una fase di istruttoria/concessione differenziata a seconda della tipologia del cliente e della dimensione del rischio in essere, che si basa sull'analisi dei consueti elementi di valutazione (bilancio, accertamenti ipocatastali, Centrale dei Rischi ecc.) e su tecniche di scoring oggettive (CRIF), integrate nel processo decisionale.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Si definisce “correlata” all'emittente di azioni quotate o diffuse tra il pubblico in maniera rilevante, una parte se:

- a. direttamente o indirettamente, controlla, è controllata da, o è sottoposta a controllo comune con l'emittente; oppure detiene una partecipazione tale da esercitare un'influenza notevole sull'emittente ovvero controlla congiuntamente l'emittente;
- b. è una società collegata all'emittente;
- c. è una joint venture in cui l'emittente è partecipante;
- d. ha poteri e responsabilità in ordine all'esercizio delle funzioni di amministrazione, direzione e controllo nell'emittente (componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione Generale);
- e. è uno stretto familiare di uno dei soggetti indicati alle lettere a) o d) (per stretti familiari si intendono coloro che sono potenzialmente in grado di influenzare la persona fisica correlata all'emittente, o esserne influenzati nei loro rapporti con l'emittente);
- f. è un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta a influenza notevole da uno dei soggetti indicati alle lettere d) od e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa dei diritti di voto in tale entità.

Nel precisare che non esistono operazioni che per significatività, natura delle controparti oggetto della transazione (anche in relazione alla gestione ordinaria), modalità di determinazione del prezzo, possano dar luogo a dubbi in ordine alla correttezza ed alla salvaguardia del patrimonio aziendale, si evidenzia che tutti i rapporti di debito facenti capo direttamente o indirettamente agli esponenti di cui al punto d), indipendentemente dalla presenza di garanzie rilasciate dall'esponente dell'emittente, vengono deliberati ai sensi dell'art. 136 del TUB, con deliberazione assunta all'unanimità dall'Organo Amministrativo e col voto favorevole di tutti i componenti dell'Organo di Controllo.

Allo stesso modo vengono esaminate ed approvate le operazioni/condizioni non rientranti nell'ordinaria operatività dei servizi offerti dalla Banca.

Tutte le operazioni rientranti in tale fattispecie sono, pertanto, regolate sulla base delle condizioni di mercato applicate a clientela primaria.

Per quanto attiene, invece, le operazioni ed i rapporti facenti capo ai nominativi di cui al punto e) gli stessi vengono esaminati nell'ambito delle deleghe operative previste dalla struttura e dalle norme organizzative della Banca.

Al 31 dicembre 2005 risultano in essere con parti correlate circa 2,8 milioni di euro per rapporti di credito, e circa 8,4 milioni di euro per rapporti di debito.

Si segnala, infine, che è stata predisposta un'apposita procedura che consentirà il censimento ed il periodico aggiornamento delle parti correlate nonché il monitoraggio delle operazioni poste in essere con le medesime.

## L'ATTIVITÀ SUI MERCATI FINANZIARI

Le diverse politiche monetarie adottate dalla Federal Reserve e dalla BCE hanno avuto un ruolo importante sull'andamento dei mercati internazionali. L'orientamento restrittivo della Fed ha pesato sui mercati obbligazionari; la curva dei rendimenti americani ha subito un appiattimento in quanto i tassi a breve sono saliti, mentre quelli a lungo sono inaspettatamente scesi. In Europa i tassi ufficiali sono rimasti stabili per quasi tutto l'anno anche se la Banca Centrale Europea ha effettuato un primo e misurato aumento del tasso di riferimento, pari a 0,25 punti base, elevando dopo quasi due anni il saggio ufficiale al 2,25%.

Il rendimento del mercato monetario si è attestato a fine anno al 2,36%, mentre il rendimento medio annuo è stato pari al 2,13%.

In tale contesto il Portafoglio di proprietà della Banca, al netto della componente immobilizzata, è salito del 49,3%, passando a 488 milioni di euro.

L'incremento trova giustificazione nell'impiego di una parte della liquidità, derivante dalla cartolarizzazione dei mutui ipotecari effettuata a fine 2004, in strumenti finanziari quali prevalentemente titoli di Stato, con redditività superiore a quella offerta dal mercato interbancario e con effetti positivi sul margine di interesse.

La composizione del portafoglio di proprietà evidenzia una rilevanza di titoli a tasso variabile mentre è minima la componente a tasso fisso, costituita per lo più da titoli di Stato a breve scadenza. Relativamente ai titoli a tasso variabile, la quota più significativa è costituita da obbligazioni emesse da imprese del settore bancario con un rendimento correlato all'andamento dell'Euribor.

## SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Nell'intento di coniugare la profittabilità d'impresa con l'assunzione di rischi consapevole e compatibile con le condizioni economico-patrimoniali, la Banca si è dotata di sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, coerenti con la complessità delle attività svolte ed adeguabili in relazione all'espansione territoriale e operativa, di volta in volta conseguita.

L'operatività aziendale, inoltre, è costantemente ispirata a principi di correttezza, diretti ad assicurare che il suo svolgimento avvenga nel rispetto delle leggi e delle normative esterne, nonché delle politiche aziendali con l'osservanza dei regolamenti e delle procedure adottate. Costante è l'ispirazione a principi di funzionalità ed il riferimento alle best practices.

*La gestione dei rischi* coinvolge con diversi ruoli gli organi amministrativi e di controllo, la direzione e tutto il personale della Banca.

Gli orientamenti e le strategie in tema di assunzione dei rischi sono dettate dal *Consiglio di Amministrazione* il quale ha il compito di stabilire le allocazioni di capitale in base al profilo di rischio/rendimento atteso e nello stesso tempo attribuire le deleghe di poteri ed approvare i limiti da rispettare nell'operatività.

Il *Comitato Finanza e Crediti* svolge un ruolo consultivo per il presidio della gestione integrata delle attività e passività della Banca, avendo cura di supportare il Direttore Generale nei riferimenti periodici dovuti al Consiglio di Amministrazione sulla situazione dei rischi, l'utilizzo e l'eventuale revisio-

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

ne delle deleghe e dei limiti stabiliti, le politiche di allocazione del capitale.

La funzione di *Risk Management* ha la responsabilità della gestione dei modelli di misurazione e controllo dei rischi adottati; produce, con periodicità prefissata, la reportistica per l'alta direzione e le altre strutture della Banca; propone al Direttore Generale le modifiche nella struttura dei limiti che si dovessero rendere necessarie; verifica i risultati in termini di rischio/rendimento e gli eventuali scostamenti rispetto al budget assegnato.

La *Divisione Crediti* gestisce i rischi creditizi assunti dalla Banca per realizzare gli obiettivi di budget prefissati e nello stesso tempo effettua controlli di primo livello sulla corretta applicazione degli indirizzi strategici e sulla qualità del credito gestito.

La *Divisione Finanza* gestisce i rischi finanziari assunti dalla Banca per realizzare gli obiettivi di budget prefissati e nello stesso tempo effettua controlli di primo livello sulla correttezza dei rischi assunti nell'ambito dell'operatività dell'area.

La gestione del sistema dei controlli interni è assicurata dalla *Divisione Controlli* attraverso una revisione periodica pianificata. Detta *Divisione* presiede anche alla correttezza operativa e svolge controlli sul rispetto dei principali adempimenti normativi e procedurali; vigila inoltre, in un'ottica di prevenzione, sui rischi operativi ed è impegnata direttamente nella sorveglianza dei "crediti problematici". Nello svolgimento della propria attività la *Divisione Controlli* è affiancata dal *Controllo Interno Area Finanza*, unità istituita in applicazione della normativa Consob, con compiti di presidio normativo ed operativo nell'esecuzione delle attività finanziarie e nella prestazione dei servizi d'investimento mobiliare. L'estensione territoriale conseguita dalla Banca ha consigliato l'istituzione di "postazioni" della *Divisione Controlli*, decentrate presso talune Aree territoriali della Rete commerciale. La modifica organizzativa, realizzata a chiusura dell'esercizio e dopo una breve sperimentazione, si prefigge di conseguire una maggiore tempestività negli interventi, per la vicinanza con le unità operative, e di migliorare l'incisività degli stessi, grazie all'adozione di uno strumentario ampio ma flessibile. La sorveglianza di dette postazioni riguarderà principalmente l'andamento dei rischi di credito (specifiche operazioni e/o singoli rapporti), senza tralasciare il puntuale rispetto di taluni adempimenti normativi e/o di significative procedure operative. Possibile l'impiego degli addetti alle postazioni decentrate per la diretta conduzione di accertamenti ispettivi nell'area di competenza.

### RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito rappresenta la componente più rilevante dei rischi della Banca, visto che l'assorbimento patrimoniale di questa tipologia di rischio è pari a circa l'86% del totale.

Trattandosi dei rischi tipici la Banca si è preoccupata di introdurre modalità di gestione coerenti con l'impostazione dettata dal Comitato di Basilea. Infatti, già dallo scorso anno, è stata adottata una nuova metodologia, denominata *Credit Rating System*, che classifica la clientela in base al merito creditizio e stima l'esposizione al momento dell'insolvenza (EAD) e la percentuale di presunta perdita in caso d'insolvenza (LGD).

L'obiettivo finale è quello di introdurre un *sistema di rating interno* a supporto dei processi sia di affidamento sia di monitoraggio e controllo.



Si vogliono, così, porre le basi per lo sviluppo di una metodologia di *Credit Risk Management* che consenta di valutare l'adeguatezza patrimoniale con riferimento alla massima rischiosità potenziale del portafoglio impieghi (capitale a rischio) e di adottare politiche di prezzo più coerenti con i profili di rischio delle diverse tipologie di controparti.

Il CRS classifica gli affidati "in bonis", sia per il segmento corporate che retail, in otto classi (dalla AAA, la migliore, alla CC, la peggiore), riservando due ulteriori classi ai default (C per gli incagli e D per le sofferenze). Con l'estensione della previsione di default anche agli sconfinamenti e agli impagati da più di 180 giorni è stata aggiunta una terza classe di default, denominata "C+" che si colloca tra la "CC" e la "C".

A ciascuna classe di rating in bonis è attribuita una probabilità di insolvenza entro un anno (probabilità default o PD), corrispondente alla percentuale di affidati della classe che potrebbero andare in default su un orizzonte temporale di un anno.

La conoscenza della probabilità di default consente di quantificare il rischio, ossia la perdita attesa (da coprire con gli accantonamenti) e la perdita inattesa (da coprire con il patrimonio), e di misurare redditività e pricing corretti per il rischio, nonché di calcolare svalutazioni collettive ai fini IAS. Attesa la significatività della stima della PD nelle citate quantificazioni, sono svolte periodicamente delle verifiche ex-post sulla bontà del CRS in modo da calibrare quella stima sulla base dei default effettivamente verificatisi, una volta disponibili le relative serie storiche progressive.

Inoltre, sono in corso ulteriori attività per completare, e quindi migliorare, il sistema di rating quali, ad esempio, l'integrazione del CRS con il *modulo di valutazione qualitativa*, così da coprire tutte le problematiche legate alla non esaustiva rappresentatività delle informazioni oggettive, e con il *modulo di Credit Risk Mitigation*, in modo da poter attenuare l'assorbimento patrimoniale sfruttando al meglio le garanzie sui prestiti.

In aggiunta al modello interno del sistema di rating è stato introdotto il **VAR (Value at Risk) del Credito** che stima il rischio di credito, inteso come la massima perdita probabile a fronte dell'attività creditizia in un orizzonte temporale di un anno.

La peculiarità del Var del credito, attualmente in fase di messa a punto, è quella di effettuare simulazioni per misurare il rischio sia sull'intero portafoglio crediti che su uno o più sottoportafogli, evidenziandone due componenti fondamentali: **il rischio di concentrazione**, che dipende dalla distribuzione degli importi, ed **il rischio di correlazione** che deriva dall'aver affidato prenditori con elevate connessioni economiche, cioè appartenenti allo stesso settore economico o area geografica. La Banca è anche attivamente impegnata nella sorveglianza dei **crediti problematici**, la cui individuazione avviene attraverso un processo, ormai, consolidato nel tempo.

In tale analisi è utilizzata la procedura di assegnazione dei rating interni, nonché la matrice di transizione dei rating, la cui evoluzione dinamica nel tempo consente di percepire, con un certo anticipo, l'eventuale deterioramento del credito.

Ad integrazione del *Credit Rating System*, è utilizzata anche una serie di estrattori interni, per il rilevamento di aspetti andamentali "patogeni" che, unitamente al rating di posizione, permette di cogliere con una certa tempestività l'involuzione del rischio.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

Il trattamento dei crediti problematici parte dalle posizioni in bonis per proseguire nello stato di incaglio, dove il credito è posizionato in ragione dei tempi di rientro, a seguito di piani concordati con il cliente. L'ultimo stadio del processo, qualora non fosse possibile una ricomposizione bonaria del debito, è quello del passaggio a sofferenza, con l'avvio degli atti di recupero.

### RISCHIO DI MERCATO

Nel corso dell'anno è stata adottata una nuova struttura delle autonomie che pone le basi per una gestione del rischio orientata verso Basilea 2. Una delle principali implementazioni è stata quella di introdurre un Valore a Rischio che distingua le componenti del Rischio Paese e del Rischio Emittente (rischio specifico) dalle componenti di Rischio proprie del Mercato come il prezzo, il tasso e il cambio (rischio generico), assegnando ad ognuna un limite ben determinato.

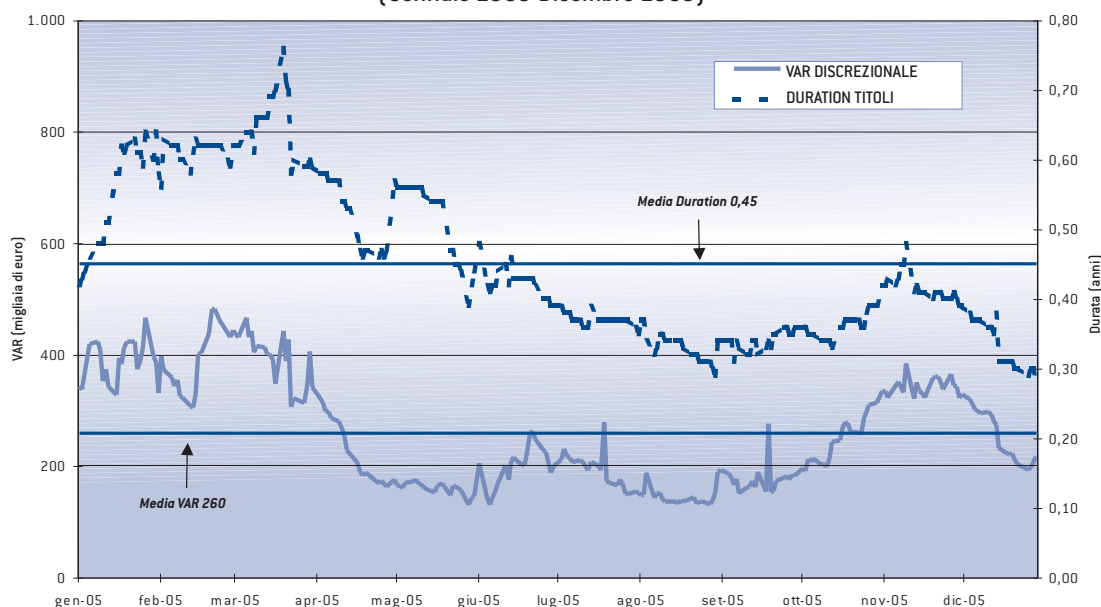
Il VAR corrisponde alla massima perdita che il valore del portafoglio può subire nei 10 giorni successivi nel 99% dei casi, calcolato sulla base delle volatilità e delle correlazioni storiche tra i singoli fattori di rischio, costituiti dai tassi di interesse, dai cambi e dai prezzi dei titoli azionari.

Pertanto, il limite di VAR del trading book risulta formato da due componenti:

- *rischio generico* calcolato con un VAR correlato (intervallo di confidenza del 99%, holding period di 10 giorni);
- *rischio specifico* determinato da parametri di ponderazione, applicati sul controvalore di mercato dei titoli del Portafoglio d'investimento, diversi a seconda della tipologia del titolo di riferimento e della *duration residua*.

Nell'esercizio appena concluso, il Var medio generico relativo al Portafoglio "Non Immobilizzato" è stato 260 mila euro, passando da un minimo di 131 mila euro a un massimo di 482 mila euro. Analogamente, la Duration Titoli ha registrato un valore medio di 0,45 anni, oscillando tra un minimo 0,28 anni e un massimo di 0,76 anni.

VAR GIORNALIERO (GENERICO) DEL PORTAFOGLIO DISCREZIONALE E DURATION TITOLI  
(Gennaio 2005-Dicembre 2005)



Per quanto riguarda il Valore a Rischio specifico, il valor medio registrato è stato pari a 4.916 mila euro, con un minimo pari a 4.413 ed un massimo di 5.270 mila euro.

#### Rischio di tasso, di liquidità e di cambio

A completamento dell'attività di misurazione dei rischi generati dall'attività di intermediazione, per il rischio di tasso di interesse, di liquidità e di cambio, la Banca utilizza la procedura A.L.M. (Asset and Liability Management) che consiste in un insieme di metodologie, tecniche e processi volti a controllare e gestire in modo integrato i propri flussi finanziari.

La gestione del **rischio di tasso di interesse** ha come obiettivo la minimizzazione degli effetti prodotti dalle variazioni dei tassi di interesse, sia sul margine di interesse (maturity gap) che sul valore attuale del patrimonio (duration gap).

Per controllare la variabilità del margine di interesse si effettua un monitoraggio sulle differenze tra poste attive e poste passive di bilancio, raggruppate secondo la data di scadenza o di ridefinizione del tasso. Eventuali variazioni nell'esposizione al rischio non conformi alla strategia perseguita dal management della Banca sono controllate costantemente al fine di intraprendere le opportune azioni correttive.

Al 31 dicembre 2005 i risultati dalla Banca evidenziano che, in caso di aumento o di riduzione di un punto percentuale dei tassi di interesse, la variazione del margine di interesse attesa per i successivi 12 mesi risulterebbe pari rispettivamente al 5,1% ed al - 4,7%.

Il monitoraggio del valore attuale del patrimonio è condotto attraverso un'analisi di duration gap, che permette di verificare la sensibilità del valore economico della Banca al variare dei tassi di interesse. Al 31 dicembre 2005 l'impatto di una variazione di un punto percentuale, in più o in meno, dei tassi di interesse rivela che il patrimonio si trova sostanzialmente immunizzato, con una variazione patrimoniale rispettivamente dell'+1,2% e del -1,3%, valore contenuto e coerente con le politiche di prudente gestione perseguite dalla Banca.

I risultati delle elaborazioni, discussi mensilmente nel comitato ALM (Comitato Finanza e Crediti), vengono di volta in volta presentati in sintesi al Consiglio di Amministrazione.

### **RISCHIO OPERATIVO**

Tra le famiglie di rischi rilevate dalla Banca figura anche quella dei **rischi operativi** - una delle più significative novità introdotte dal "Nuovo Accordo" di Basilea - la quale impatta con varie peculiarità su tutta l'operatività aziendale.

La categoria dei rischi operativi è stata definita come quella collegata alla possibilità di subire perdite, derivanti da processi, personale e sistemi interni inadeguati o carenti, oppure perdite dovute ad eventi esogeni ed è articolata in varie sottocategorie identificate in ragione degli strumenti utilizzabili per la relativa gestione e/o mitigazione.

Una prima classificazione aziendale dei rischi operativi è avvenuta con l'adesione al progetto DIPO (Database Italiano Perdite Operative) promosso dall'ABI nel 2003; essa ha mutuato gli eventi censiti dall'Osservatorio DIPO. Con l'adesione, infatti, sono partite le rilevazioni delle perdite interne generate dagli eventi censiti che, unitamente ai corrispondenti dati dettagliati di sistema, forniti

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

come flusso di ritorno a tutti gli aderenti al progetto, consentiranno di disporre delle serie storiche occorrenti per l'entrata in vigore del "Nuovo Accordo", prevista per il 2007.

Un ruolo di rilievo nell'individuazione delle singole tipologie di rischio operativo è attribuito alla funzione di Internal Auditing che opera nel continuo, con un approccio metodologico basato su un'attività di analisi, la cosiddetta Risk Assessment che prevede in sequenza:

- a. la scomposizione delle attività aziendali in "processi";
- b. la rilevazione dei "rischi potenziali" insiti nei processi ricostruiti, considerando i singoli fattori impiegati, come ad esempio le risorse umane, gli obblighi legislativi, i piani, le procedure e le norme aziendali, i vincoli contrattuali, la tecnologia, ecc.;
- c. la stima qualitativa del "peso" del rischio (ranking), valutando la probabilità di accadimento dell'evento pregiudizievole e la conseguente ricaduta sulla Banca;
- d. l'approfondimento e la stima del livello organizzativo posto a presidio del rischio;
- e. l'apprezzamento del livello di rischiosità "residua", con l'eventuale proposta di attivazione di misure aggiuntive per la sua mitigazione o per il miglioramento dell'efficacia del processo.

L'attività di revisione del sistema dei controlli interni svolta nell'esercizio 2005, anno in cui si è concluso il "ciclo di audit" fissato con il "modello di controllo", ha generato interventi per l'ordinario adeguamento e miglioramento del sistema.

Inoltre, la Banca ha provveduto ad aggiornare il "Documento Programmatico sulla sicurezza dei dati" (DPS) per l'anno 2006, in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 34 comma 1 lettera g) del D.Lgs. 196 del 30 giugno 2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali" ed in relazione alle misure di tutela e garanzia di cui alla regola n.26 del Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza, Allegato B) al predetto D.Lgs.

### L'APPLICAZIONE DEL DECRETO 231/2001

Nell'esercizio 2005 l'attività di revisione interna ha riguardato anche l'adeguatezza e la concreta applicazione del "Modello di prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs. 231/01" adottato dalla Banca. L'attività si è svolta sotto la vigilanza del Comitato 231 ed applicando le procedure stabilite dal "sistema di controllo" previsto dallo stesso "Modello di prevenzione".

Attesa la recente adozione, nel corso dell'esercizio è stata completata l'applicazione di tutte le procedure stabilite dal "Modello".

In seguito al recepimento della riforma societaria e del conseguente nuovo statuto adottato dalla Banca, è in corso di completamento l'analisi delle conseguenti modifiche da apportare al Modello, che saranno eseguite nel rispetto dell'apposita "procedura" e salvaguardando la situazione di paritenza di "adeguatezza certificata" del "Modello" stesso.

È stato, infine, completato il processo di comunicazione, interno ed esterno, nonché conclusa la prima tornata di formazione specifica del personale dipendente, che ha interessato l'intero organico.

## L'ORGANIZZAZIONE INTERNA

Il 2005 è stato caratterizzato dalla realizzazione di procedure a supporto delle necessità rivenienti dalle normative IAS e BASILEA 2. In particolare la normativa IAS ha richiesto l'integrazione dei tradizionali strumenti contabili con nuovi e sofisticati moduli che applicassero i nuovi principi, mentre la normativa Basilea 2 ha richiesto il potenziamento delle procedure rivolte al rating della clientela affidata e all'analisi e alla storicizzazione delle perdite effettivamente riscontrate su posizioni a sofferenza. È proseguito l'adeguamento tecnologico delle apparecchiature aziendali. Tutti gli interventi hanno generato economie di scala in termini di ottimizzazione dei processi produttivi riconducibili alla eliminazione di attività manuali ed alla razionalizzazione dei processi di comunicazione.

Particolarmente intensa è risultata l'attività di adeguamento informatico delle procedure dovute anche all'adesione ai progetti di sistema tra i quali quelli riguardanti gli IAS, Basilea 2, Trasparenza, Titoli, Patti Chiari, Riforma Centrale Rischi, Modifica delle segnalazioni agli organismi di Vigilanza, Sistema Informativo di Marketing.

Attenzione è stata dedicata allo sviluppo di nuovi canali distributivi e alle tecnologie internet, anche attraverso la partecipazione al consorzio Abi Lab con adesione diretta all'Osservatorio Banda Larga Banche che si prefigge l'approfondimento e lo scambio di esperienze basate sulla nuova tecnologia. Raccogliendo le raccomandazioni dell'Organo di Vigilanza e dell'Associazione Nazionale Banche Popolari, è stata verificata l'esistenza presso Cedacri, nostro outsourcer informatico, dei requisiti fisici e normativi in tema di continuità operativa e disaster recovery in caso di eventi disastrosi, anche a causa di attacchi terroristici, riscontrando un quadro d'insieme soddisfacente ed in continuo miglioramento.

In tema di Business Continuity è stato costituito un apposito gruppo di lavoro, che, con il supporto della società di consulenza Norton & Nolan, ha provveduto ad effettuare le interviste ai settori aziendali interessati per ottenere un accurato esame della BIA (Business impact analysis) perseguendo l'obiettivo finale della messa a regime di un sistema di valutazione dei rischi derivanti da eventi disastrosi nonché un piano di continuità operativa così come previsto dalla norme di Banca d'Italia.

## LE RISORSE UMANE

A fine 2005 l'organico aziendale risulta composto da 1.071 dipendenti con un incremento netto di 39 unità rispetto allo scorso anno, dovuto prevalentemente all'apertura dei nuovi sportelli e al rafforzamento delle strutture centrali.

Le risorse umane hanno un ruolo centrale nella nostra Banca. È, infatti, la qualità dell'uomo che fa la differenza in ogni situazione e soprattutto in Banca, dove ancora prima del capitale sociale e della forza patrimoniale, è importante l'integrità morale delle persone che vi operano.

Coinvolgere i collaboratori nelle scelte aziendali, rafforzare il senso di appartenenza, investire nella professionalità tramite la formazione, costituiscono per la Banca priorità inderogabili e rappresentano le premesse per rispondere al meglio alle esigenze della clientela, e creare fiducia e relazione duratura.

L'attenzione dedicata agli uomini e i corrispettivi investimenti in tema di formazione sono notevoli, infatti si è passati da 7.300 giornate uomo dell'anno 2004 a circa 8.100 nell'anno 2005.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

Le più importanti tematiche trattate hanno riguardato la formazione manageriale, il progetto Sistema di Gestione per la Qualità, il progetto PattiChiari, l'area impieghi, l'area raccolta, la comunicazione interna e la relazione con la clientela.

Inoltre è stato esteso ai nuovi assunti il beneficio della concessione in comodato gratuito di un personal computer per usufruire delle attività di e-learning e migliorare la conoscenza degli strumenti informatici.

### ASPETTI CONTABILI

Nel corso del 2005 non vi sono state variazioni dei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente. Si forniscono, di seguito, specifici chiarimenti riguardanti alcuni aspetti del presente bilancio.

#### CARTOLARIZZAZIONE DI CREDITI NON PERFORMING

Come richiesto dall'Organo di Vigilanza, la Banca ha proceduto a valutare i titoli asset-backed detenuti nel proprio portafoglio a seguito dell'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel 2000, attraverso un esame della capacità del portafoglio ceduto di generare nel tempo un adeguato volume di incassi. La valutazione si basa su una proiezione prudenziale degli incassi effettuati sino al 31 dicembre 2005 e tiene conto anche di eventuali ulteriori utilizzi della linea di liquidità concessa alla società veicolo. L'esame tende a rilevare se il mantenimento del livello medio di maggiore incasso dei crediti rispetto al prezzo di cessione sia in grado di far fronte ai vari impegni di pagamento dell'operazione, incluso il rimborso dei titoli junior che la Banca detiene nel proprio portafoglio titoli. Dall'esame è emerso che l'ammontare del maggiore incasso rispetto al prezzo di cessione sulle posizioni chiuse risulta sostanzialmente in linea con quanto rilevato negli altri periodi portandosi in media a circa il 56%, livello che, se mantenuto, risulta soddisfacente ai fini del rimborso dei titoli emessi e del pagamento degli oneri connessi alla gestione dell'operazione. Pertanto il valore di bilancio del titolo Junior originato dalla cartolarizzazione si ritiene adeguato.

Peraltro, già nel precedente esercizio è stato effettuato un adeguamento del valore del titolo Junior operando una rettifica di un milione di euro, portando così il prezzo di carico del titolo da 25,3 a 24,3 milioni di euro, per tenere conto della tendenziale diminuzione del livello degli incassi sulle sofferenze cartolarizzate ipotizzabile nei prossimi periodi, che comprometterebbe il regolare rimborso del titolo.

#### VENDITA TITOLI IMMOBILIZZATI

Negli ultimi anni la Banca, in linea con i piani strategici autorizzati dall'Organo di Vigilanza, ha avuto un trend di crescita dimensionale particolarmente sostenuto.

Gli sportelli, 64 a dicembre del 2000, sono attualmente 110 e, con l'avvio di ulteriori 7, entro il primo semestre del 2006 diventeranno 117.

L'espansione territoriale in regioni a più alta densità d'impieghi rispetto a quelle di storico insedia-

mento ha, come previsto, determinato una forte crescita degli stessi (che sono passati dai 1.089 milioni di euro del 2000 ai 1.880 milioni di euro del 2005) ed un conseguente assorbimento di liquidità.

La Banca, che già nel secondo semestre del 2004 aveva effettuato un'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis per riequilibrare il proprio indice di liquidità del momento, nel secondo semestre del 2005, anche in previsione dell'ulteriore crescita degli impieghi derivanti dalla prevista apertura di nuovi sportelli, ha ritenuto opportuno procedere ad un ulteriore rafforzamento della liquidità con la vendita di parte del portafoglio titoli immobilizzato. L'operazione ha riguardato il BTP 5,25% con scadenza 2029 per un importo nominale di 60 milioni di euro.

La vendita dei titoli immobilizzati, effettuata comunque nel rispetto della delibera quadro adottata nel 1996 che prevede titoli immobilizzati nella misura del 16% circa del portafoglio totale della Banca, ha determinato anche la riduzione dell'indice di rischio di tasso di interesse di circa 2 punti percentuali - dal 5,6% al 3,6% - avvicinandolo sensibilmente al dato medio di sistema pari al 2% circa.

Inoltre, la cessione dei titoli immobilizzati ha generato una plusvalenza di circa 12,6 milioni di euro che ha consentito sia di migliorare il presidio dei crediti in sofferenza, portando le relative rettifiche complessive dal 46% al 54% circa, che di rafforzare il livello di patrimonializzazione della Banca con l'incremento di 3,8 milioni di euro del fondo per rischi bancari generali.

## **L'INTRODUZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**

### **DISPOSIZIONI NORMATIVE**

Il 19 luglio 2002 il Parlamento Europeo ha emanato il Regolamento n. 1606/02 luglio con l'intento di realizzare, dal 2005, l'armonizzazione contabile e portare le società quotate dell'Unione europea ad applicare i principi contabili internazionali IAS/IFRS nella redazione dei bilanci consolidati. Tale processo ha l'obiettivo di rendere comparabile l'informazione contabile fornita dalle imprese quotate, per favorire lo sviluppo della concorrenza, la crescita dei mercati e per meglio tutelare i risparmiatori.

I principi internazionali sono emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board), organismo indipendente che si propone di sviluppare, nell'interesse pubblico, norme contabili di elevata qualità. Il citato Regolamento comunitario 1606/02 prevede che tali principi debbano essere omologati dalla Commissione europea e pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea.

Il processo di omologazione dei nuovi principi contabili è stato sostanzialmente completato anche se alcune tematiche sono ancora oggetto di discussione e di modifica.

Il 28 febbraio 2005 il Governo ha approvato il Decreto Legislativo n. 38 che recepisce i nuovi principi per i bilanci consolidati a partire dall'esercizio 2005 estendendone l'applicazione anche ai bilanci individuali - in via facoltativa dal 2005 ed obbligatoria dal 2006 - delle società quotate, delle banche e degli altri enti finanziari vigilati. Inoltre è stata concessa la facoltà di applicare i nuovi principi a tutte le imprese che devono redigere il bilancio consolidato ed alle imprese controllate da queste ultime, dalle società quotate, dalle banche e dagli enti vigilati.

Il provvedimento legislativo ha preso in considerazione anche l'armonizzazione delle disposizioni

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

civilistiche e fiscali, necessaria per applicare i nuovi principi nei bilanci individuali. Sono state, pertanto, previste disposizioni civilistiche in materia di distribuzione di utili e di riserve e disposizioni tributarie che mantengono fermi i meccanismi di determinazione della base imponibile, fondati sul principio di derivazione dal risultato del conto economico, salvaguardando nei limiti del possibile la neutralità dell'imposizione rispetto ai diversi criteri di redazione del bilancio d'esercizio.

Con riferimento ai bilanci bancari e degli enti finanziari vigilati, il decreto conferma i poteri della Banca d'Italia, già previsti dal D. Lgs. n. 87/92, in materia di definizione dei prospetti contabili e del contenuto della nota integrativa. A seguito di questa disposizione, la Banca d'Italia, nello scorso mese di luglio, ha pubblicato per la consultazione un documento particolarmente articolato contenente le bozze dei nuovi prospetti e della nota integrativa. Con Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 la Banca d'Italia ha pubblicato gli schemi di bilancio definitivi.

Per quanto riguarda le norme di vigilanza, la Banca d'Italia con lettera 1167739 del 2.12.2005 ha emanato la nuova disciplina in materia di Patrimonio di Vigilanza. La nuova disciplina prevede, per le attività diverse da quelle di trading, la deduzione integrale delle minusvalenze da valutazione al fair value dal patrimonio di base e il computo parziale delle plusvalenze da valutazione al fair value nel patrimonio supplementare.

### IL PROGETTO DI CONVERSIONE

Nel 2003 la Banca ha avviato un progetto finalizzato al recepimento dei principi contabili internazionali. La prima fase del progetto, che è stata curata dal fornitore di servizi informatici (CEDACRI) con l'assistenza di consulenti esterni, si è conclusa a fine del 2003 ed è stata finalizzata all'analisi concettuale delle nuove regole contabili, nonché all'identificazione e valutazione degli impatti non solo con riferimento alle problematiche contabili ma anche in ottica funzionale ed operativa. Tali attività sono state propedeutiche al successivo esame degli impatti nell'ambito delle singole strutture aziendali che è stato sviluppato nel corso del 2004. Le strutture interne della Banca hanno curato gli aspetti di specifica competenza e sono state monitorate da una funzione centrale di direzione che ha seguito direttamente tutte le altre aree di impatto che presentano prevalente carattere contabile.

Parallelamente alle attività di analisi interne l'outsourcer CEDACRI ha curato l'analisi e l'implementazione del sistema informativo nel corso del 2005.

### IMPATTI ORGANIZZATIVI

La normativa che accompagna l'adozione degli IAS/IFRS implica un'estensione del ruolo tipico della funzione contabile ed una maggiore interazione con le altre strutture aziendali deputate a gestire i rischi ed a presiedere i processi di valutazione, in quanto i nuovi principi, ed i livelli di disclosure richiesti, richiedono una rappresentazione contabile dei fatti aziendali strettamente connessa con la loro sostanza economica e con i rischi ad essi correlati.

I principali impatti organizzativi riguardano la revisione e l'adattamento dei processi operativi esistenti, il disegno e l'implementazione di nuovi processi, nonché la formazione per l'ampliamento



delle competenze disponibili all'interno delle diverse strutture sia operative sia amministrative e di controllo.

Per la Banca gli interventi hanno riguardato soprattutto le aree contabilità, risk management, partecipazioni, finanza, in particolare con riferimento ai processi di valutazione al fair value di titoli, ai derivati, alle partecipazioni, ai processi di valutazione del rischio controparte e del rischio di credito e alla gestione operativa e contabile delle operazioni di copertura; inoltre hanno interessato le aree crediti anomali e in bonis, gli immobili e il personale.

La Banca ha scelto di determinare la valutazione collettiva dei crediti vivi secondo criteri coerenti con i requisiti previsti da Basilea II, e ciò ha implicato il coinvolgimento di diverse strutture nell'analisi e nell'elaborazione delle stime della perdita attesa e della probabilità di insolvenza.

#### **INTERVENTI SUL SISTEMA INFORMATIVO**

Gli interventi sulle procedure sono stati curati integralmente dal fornitore di servizi di outsourcing CEDACRI.

#### **I PRINCIPALI IMPATTI DEI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI**

La prima applicazione dei principi contabili internazionali è prevista per la Banca a partire dall'esercizio 2006 e deve avvenire secondo le disposizioni previste da un apposito Principio internazionale (IFRS 1) che prevede un'applicazione retroattiva delle nuove regole. Pertanto sarà necessario valorizzare i saldi patrimoniali di bilancio al 1° gennaio 2006 sulla base dei nuovi principi e gli effetti di tale adeguamento devono essere imputati ad una riserva del patrimonio netto.

L'analisi delle nuove regole contabili e le attività progettuali hanno portato ad identificare i seguenti principali impatti sulle voci di bilancio.

##### **Crediti**

I principi IAS richiedono che nella valutazione dei crediti anomali si tenga conto anche dei tempi di recupero delle esposizioni creditizie. Ciò comporta la determinazione del valore attuale delle previsioni di recupero che determinerà un decremento del patrimonio netto, principalmente riconducibile all'inclusione del fattore temporale nella valutazione delle posizioni creditizie, cui dovrebbero corrispondere positivi effetti reddituali nei futuri esercizi. Inoltre, è previsto l'allineamento alle disposizioni IAS delle modalità di determinazione della valutazione collettiva dei crediti vivi che si avvarrà di una base dati storica per la stima delle perdite attese.

##### **Titoli**

I nuovi principi prevedono la classificazione dei titoli in quattro categorie: titoli valutati al fair value con imputazione del risultato al conto economico, titoli disponibili per la vendita, titoli detenuti sino alla scadenza e titoli assimilabili a finanziamenti. I titoli classificati nelle prime due categorie devono essere valutati al fair value. L'applicazione di tale criterio di valutazione, a differenza di quanto avviene oggi, comporta la rilevazione di plusvalori.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## **Contratti derivati**

I riflessi degli IAS sui contratti derivati attengono sia ai criteri di contabilizzazione, sia a quelli di valutazione. Con riferimento al primo aspetto, tutti i contratti derivati devono essere separatamente rilevati in bilancio, anche se essi sono incorporati in altri strumenti finanziari che non sono oggetto di valutazione al fair value. Per quanto riguarda i criteri di valutazione, lo IAS 39 richiede, nella determinazione del valore di mercato, di tenere conto del rischio creditizio della controparte.

L'applicazione del fair value nella valutazione dei contratti derivati riguarda anche i contratti stipulati con finalità di copertura di rischi finanziari. Ciò comporta - nel caso di copertura del rischio di variazione del valore di mercato di un altro strumento finanziario - la necessità di dover estendere, per coerenza valutativa, il medesimo criterio di valutazione anche al rischio coperto. Questo principio di coerenza può essere mantenuto solo in presenza di contratti di copertura efficaci, cioè le cui variazioni di fair value compensano le opposte variazioni dello strumento coperto. Nel caso di copertura efficace di flussi finanziari futuri, invece, lo IAS 39 richiede la valutazione al fair value (con imputazione dell'effetto ad una riserva di patrimonio netto) del solo contratto derivato di copertura.

## **Partecipazioni**

I principi IAS richiedono la valutazione al fair value degli investimenti partecipativi che non possono essere qualificati di controllo, controllo congiunto o influenza notevole.

## **Avviamenti**

Gli avviamenti iscritti in passato non sono più oggetto di ammortamento sistematico ma devono essere sottoposti ad una verifica del loro valore sulla base dei flussi di cassa attesi dalle unità operative che li hanno generati.

## **Immobilizzazioni materiali**

In sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali è possibile assegnare alle immobilizzazioni materiali un valore di libro pari al valore di mercato; il maggior importo contabilizzato, al netto delle imposte differite ha come contropartita il patrimonio netto.

## **Altri impatti di rilievo**

Tra gli altri fattori che determinano riflessi sul patrimonio netto al 1° gennaio 2005 si segnala, per quanto riguarda i fondi per rischi ed oneri, la necessità di dover tenere conto del fattore temporale che determina una riduzione degli accantonamenti effettuati negli esercizi passati.

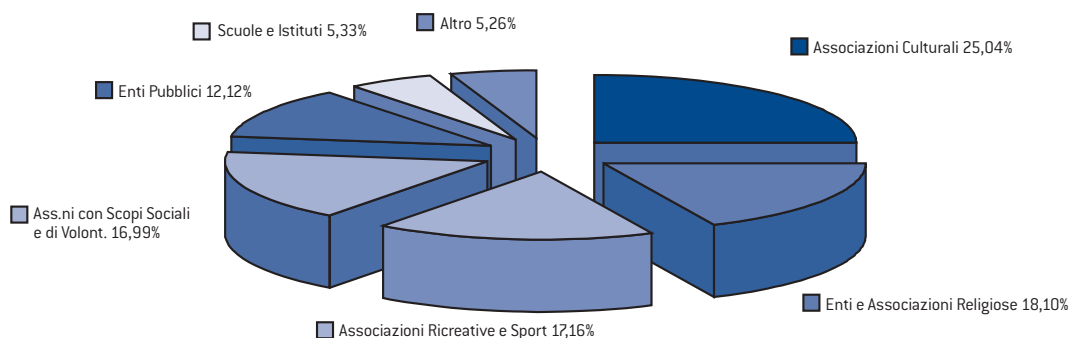
Dopo l'adozione dei principi IAS ed i connessi interventi sul patrimonio netto, i requisiti patrimoniali si manterrebbero comunque su livelli più che adeguati.

## MISSION

La Banca intende mantenere e rafforzare le proprie caratteristiche peculiari di Istituto autonomo dal punto di vista societario, che opera per il benessere, la promozione e lo sviluppo dei territori locali di operatività, sia tradizionali che di più recente insediamento, secondo i principi mutualistici propri delle banche popolari cooperative.

La Banca si ispira, nelle proprie attività, ai principi di legittimità, lealtà, correttezza e trasparenza, ponendosi come obiettivo primario la creazione di valore per la generalità dei propri soci, dei propri clienti, del personale e delle comunità locali.

FONDO BENEFICENZA E ATTIVITÀ PROMOZIONALI 2005



Utilizzando il Fondo Beneficenza e Attività Promozionali la Banca ha erogato nell'anno la somma complessiva di euro 420.380,00 a favore di 640 iniziative.

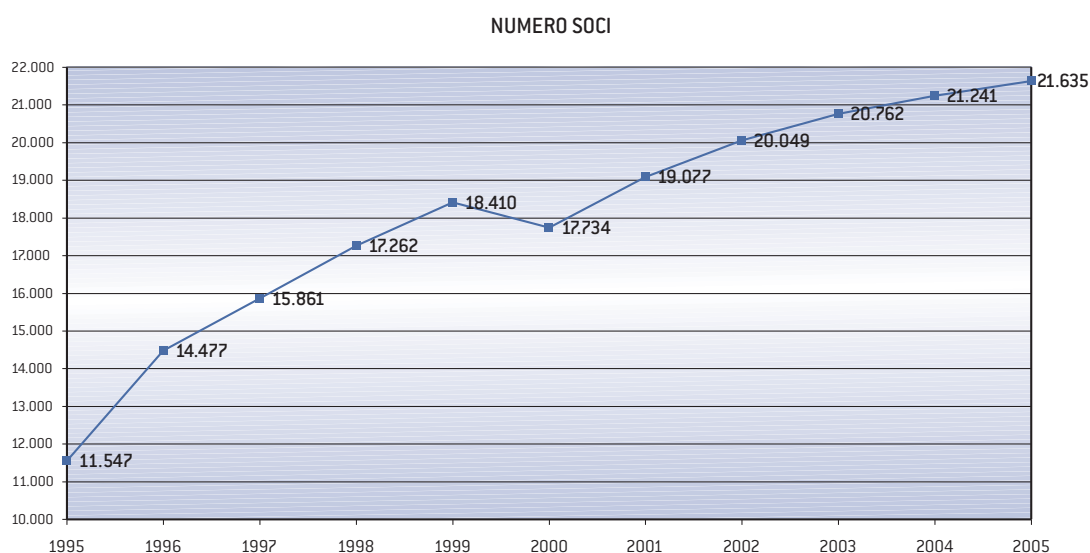
## I SOCI

La Banca esprime il proprio gradimento nei confronti di aspiranti soci favorevolmente conosciuti per moralità e condotta irreprensibile.

Nel corso dell'anno il **numero di soci** è cresciuto da 21.241 a 21.635.

L'attenzione riservata dalla Banca alla compagine sociale si manifesta attraverso numerose iniziative. In particolare ai Soci della Banca Popolare di Puglia e Basilicata è riservato un pacchetto di condizioni particolarmente vantaggiose su vari prodotti quali conto corrente Socio, credito personale – fiduciario e/o al consumo, mutui, etc. e su servizi collaterali, quali custodia titoli, fondi comuni d'investimento, carte di credito/debito. Inoltre, i Soci possessori di almeno 20 azioni B.P.P.B. beneficiano di una copertura assicurativa completamente gratuita contro gli infortuni per rischi professionali ed extra-professionali.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio



Con tali iniziative viene riservata particolare e doverosa attenzione a chi continua a partecipare alle vicende societarie con impegno e fiducia, contribuendo, in forma sinergica, alla costante espansione della Banca.

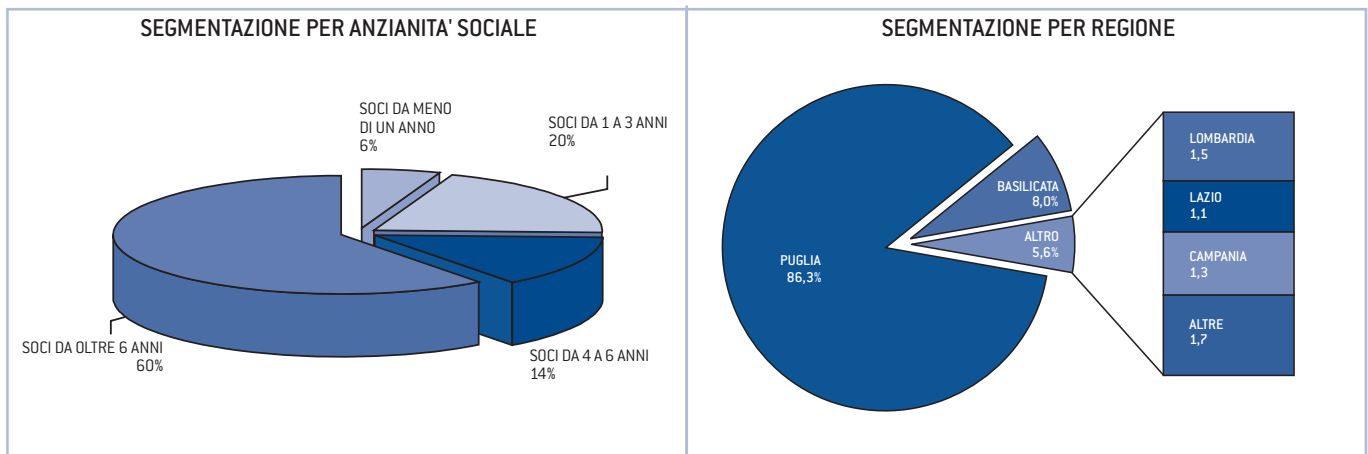
Il Valore dell'azione in base al patrimonio netto è cresciuto anche quest'anno passando da 9,16 a 9,57 Euro, che, in un momento non facile per il sistema, è motivo di grande soddisfazione e rafforza quel sentimento di attaccamento ai valori aziendali che da sempre contraddistingue la compagine sociale e il personale della Banca.



Nota: La diminuzione di valore dell'azione nell'esercizio 2000 è dovuta agli effetti contabili dell'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza avvenuta ai sensi della L.130 del 1999.

L'86% dei Soci è residente in Puglia, l'8% in Basilicata, mentre il rimanente 6% è distribuito principalmente in Lombardia, Lazio e Campania. Più della metà dei Soci (60%) possiede azioni della Banca da più di sei anni, ciò a conferma della fiducia da essi riposta nella solidità dell'Istituto.

La Banca favorisce la massima partecipazione dei soci alle assemblee mediante puntuale informativa (pubblicità attraverso gli organi di informazione, sito internet della Banca e affissione di apposite locandine presso tutte le dipendenze). Le assemblee si svolgono in locali dotati di adeguati servizi, idonei pertanto ad accogliere un numero elevato di partecipanti.



## FATTI ACCADUTI DOPO IL 31.12.2005

È proseguita, in linea con il piano strategico triennale approvato dalla Banca d'Italia, la crescita dimensionale della Banca; nel corso del 2005 sono state infatti avviate le nuove dipendenze di Frosinone, Giulianova, Vicenza e Padova. Altre 7, Civitanova Marche, Pordenone, Vasto, Ancona, Pesaro, Ravenna e Treviso, saranno operative entro la prima metà del 2006 e porteranno a 117 in 11 Regioni italiane le filiali della Banca.

La crescita, non solo dimensionale, è stata conseguita nel rigoroso rispetto degli equilibri aziendali e salvaguardando l'autonomia gestionale della Banca.

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il 2006 non si prevede particolarmente favorevole per le banche. Gli impieghi, principalmente nel comparto dei mutui, dovrebbero far registrare nel complesso un incremento medio annuo prossimo al 14%, mentre l'attività di raccolta dovrebbe mostrare una crescita media del 4% nel 2006.

Per la raccolta indiretta netta si prevede una crescita del 8% nel 2006. Tale dinamica dovrebbe interessare sia la componente amministrata che quella gestita, con previsione di crescita rispettivamente del 7% e del 9%. La raccolta assicurativa, che ha registrato nel 2005 performance sostenute

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

(+25%), dovrebbe continuare anche nel 2006 il trend positivo (+80 mln come variazione assoluta). Per i costi di gestione viene indicato nel complesso un incremento di circa l'6,6%: la variazione riguarda tanto le spese del personale quanto gli altri oneri.

In sintesi anche per il 2006 la Banca intende continuare nella costante politica di miglioramento della qualità delle relazioni puntando ad un incremento del risultato di gestione attraverso il consueto sviluppo armonico di tutti i margini operativi ed il controllo della evoluzione dei costi.

Signori Soci,

i positivi risultati evidenziati premiano le scelte strategiche effettuate ed il costante impegno profuso dall'intera struttura per il raggiungimento degli obiettivi prefissati.

Etica, qualità e professionalità sono i principi a cui la Banca da sempre si ispira nell'operare quotidiano e nel rispetto della tradizione e a cui viene dedicata la migliore attenzione.

In conclusione, rivolgiamo, come sempre, un sentito ringraziamento alla nostra compagine sociale che continua a seguire con attenzione il quotidiano svolgersi delle attività aziendali, e alla clientela per la fiducia riservataci.

Desideriamo inoltre ringraziare coloro che supportano e assistono il nostro Istituto nello svolgimento dei diversi adempimenti gestionali: ricordiamo in particolare i rappresentanti centrali e i direttori delle sedi provinciali della Banca d'Italia, nonché gli esponenti dell'Associazione Nazionale fra le Banche Popolari, dell'Associazione Bancaria Italiana e delle istituzioni di categoria.

Desideriamo anche formulare cordiali auguri di buon lavoro al nuovo Governatore della Banca d'Italia, prof. Mario Draghi.

Un sentito ringraziamento rivolgiamo ai componenti del Collegio Sindacale per l'opera svolta con la consueta professionalità.

Ed infine, un grazie alla Direzione Generale e al Personale, per la dedizione, la professionalità ed il costante impegno profusi anche nelle circostanze più complesse.

Il Consiglio di Amministrazione, considerate le norme statutarie in merito, propone di ripartire nel seguente modo l'utile netto di esercizio 2005:

Alla Riserva legale (10% dell'utile)	1.402.382
Alla Riserva statutaria (20% dell'utile)	2.804.763
Per compenso Amministratori	567.965
Ai Soci per dividendi (Euro 0,39 ad azione)	8.131.339
A Fondo beneficenza e attività promozionali	400.000
Residuo da destinare ad altre riserve	717.368
<b>TOTALE</b>	<b>14.023.817</b>

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Prospetti di Bilancio

*2005*

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2005

VOCI DELL'ATTIVO	2005	2004
<b>10 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali</b>	<b>24.696.354</b>	<b>29.079.037</b>
<b>20 Titoli del Tesoro e valori assimilati al rifinanziamento presso banche centrali</b>	<b>111.157.345</b>	<b>73.323.285</b>
<b>30 Crediti verso banche:</b>	<b>229.952.361</b>	<b>231.003.993</b>
a) a vista	90.036.528	33.774.101
b) altri crediti	139.915.833	197.229.892
<b>40 Crediti verso clientela</b>	<b>1.879.695.394</b>	<b>1.946.780.066</b>
<i>di cui:</i>		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	435.143	681.409
<b>50 Obbligazioni e altri titoli di debito:</b>	<b>414.746.282</b>	<b>381.042.496</b>
a) di emittenti pubblici	182.330.313	174.453.877
b) di banche	196.452.025	178.409.462
<i>di cui:</i>		
- titoli propri	1.351.580	1.612.435
c) di enti finanziari	35.504.000	25.347.300
<i>di cui:</i>		
- titoli propri	0	0
d) di altri emittenti	459.944	2.831.857
<b>60 Azioni, quote e altri titoli di capitale</b>	<b>57.758.835</b>	<b>15.589.787</b>
<b>70 Partecipazioni</b>	<b>14.023.582</b>	<b>12.652.461</b>
<b>90 Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>21.599.079</b>	<b>26.006.612</b>
<i>di cui:</i>		
- costi di impianto	0	0
- avviamento	15.805.024	18.902.799
<b>100 Immobilizzazioni materiali</b>	<b>27.006.082</b>	<b>28.407.604</b>
<b>120 Azioni o quote proprie</b> (Valore nominale Euro 41.378)	<b>115.847</b>	<b>791.829</b>
<b>130 Altre attività</b>	<b>119.295.794</b>	<b>109.765.791</b>
<b>140 Ratei e risconti attivi</b>	<b>11.604.460</b>	<b>8.899.704</b>
a) ratei attivi	11.155.344	8.719.275
b) risconti attivi	449.116	180.429
<i>di cui:</i>		
- disaggio di emissione su titoli	0	0
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>2.911.651.415</b>	<b>2.863.342.665</b>



**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2005**

VOCI DEL PASSIVO	2005	2004
<b>10 Debiti verso banche:</b>	<b>42.354.396</b>	<b>156.471.210</b>
a) a vista	19.887.259	25.963.715
b) a termine o con preavviso	22.467.137	130.507.495
<b>20 Debiti verso clientela:</b>	<b>1.968.314.311</b>	<b>1.887.990.377</b>
a) a vista	1.692.475.720	1.575.115.167
b) a termine o con preavviso	275.838.591	312.875.210
<b>30 Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>415.880.821</b>	<b>437.351.880</b>
a) obbligazioni	247.996.000	284.496.000
b) certificati di deposito	144.424.060	152.855.880
c) altri titoli	23.460.761	0
<b>40 Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>506.719</b>	<b>693.339</b>
<b>50 Altre passività</b>	<b>128.468.681</b>	<b>95.737.889</b>
<b>60 Ratei e risconti passivi</b>	<b>10.035.546</b>	<b>9.262.522</b>
a) ratei passivi	6.949.517	5.706.181
b) risconti passivi	3.086.029	3.556.341
<b>70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>24.126.961</b>	<b>22.858.936</b>
<b>80 Fondi per rischi ed oneri:</b>	<b>26.799.576</b>	<b>19.238.087</b>
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0
b) fondi imposte e tasse	17.795.499	11.062.700
c) altri fondi	9.004.077	8.175.387
<b>100 Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>20.907.221</b>	<b>17.107.221</b>
<b>110 Passività subordinate</b>	<b>86.396.839</b>	<b>39.236.323</b>
<b>120 Capitale</b>	<b>53.833.310</b>	<b>52.425.363</b>
<b>130 Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>20.599.463</b>	<b>17.337.211</b>
<b>140 Riserve:</b>	<b>94.831.102</b>	<b>90.495.594</b>
a) riserva legale	28.371.729	27.115.323
b) riserva per azioni o quote proprie	115.847	791.829
c) riserve statutarie	63.302.597	60.223.496
d) altre riserve	3.040.929	2.364.946
<b>150 Riserve di rivalutazione</b>	<b>4.572.652</b>	<b>4.572.652</b>
<b>170 Utile d'esercizio</b>	<b>14.023.817</b>	<b>12.564.061</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>2.911.651.415</b>	<b>2.863.342.665</b>

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### GARANZIE E IMPEGNI AL 31.12.2005

VOCI	2005	2004
<b>10 Garanzie rilasciate</b>	<b>54.557.559</b>	<b>55.692.419</b>
<i>di cui:</i>		
- <i>accettazioni</i>	653.610	323.848
- <i>altre garanzie</i>	53.903.949	55.368.571
<b>20 Impegni</b>	<b>51.315.168</b>	<b>27.670.824</b>
<i>di cui:</i>		
- <i>per vendite con obbligo di riacquisto</i>	0	0

**CONTO ECONOMICO AL 31.12.2005**

VOCI	2005	2004
<b>10 Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>120.591.362</b>	<b>120.326.308</b>
<i>di cui: - su crediti verso clientela</i>	98.048.682	101.071.807
<i>- su titoli di debito</i>	16.806.708	16.020.884
<b>20 Interessi passivi e oneri assimilati</b>	<b>-31.153.258</b>	<b>-32.277.465</b>
<i>di cui: - su debiti verso clientela</i>	-16.922.272	-16.508.264
<i>- su debiti rappresentati da titoli</i>	-13.299.467	-12.619.825
<b>30 Dividendi e altri proventi:</b>	<b>342.143</b>	<b>273.483</b>
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	143	74
b) su partecipazioni	342.000	273.409
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
<b>40 Commissioni attive</b>	<b>33.393.176</b>	<b>32.391.826</b>
<b>50 Commissioni passive</b>	<b>-3.520.492</b>	<b>-3.225.239</b>
<b>60 Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>1.761.980</b>	<b>2.271.244</b>
<b>70 Altri proventi di gestione</b>	<b>22.605.653</b>	<b>18.241.136</b>
<b>80 Spese amministrative</b>	<b>-99.479.721</b>	<b>-90.772.327</b>
a) spese per il personale	-59.148.405	-54.489.046
<i>di cui: - salari e stipendi</i>	-42.656.664	-39.549.648
<i>- oneri sociali</i>	-11.108.109	-9.997.646
<i>- trattamento di fine rapporto</i>	-3.270.190	-2.937.704
<i>- trattamento quiescenza e simili</i>	0	0
b) altre spese amministrative	-40.331.316	-36.283.281
<b>90 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>-9.484.646</b>	<b>-9.688.742</b>
<b>100 Accantonamenti per rischi ed oneri</b>	<b>-2.161.066</b>	<b>-2.099.863</b>
<b>110 Altri oneri di gestione</b>	<b>-785.375</b>	<b>0</b>
<b>120 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>-13.393.554</b>	<b>-15.769.785</b>
<b>130 Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>1.346.274</b>	<b>994.727</b>
<b>150 Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-637</b>	<b>-1.049.355</b>
<b>170 Utile (Perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>20.061.839</b>	<b>19.615.948</b>
<b>180 Proventi straordinari</b>	<b>13.357.884</b>	<b>4.941.820</b>
<b>190 Oneri straordinari</b>	<b>-1.431.800</b>	<b>-1.253.784</b>
<b>200 Utile (Perdita) straordinario</b>	<b>11.926.084</b>	<b>3.688.036</b>
<b>210 Variazione del fondo per rischi bancari generali</b>	<b>-3.800.000</b>	<b>0</b>
<b>220 Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>-14.164.106</b>	<b>-10.739.923</b>
<b>230 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>14.023.817</b>	<b>12.564.061</b>

Al 31.12.04 sono stati classificati Euro 455.913, relativi a provvigioni corrisposte ai promotori finanziari, dalla voce 80b alla voce 50 ed Euro 405.956 ad incremento della voce 10 limitatamente al di cui "su crediti verso clientela" per interessi su rapporti con il Tesoro.

Nota Integrativa *2005*

# Relazioni e Bilancio 2005 *11° esercizio*

## STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005

Il bilancio dell'esercizio 2005 è stato redatto secondo le disposizioni del decreto legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e secondo le istruzioni contenute nel provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 15 luglio 1992 e successive modificazioni; si è fatto inoltre riferimento ai principi contabili in vigore in Italia. In particolare si è provveduto all'applicazione di prudenti criteri di valutazione e si è tenuta presente l'esigenza di garantire, sia sul piano formale che del contenuto, la dovuta chiarezza nonché la veritiera e corretta rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca.

Il presente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione.

A lato degli importi relativi all'esercizio in corso sono forniti quelli relativi all'esercizio precedente opportunamente adattati, ove necessario, al fine di garantire la comparabilità delle informazioni.

La Nota Integrativa, oltre ad esporre tutte le informazioni richieste dal D.Lgs. n. 87/92, dal provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 15 luglio 1992 e successive modificazioni e da altre leggi e disposizioni, ricomprende anche ulteriori indicazioni ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale.

Nel sistema informativo-contabile sono presenti ed agevolmente reperibili gli elementi necessari a redigere tale Nota.

Fanno pertanto parte integrante della Nota Integrativa i seguenti allegati:

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate (art. 10 Legge 72/1983)
- Rendiconto finanziario
- Elenco delle partecipazioni
- Conto Economico riclassificato
- Estratto del bilancio al 31.12.2004 della società Leasing Levante SpA in liquidazione sottoposta ad influenza notevole.

Il bilancio è sottoposto alla revisione della società KPMG S.p.A..

Il presente bilancio è redatto in unità di Euro, senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è redatta in migliaia di Euro. L'importo arrotondato all'unità di Euro delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico corrisponde alla somma degli importi arrotondati delle sottovoci.

Nelle tabelle relative alle variazioni intervenute nell'anno il valore delle esistenze iniziali è quello al 31 dicembre 2004.

## **PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il bilancio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia. I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale ove previsto dalla normativa.

Nell'ambito della descrizione dei detti criteri di valutazione si riporta, se significativo, un commento riguardante gli aspetti contabili propri dell'esercizio in esame. Maggiori dettagli sono illustrati nelle note di commento dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico. I criteri contabili utilizzati non sono cambiati rispetto ai precedenti esercizi.

Per quanto riguarda i nuovi principi contabili internazionali (IAS – IFRS), la Banca ne introdurrà l'utilizzo a partire dall'esercizio 2006.

### **SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

#### **1. CREDITI, DEBITI, GARANZIE E IMPEGNI**

##### **Crediti e debiti verso banche**

Le operazioni con banche sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. I crediti ed i debiti sono valutati al valore nominale al netto dei relativi rimborsi. Per i rapporti di corrispondenza il valore nominale è aumentato degli interessi maturati alla data del bilancio; per i crediti tale valore esprime il presumibile valore di realizzazione.

##### **Crediti e debiti verso clientela**

Le operazioni con la clientela regolate in conto corrente sono contabilizzate al momento della loro esecuzione; le altre operazioni (portafoglio, estero, titoli, etc.) sono iscritte in bilancio con riferimento alla data di regolamento delle stesse. I crediti, inclusi gli interessi di mora maturati, sono iscritti in bilancio in base al valore di presumibile realizzo determinato in base alla situazione di solvibilità dei debitori. Tutte le posizioni in contenzioso vengono esaminate, ai fini della valutazione, dalle strutture preposte e successivamente monitorate e, all'occorrenza, rettificate dall'organo deliberante con provvedimento motivato.

In particolare sono valutati analiticamente, tenendo anche conto delle garanzie reali e personali che li assistono:

- i crediti in sofferenza, ossia i crediti deteriorati verso soggetti in stato di insolvenza, anche se non accertata giudizialmente, per i quali la Banca o terzi hanno già avviato azioni di recupero;
- i crediti incagliati, ossia crediti verso soggetti che si trovano in temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in congruo periodo di tempo;
- i crediti ristrutturati, ossia le esposizioni nei confronti di controparti in temporanea crisi finanziaria con le quali sono stati conclusi accordi che prevedono la concessione di una moratoria al pagamento del debito e la contemporanea rinegoziazione delle condizioni.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

La valutazione dei crediti in sofferenza, incagliati e ristrutturati è effettuata in base alla qualità dei singoli debitori, ossia secondo la loro specifica capacità di far fronte alle obbligazioni assunte, misurata sulla scorta di tutte le informazioni a disposizione della Banca sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria di tali soggetti.

Per quanto riguarda i crediti scaduti o sconfinati da oltre 180 giorni, trattandosi prevalentemente di numerose posizioni di importo contenuto, è stata prevista una rettifica analitica di valore pari al 2% delle esposizioni a presidio di possibili rischi su questo comparto.

I crediti in bonis, ossia i crediti vivi verso soggetti che non presentano allo stato attuale specifici rischi di insolvenza, sono fronteggiati da una svalutazione forfettaria riferita al “rischio fisiologico” di potenziali perdite sul portafoglio crediti. Il rischio fisiologico viene stimato prendendo in esame gli ultimi tre esercizi e moltiplicando l'indicatore di incremento delle sofferenze rispetto agli impieghi vivi per l'indicatore dell'incremento delle rettifiche di valore sulle sofferenze rispetto all'ammontare delle stesse.

La svalutazione dei crediti verso clientela ordinaria è effettuata con una rettifica in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale. Il valore originario del credito viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

Le riprese di valore sui crediti dubbi sono rilevate per singola partita con riferimento alle rettifiche di valore già effettuate.

I debiti sono valutati al valore nominale.

### **Certificati di deposito**

I certificati di deposito attivi sono esposti al valore di acquisizione. La differenza tra il valore di acquisizione e quello di rimborso è rilevata alla data di dismissione tra i profitti da operazioni finanziarie.

Le competenze maturate e non ancora liquidate a fine periodo sono rilevate tra i ratei.

I titoli zero coupon passivi sono esposti al valore di emissione adeguato del valore delle competenze maturate di anno in anno. Gli altri certificati di deposito passivi sono esposti al valore nominale.

### **Altri crediti e debiti**

Gli altri crediti e debiti sono esposti al valore nominale. Tale valore, per i primi, esprime il presumibile valore di realizzo. Eventuali rischi di mancato recupero sono fronteggiati da accantonamenti a fondo rischi ed oneri.

### **Garanzie e impegni**

Le garanzie rilasciate sono iscritte al valore complessivo dell'impegno assunto.

Gli impegni a erogare fondi assunti nei confronti delle controparti e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare. I rischi di credito specifici inerenti alle garanzie e agli impegni sono valutati secondo i medesimi criteri adottati per la valutazione dei crediti. Le eventuali stime di perdita sono iscritte nella voce “Fondi per rischi ed oneri - 80 c) altri fondi”. Tra gli impegni è presente anche la quota non utilizzata della linea di liquidità concessa in forma di mutuo a ricorso limitato alla società veicolo nell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze.

## **2. TITOLI E OPERAZIONI "FUORI BILANCIO" (DIVERSE DA QUELLE SU VALUTE)**

Le operazioni in titoli ed in altri valori mobiliari sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

### **2.1. Titoli immobilizzati**

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al costo storico di acquisto aumentato dello scarto di emissione maturato. Essi sono svalutati qualora la corrispondente quotazione, se titoli negoziati su mercati organizzati, o l'andamento del mercato evidenziano perdita durevole di valore; il costo originario viene corrispondentemente ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. La differenza positiva o negativa tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso dei titoli di debito viene portata a rettifica degli interessi prodotti dai titoli stessi, secondo il principio della competenza economica sulla base della durata residua.

Eventuali trasferimenti dal portafoglio titoli non immobilizzati sono effettuati al minore tra il costo e il mercato, in applicazione degli specifici chiarimenti in materia forniti dalla Banca d'Italia con lettera n. 6151 del 13 giugno 2001.

### **2.2. Titoli non immobilizzati**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono valutati al minore tra il costo, determinato secondo il metodo LIFO a scatti su base annuale e rettificato per tenere conto dello scarto di emissione maturato, e il prezzo di mercato, risultante:

- per i titoli quotati nei mercati regolamentati, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese;
- per i titoli non quotati, dal presumibile valore di realizzo, ottenuto attualizzando i flussi finanziari futuri a tassi di mercato correnti, e tenendo conto del rischio implicito pagato da ciascun emittente. Il confronto viene effettuato tenendo presente il corrispondente tasso effettivo di titoli simili quotati.

Le svalutazioni effettuate in applicazione dei descritti criteri di valutazione vengono rettificate nei futuri esercizi ripristinando i valori originari di costo, qualora siano cessate nel frattempo le cause che le hanno determinate.

Le operazioni "pronti contro termine" su titoli con contestuale impegno a termine sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli importi ricevuti ed erogati figurano rispettivamente come debiti e crediti senza determinare variazioni nelle rimanenze dei titoli di proprietà. Il costo della provvista ed il provento dell'impiego, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi.



## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 2.3. Operazioni fuori bilancio

Le attività "fuori bilancio" riguardanti i contratti derivati su titoli, su tassi d'interesse o su indici sono valutate come segue:

- I contratti di copertura di attività e passività in bilancio o fuori bilancio sono valutati in modo coerente con i criteri adottati per la valutazione delle attività o passività coperte;
- I contratti derivati di negoziazione sono valutati al valore di mercato.

Il valore di mercato per i derivati non quotati è determinato con appropriate metodologie che utilizzano i relativi indicatori di mercato e ne determinano il relativo costo di sostituzione; per i derivati quotati è determinato sulla base della quotazione di fine periodo.

I differenziali di copertura e di negoziazione di attività o passività che producono interessi sono rilevati in Conto Economico con lo stesso criterio di imputazione degli interessi stessi, se trattasi di copertura specifica, ovvero in base alla durata del contratto se trattasi di copertura generica. I differenziali dei contratti di copertura e di negoziazione di attività e passività che non producono interessi sono rilevati in Conto Economico al momento della loro liquidazione.

I premi pagati e quelli incassati relativi ad opzioni non ancora esercitate vengono patrimonializzati e iscritti nella voce "Altre Attività" o "Altre Passività". Le opzioni esercitate concorrono alla formazione del prezzo a cui le attività sottostanti sono state acquistate o vendute. Le opzioni scadute e non esercitate vengono iscritte nella voce 60 di Conto Economico "Profitti/perdite da operazioni finanziarie".

I depositi in contante presso organismi di compensazione (margini di garanzia), per i contratti Futures e Options quotati, sono inclusi nella voce 130 "Altre Attività" se infruttiferi. Gli eventuali depositi fruttiferi di interesse vengono inclusi tra i crediti (voce 40).

I margini di variazione giornalieri negativi o positivi sono registrati rispettivamente tra le "Altre Attività" o tra le "Altre Passività" se infruttiferi; se sono fruttiferi di interesse sono inclusi tra i debiti o i crediti.

### 3. PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o sottoscrizione o del valore attribuito in sede di conferimento. Tale valore viene ridotto per perdite durevoli nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata. Eventuali rischi di perdita, stimati nell'esercizio, sono accantonati al Fondo rischi e oneri.

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

### 4. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA (INCLUSE LE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO")

Le operazioni in valuta sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

Le attività, le passività e le operazioni "fuori bilancio" a pronti in valuta sono convertite in euro ai

cambi a pronti correnti a fine esercizio. L'effetto di tale valutazione viene imputato al Conto Economico.

Le operazioni "fuori bilancio" a termine sono valutate al cambio a termine corrente a fine esercizio e in modo autonomo e separato rispetto alle attività e passività iscritte "in bilancio". L'effetto di tale valutazione viene imputato alla voce "profitti e perdite da operazioni finanziarie".

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

## **5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Gli immobili sono registrati al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle spese di ristrutturazione che hanno determinato un aumento del loro valore, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di rivalutazione monetaria.

I mobili, gli arredi, gli impianti e le macchine sono contabilizzati al costo di acquisizione, aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione.

L'ammontare iscritto in bilancio delle immobilizzazioni materiali è ottenuto deducendo dal valore contabile così definito gli ammortamenti effettuati.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

## **6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali, compresi gli oneri pluriennali, sono iscritte al costo di acquisto, di apporto o per il valore maturato alla data di chiusura esercizio, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura e comunque non superiore a cinque anni. Le stesse sono iscritte nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

L'avviamento è ammortizzato in cinque esercizi oppure entro un limitato periodo di tempo maggiore. In particolare l'avviamento relativo all'acquisizione dei dieci sportelli del gruppo Capitalia avvenuto il 31 dicembre 2002 è sottoposto ad ammortamento decennale, arco temporale in cui si ritiene che si manifesteranno i benefici correlati all'operazione.

L'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo gli ammortamenti dell'esercizio dal valore come sopra definito.

## **7. ALTRI ASPETTI**

### **Azioni proprie**

Le azioni proprie sono iscritte al costo di acquisto, integralmente fronteggiato dalla specifica riserva patrimoniale.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## **Passività subordinate**

Sono iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al valore nominale sottoscritto e al netto della quota convertita in azioni.

## **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale. La Banca non si avvale della facoltà di cui all'art. 12, comma 2 del D.L. 87/92 di portare alcuni ratei e risconti direttamente in aumento o in diminuzione dei conti dell'attivo o del passivo ai quali essi si riferiscono.

## **Fondi di terzi in amministrazione**

Rappresentano il debito in essere a fine esercizio nei confronti dei terzi mandanti. Tale debito è costituito da:

- disponibilità liquide accreditate dai mandanti ed impiegate per conto degli stessi;
- incrementi maturati nell'esercizio ed in esercizi precedenti a fronte dell'amministrazione di tale disponibilità;
- prelievi effettuati dai mandanti di disponibilità precedentemente accreditate.

## **Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Detto fondo viene alimentato per coprire l'intera passività nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Fondi per rischi ed oneri - Fondo imposte e tasse**

Il fondo imposte e tasse è destinato a fronteggiare l'onere per imposte dirette, Irap e contenzioso fiscale in base ad una prudenziale previsione dell'onere corrente, in relazione alle norme tributarie in vigore e tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta spettanti.

Gli importi relativi alle imposte differite passive sono rilevati separatamente da quelli relativi alle imposte differite attive, applicando distintamente le aliquote fiscali IRES e IRAP note alla data di redazione del presente bilancio, rispettivamente 33% e 4,25%.

Per imposte differite passive si intendono quei debiti tributari che si originano da redditi iscritti a Conto Economico dell'esercizio e la cui imponibilità fiscale è rinviata ad esercizi futuri. Pertanto esse vengono rilevate nel Conto Economico alla voce "220 Imposte sul reddito dell'esercizio" e accantonate a Fondo Imposte e Tasse fino al momento in cui dovranno essere effettivamente liquidate. Non sono state contabilizzate imposte differite passive relativamente alle riserve monetarie in sospensione d'imposta in quanto non se ne prevede la distribuzione.

Per imposte differite attive si intendono quei debiti tributari già liquidati su costi la cui deduzione fiscale viene ammessa in un esercizio diverso da quello in cui gli stessi costi vengono iscritti nel

Conto Economico. Esse sono rilevate alla Voce 130 "Altre Attività" nell'esercizio in cui sono liquidate e da questa stornate con contropartita della voce 220 del Conto Economico nell'esercizio in cui i costi saranno ammessi in deduzione fiscale.

Non sono rilevate imposte differite attive relativamente agli accantonamenti al Fondo per Rischi Bancari Generali, in quanto detto fondo assume natura di riserva patrimoniale.

#### **Fondi per rischi ed oneri - altri fondi**

---

Gli altri fondi sono stanziati per fronteggiare 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 in maniera definitiva l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate riflettono la migliore stima sulla base degli elementi a disposizione.

#### **Fondi rischi su crediti**

---

Il fondo rischi su crediti è stato azzerato nel 2004 in base alle norme sul disinquinamento fiscale eliminando gli importi rivenienti da accantonamenti effettuati a soli fini fiscali. Nel 2005 non ci sono stati accantonamenti.

#### **Fondo per rischi bancari generali**

---

Il fondo è destinato a coprire il rischio generale d'impresa ed ha natura di patrimonio netto; la variazione netta registrata nel corso dell'esercizio viene iscritta a Conto Economico. Nel 2005 il fondo è stato incrementato di 3,8 milioni di euro.

#### **Interessi attivi e passivi**

---

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti secondo il principio della competenza temporale e includono gli oneri ed i proventi aventi natura assimilabile, in coerenza con il disposto dell'art.13 comma 2 del D.L. 87/92 e dell'art. 8 del D.L. 719/94.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### SEZIONE 1 - I CREDITI

#### Composizione della voce 10 "Cassa e disponibilità presso Banche Centrali ed Uffici Postali"

	2005	2004
Cassa Euro	23.543	27.977
Oro e argento	20	15
Depositi presso P.P.T.T.	10	19
Cassa valuta	1.123	1.068
<b>TOTALE</b>	<b>24.696</b>	<b>29.079</b>

#### Composizione della voce 30 "crediti verso banche"

	2005	2004
Crediti vs. Banca d'Italia per Riserva Obbligatoria	36.941	25.094
Crediti vs. altre Banche	193.011	205.910
- depositi liberi	75.000	25.000
- depositi vincolati	95.028	28
- conti correnti	9.417	5.696
- corrispondenti esteri c/nostri	3.616	3.069
- depositi presso corrispondenti esteri	3.234	4.501
- altri finanziamenti	6.716	167.616
<b>TOTALE</b>	<b>229.952</b>	<b>231.004</b>

#### 1.1. - Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche"

	2005	2004
a) crediti verso banche centrali	36.941	25.094
b) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
c) operazioni pronti contro termine	0	165.207
d) prestito di titoli	0	0

## 1.2. - Situazione dei crediti per cassa verso banche

	2005			2004		
	Valore nominale	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Valore nominale	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A.1 Sofferenze	0	0	0	0	0	0
A.2 Incagli	0	0	0	0	0	0
A.3 Esposizioni ristrutturate	0	0	0	0	0	0
A.4 Crediti scaduti	0	0	0	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>229.952</b>	<b>0</b>	<b>229.952</b>	<b>231.004</b>	<b>0</b>	<b>231.004</b>
<b>TOTALE</b>	<b>229.952</b>	<b>0</b>	<b>229.952</b>	<b>231.004</b>	<b>0</b>	<b>231.004</b>

### Composizione della voce 40 "crediti verso clientela"

	2005	2004
Depositi presso il Tesoro	5.037	16.456
Conti correnti attivi	283.159	285.908
Mutui	975.179	765.313
Prestiti personali	223.689	174.148
Sovvenzioni diverse	72.886	416.623
Anticipi salvo buon fine	184.007	169.390
Portafoglio effetti di proprietà	51.288	51.072
Insoluti propri	6.021	9.099
Sofferenze	35.279	34.957
Crediti per interessi di mora su sofferenze	60	61
Debitori per contributi arretrati	989	1.102
Sovvenzioni estero	42.101	22.652
<b>TOTALE</b>	<b>1.879.695</b>	<b>1.946.781</b>

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

Tra le sovvenzioni diverse è presente la quota utilizzata del mutuo a ricorso limitato concesso alla società Casa Finance Srl nel 2001 nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze. Tale quota al 31 dicembre 2005 ammonta a 3 milioni mentre la quota non ancora utilizzata, pari a 20 milioni è stata rilevata tra le "garanzie e impegni".

Nel mese di dicembre sono state cedute posizioni a sofferenza per un valore di bilancio di 1,07 milioni per un controvalore di circa 180 mila euro. Nonostante la minusvalenza sopportata, pari a 897 mila euro, la cessione si è rilevata vantaggiosa in quanto relativa a posizioni di dubbio recupero per le quali le azioni legali e i costi di gestione sarebbero risultati per la Banca più penalizzanti.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 1.5. - Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

	2005	2004
a) effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0
b) operazioni pronti contro termine	0	0
c) prestito di titoli	0	0

### 1.6. - Crediti verso clientela garantiti

	2005	2004
a) da ipoteche	935.760	707.427
b) da pegni su:	21.037	20.705
1. depositi di contante	1.196	1.711
2. titoli	14.185	12.654
3. altri valori	5.657	6.340
c) da garanzie di:	526.080	514.312
1. Stati	0	0
2. altri enti pubblici	1.294	327
3. banche	5.491	36.368
4. altri operatori	519.295	477.617
<b>TOTALE</b>	<b>1.482.877</b>	<b>1.242.444</b>

### 1.7. - Situazione dei crediti per cassa verso clientela

	2005			2004		
	Valore nominale	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Valore nominale	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>123.131</b>	<b>44.214</b>	<b>78.917</b>	<b>95.713</b>	<b>32.105</b>	<b>63.608</b>
A.1 Sofferenze	76.139	40.800	35.339	65.062	30.044	35.018
A.2 Incagli	26.009	2.259	23.750	28.529	1.413	27.116
A.3 Esposizioni ristrutturate	2.057	777	1.280	2.122	648	1.474
A.4 Crediti scaduti	18.926	378	18.548	0	0	0
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	0	0	0	0	0	0
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>1.808.645</b>	<b>7.867</b>	<b>1.800.778</b>	<b>1.891.039</b>	<b>7.867</b>	<b>1.883.172</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.931.776</b>	<b>52.081</b>	<b>1.879.695</b>	<b>1.986.752</b>	<b>39.972</b>	<b>1.946.780</b>

Il rischio fisiologico di perdita sui crediti in bonis è calcolato in base all'andamento dei crediti in sofferenza e delle relative previsioni di perdita. La stima dei rischi insiti nel portafoglio in bonis, sulla base dei dati andamentali degli ultimi tre anni, al 31 dicembre indica una svalutazione forfettaria adeguata al rischio teorico insito nel portafoglio crediti.

Le rettifiche di valore su crediti in sofferenza, che sono aumentate di oltre 10 milioni di euro nel 2005, portano la percentuale di rettifica dal 46% al 54% circa.

**1.8. – Dinamica dei crediti dubbi verso clientela**

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti ristrutturati	Crediti scaduti	Crediti non gar.v/paesi a rischio
<b>A. - Esposizione lorda iniziale al 1/1/05</b>	<b>65.062</b>	<b>28.529</b>	<b>2.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>12.847</i>	<i>552</i>	<i>729</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
B. - Variazioni in aumento	18.477	16.283	79	18.950	0
B.1. Ingressi da crediti in bonis	3.880	14.170	0	18.637	0
B.2. Interessi di mora	3.758	233	44	50	0
B.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	8.555	0	0	0	0
B.4. Altre variazioni in aumento	2.284	1.880	35	263	0
C. - Variazioni in diminuzione	-7.400	-18.803	-144	-24	0
C.1. Uscite verso crediti in bonis	0	-610	0	0	0
C.2. Cancellazioni	-3.164	0	0	0	0
C.3. Incassi	-4.057	-9.638	-144	-24	0
C.4. Realizzi per cessioni	-179	0	0	0	0
C.5. Trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	-8.555	0	0	0
C.6. Altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0
<b>D. - Esposizione lorda finale al 31/12/05</b>	<b>76.139</b>	<b>26.009</b>	<b>2.057</b>	<b>18.926</b>	<b>0</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>15.194</i>	<i>749</i>	<i>773</i>	<i>433</i>	<i>0</i>



## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 1.9. - Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Crediti scaduti	Crediti non gar.v/paesi a rischio	Crediti in Bonis
<b>A. - Rettifiche complessive iniziali al 1/1/05</b>	<b>30.044</b>	<b>1.413</b>	<b>648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.867</b>
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>12.786</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
B. - Variazioni in aumento	13.278	3.514	777	378	0	494
B.1. Rettifiche di valore	10.805	3.514	129	378	0	494
B.1.1. di cui: per interessi di mora	3.758	18	125	0	0	0
B.2. Utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	2.473	0	0	0	0	0
B.4. Altre variazioni in aumento	0	0	648	0	0	0
C. - Variazioni in diminuzione	-2.522	-2.668	-648	0	0	-494
C.1. Riprese di valore da valutazione	0	-150	0	0	0	0
C.1.1. di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0
C.2. Riprese di valore da incasso	-1.346	-44	0	0	0	0
C.2.1. di cui: per interessi di mora	-1.120	0	0	0	0	0
C.3. Cancellazioni	-1.176	0	0	0	0	-494
C.4. Trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	-2.473	0	0	0	0
C.5. Altre variazioni in diminuzione	0	0	-648	0	0	0
<b>D. - Rettifiche complessive finali al 31/12/05</b>	<b>40.800</b>	<b>2.259</b>	<b>777</b>	<b>378</b>	<b>0</b>	<b>7.867</b>
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>15.194</i>	<i>20</i>	<i>773</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

## SEZIONE 2 - I TITOLI

I titoli di proprietà sono classificati in bilancio come segue.

	2005	2004
voce 20 - Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	111.157	73.323
voce 50 - Obbligazioni ed altri titoli di debito	414.746	381.042
voce 60 - Azioni, quote e altri titoli di capitale	57.759	15.590
<b>TOTALE</b>	<b>583.662</b>	<b>469.955</b>

### 2.1. - I Titoli immobilizzati

Il portafoglio titoli immobilizzati è costituito da titoli a media/lunga scadenza che, per caratteristiche tecniche e finalità perseguite, è detenuto a scopo di stabile investimento. Tra questi è presente per 24,35 milioni il titolo asset-backed di classe B acquisito nel 2001 nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione del portafoglio sofferenze e il titolo di classe D di 11,15 milioni di euro emesso dalla società veicolo Media Finance Srl nel 2005 a conclusione dell'operazione di cartolarizzazione dei mutui in bonis effettuata a dicembre 2004.

	2005		2004	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>95.618</b>	<b>109.059</b>	<b>142.978</b>	<b>155.151</b>
1.1 Titoli di Stato	60.114	73.555	118.624	130.797
- quotati	60.114	73.555	118.624	130.797
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	35.504	35.504	24.354	24.354
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	35.504	35.504	24.354	24.354
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- quotati	0	0	0	0
- non quotati	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>95.618</b>	<b>109.059</b>	<b>142.978</b>	<b>155.151</b>

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### Differenze tra valore di bilancio e valore di rimborso dei titoli immobilizzati

	2005			2004		
	Valore bilancio	Valore di rimborso	Differenze positive	Valore bilancio	Valore di rimborso	Differenze positive
Buoni del Tesoro	60.114	61.500	1.386	118.624	121.500	2.876
Altre obbligazioni	35.504	35.504	0	24.354	25.354	1.000
<b>TOTALE</b>	<b>95.618</b>	<b>97.004</b>	<b>1.386</b>	<b>142.978</b>	<b>146.854</b>	<b>3.876</b>

Negli ultimi anni la Banca, in linea con i piani strategici autorizzati dall'Organo di Vigilanza, ha avuto un trend di crescita dimensionale particolarmente sostenuto.

Gli sportelli, 64 a dicembre del 2000, sono attualmente 110 e, con l'avvio di ulteriori 7, entro il primo semestre del 2006 diventeranno 117.

L'espansione territoriale in Regioni a più alta densità d'impieghi rispetto a quelle di storico insediamento ha, come previsto, determinato una forte crescita degli stessi (che sono passati dai 1.089 milioni di euro del 2000 ai 1.880 milioni di euro del 2005) ed un conseguente assorbimento di liquidità.

La Banca, che già nel secondo semestre del 2004 aveva effettuato un'operazione di cartolarizzazione di mutui in bonis per riequilibrare il proprio indice di liquidità del momento, nel secondo semestre del 2005, anche in previsione dell'ulteriore crescita degli impieghi derivanti dalla prevista apertura di nuovi sportelli, ha ritenuto opportuno procedere ad un ulteriore rafforzamento della liquidità con la vendita di parte del portafoglio titoli immobilizzati. L'operazione ha riguardato il BTP 5,25% con scadenza 2029 per un importo nominale di 60 milioni di euro.

La vendita dei titoli immobilizzati, effettuata comunque nel rispetto della delibera quadro adottata nel 1996 che prevede titoli immobilizzati nella misura del 16% circa del portafoglio totale della Banca, ha determinato anche la riduzione dell'indice di rischio di tasso di interesse di circa 2 punti percentuali - dal 5,6% al 3,6% - avvicinandolo sensibilmente al dato medio di sistema pari al 2% circa.

Inoltre, la cessione dei titoli immobilizzati ha generato una plusvalenza di circa 12,6 milioni di euro che ha consentito sia di migliorare il presidio dei crediti in sofferenza, portando le relative rettifiche complessive dal 46% al 54% circa, che di rafforzare il livello di patrimonializzazione della Banca con l'incremento di 3,8 milioni di euro del fondo per rischi bancari generali.

## 2.2. - Variazioni annue dei titoli immobilizzati

<b>A. Esistenze iniziali al 1/1/05</b>	<b>142.978</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>23.819</b>
B.1. Acquisti	11.150
B.2. Riprese di valore	0
B.3. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	0
B.4. Altre variazioni	12.669
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>71.179</b>
C.1. Vendite	71.179
C.2. Rimborsi	0
C.3. Rettifiche di valore	0
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	0
C.4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	0
C.5. Altre variazioni	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>95.618</b>

Le altre variazioni in aumento comprendono la plusvalenza derivante dalla già citata operazione di vendita di parte del portafoglio immobilizzato.

## 2.3. - Titoli non immobilizzati

	2005		2004	
	Valore bilancio	Valore mercato	Valore bilancio	Valore mercato
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>430.285</b>	<b>430.461</b>	<b>311.388</b>	<b>311.685</b>
1.1 Titoli di Stato	228.180	228.184	129.153	129.277
- quotati	228.180	228.184	129.153	129.277
- non quotati	0	0	0	0
1.2 Altri titoli	202.105	202.277	182.235	182.408
- quotati	164.291	164.382	145.225	145.320
- non quotati	37.814	37.894	37.010	37.088
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>57.759</b>	<b>57.874</b>	<b>15.589</b>	<b>15.589</b>
- quotati	209	209	15.026	15.026
- non quotati	57.550	57.665	563	563
<b>TOTALE</b>	<b>488.044</b>	<b>488.335</b>	<b>326.977</b>	<b>327.274</b>

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

La valutazione dei titoli non immobilizzati ha fatto emergere rettifiche di valore per 790 mila euro e riprese di valore per complessivi 158 mila euro, imputate a conto economico. Dalla tabella si evince una differenza tra il valore di bilancio e il valore di mercato di 289 mila euro corrispondente all'importo delle plusvalenze potenziali non contabilizzate.

### 2.4. - Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

<b>A. Esistenze iniziali al 1/1/05</b>	<b>326.977</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.955.272</b>
B.1. Acquisti	1.950.806
-Titoli di debito	1.882.015
+ Titoli di Stato	1.189.504
+ Altri Titoli	692.511
-Titoli di Capitale	68.791
B.2. Riprese di valore e rivalutazioni	158
B.3. Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	0
B.4. Altre variazioni	4.308
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.794.206</b>
C.1. Vendite e Rimborsi	1.792.040
-Titoli di debito	1.765.398
+ Titoli di Stato	1.091.869
+ Altri Titoli	673.530
-Titoli di Capitale	26.642
C.2. Rettifiche di valore	790
C.3. Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	0
C.4. Altre variazioni	1.376
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>488.044</b>

Per quanto concerne le operazioni di pronti contro termine la Banca evidenzia alla data del bilancio impegni per titoli da ricevere pari a 278 milioni.

## SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

### 3.1. - Partecipazioni rilevanti

#### Valori relativi al 31/12/04

Denominazione	sede	patrimonio netto	utile/ perdita	quota	valore bilancio
B. Imprese sottoposte ad influenza notevole					
Leasing Levante SpA	Bari	-9.495	-37	28,57%	0

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

	2005	2004
<b>a) Attività</b>	<b>15.329</b>	<b>18.802</b>
1. crediti verso banche	4.654	59
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0
2. crediti verso enti finanziari	0	3.620
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0
3. crediti verso altra clientela	120	125
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0
4. obbligazioni e altri titoli di debito	10.555	14.998
<i>di cui: - subordinati</i>	0	0
<b>b) Passività</b>	<b>3.876</b>	<b>13.533</b>
1. debiti verso banche	606	12.808
2. debiti verso enti finanziari	1.987	616
3. debiti verso altra clientela	1.283	109
4. debiti rappresentati da titoli	0	0
5. passività subordinate	0	0
<b>c) Garanzie e impegni</b>	<b>0</b>	<b>12.867</b>
1. garanzie rilasciate	0	0
2. impegni	0	12.867

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 3.4. - Composizione della voce 70 "partecipazioni"

	2005	2004
a) In banche	9.147	9.090
1. quotate	0	0
2. non quotate	9.147	9.090
b) In enti finanziari	1.672	1.728
1. quotate	0	0
2. non quotate	1.672	1.728
c) Altre	3.205	1.834
1. quotate	0	0
2. non quotate	3.205	1.834
<b>TOTALE</b>	<b>14.024</b>	<b>12.652</b>

### 3.6. - Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.2. - Altre partecipazioni

<b>A. Esistenze iniziali al 1/1/05</b>	<b>12.652</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.521</b>
B.1. Acquisti	1.465
B.2. Riprese di valore	0
B.3. Rivalutazioni	0
B.4. Altre variazioni	56
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>149</b>
C.1. Vendite	0
C.2. Rettifiche di valore	93
<i>di cui: svalutazioni durature</i>	0
C.3. Altre variazioni	56
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>14.024</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>0</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>882</b>

## **Movimenti sulle partecipazioni effettuati nel 2005**

### **Aumenti:**

#### **B.1. Acquisti**

- **Eurovita:** sottoscrizione di 20.066 azioni per un importo complessivo di 1.445 mila euro. La quota partecipativa passa dal 2,48% al 4,02%;
- **Asteimmobili.it SpA:** sottoscrizione di 20.000 azioni, pari all'1,12% del capitale, per un importo complessivo di 20 mila euro;
- **Banca Italease SpA:** a seguito della fusione per incorporazione della partecipata Factorit SpA in Banca Italease SpA il numero delle azioni di Banca Italease SpA ammonta a 80.839, di cui 67.268 già in possesso e 13.571 assegnate per il rapporto di concambio azionario (0,224 azioni Banca Italease per 1 azione Factorit);

### **Diminuzioni:**

#### **C.2. Rettifiche di valore**

- **Euros SpA:** riduzione del capitale per perdite e conseguente rettifica del valore di bilancio pari a 92,5 mila euro con parziale utilizzo del fondo preconstituito. La parte restante del fondo resta a copertura del valore di bilancio pari a 20 mila euro. Le azioni passano da 216.719 a 38.846 mentre resta invariata la quota di partecipazione pari all'1,01%;
- **Istituto Enciclopedia della Banca e della Borsa:** dismissione della partecipazione a seguito della trasformazione da Società per Azioni in Associazione. La perdita, pari al valore di bilancio di 1.100 euro, è stata parzialmente assorbita dall'utilizzo del fondo pre-esistente pari a 500 euro;

#### **B.4./C.3. – Altre variazioni in Aumento/Diminuzione**

- **Banca Italease SpA:** l'importo di 56 mila euro si riferisce all'operazione di fusione per incorporazione della partecipata Factorit SpA in Banca Italease SpA per effetto della quale le 60.587 azioni di Factorit possedute sono state convertite in 13.571 Banca Italease con un rapporto di concambio azionario di 0,224 azioni Banca Italease per 1 azione Factorit;

Ulteriori variazioni hanno interessato le seguenti partecipazioni:

- **L'Uomo di Altamura Scrl:** incremento a titolo gratuito della quota partecipativa dal 9% all'11,25% (le azioni possedute passano da 1.800 a 2.250 azioni) per effetto del recesso di un socio, secondo quanto previsto dalle disposizioni codicistiche in materia di consorzi;
- **Banca Bipielle.Net:** la quota di possesso passa da 1,42% a 0,77% in seguito all'aumento del capitale sociale mediante emissione di 11.925.000 azioni destinate ai soci dell'incorporanda Area Banca;
- **Murgia Sviluppo:** il valore nominale unitario delle azioni è passato da 51,65 a 100,00 euro per effetto dell'aumento gratuito del capitale sociale da 103 mila a 200 mila euro ottenuto mediante utilizzo di parte della riserva straordinaria;
- **Italfortune International Advisor S.A.:** con decorrenza 1° gennaio 2004 i registri, le scritture contabili ed i bilanci d'esercizio sono tenuti in euro anziché in dollari statunitensi;
- **Bipielle Fondicri SGR SpA:** modifica della denominazione in Bipitalia Gestioni SGR SpA.



# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

### 4.1. - Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	immobili	mobili e arredi	macchine e impianti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali al 1/1/05</b>	<b>19.632</b>	<b>3.269</b>	<b>5.507</b>	<b>28.408</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>0</b>	<b>857</b>	<b>1.955</b>	<b>2.812</b>
B.1. Acquisti	0	857	1.955	2.812
B.2. Riprese di valore	0	0	0	0
B.3. Rivalutazioni	0	0	0	0
B.4. Altre variazioni	0	0	0	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.367</b>	<b>689</b>	<b>2.158</b>	<b>4.214</b>
C.1. Vendite	285	0	13	298
C.2. Rettifiche di valore	1.082	689	2.145	3.916
<i>a) ammortamenti</i>	<i>1.082</i>	<i>689</i>	<i>2.145</i>	<i>3.916</i>
<i>b) svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C.3. Altre variazioni	0	0	0	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>18.265</b>	<b>3.437</b>	<b>5.304</b>	<b>27.006</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>18.888</b>	<b>8.365</b>	<b>29.834</b>	<b>57.087</b>
<i>a) ammortamenti</i>	<i>18.888</i>	<i>8.365</i>	<i>29.834</i>	<i>57.087</i>
<i>b) svalutazioni durature</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Tra gli acquisti di macchine e impianti si rilevano 657 mila euro per macchine EAD e 1,3 milioni di euro per attrezzature varie.

Tra le variazioni in diminuzione della voce "immobili" figura la vendita di un appartamento in Piazza Zanardelli ad Altamura.

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

#### 4.2. - Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

<b>A. Esistenze iniziali al 1/1/05</b>	<b>26.006</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.162</b>
B.1. Acquisti	1.162
B.2. Riprese di valore	0
B.3. Rivalutazioni	0
B.4. Altre variazioni	0
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>5.569</b>
C.1. Vendite	0
C.2. Rettifiche di valore	5.569
<i>a) ammortamenti</i>	5.569
<i>b) svalutazioni durature</i>	0
C.3. Altre variazioni	0
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>21.599</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	<b>0</b>
<b>F. Rettifiche totali</b>	<b>22.765</b>
<i>a) ammortamenti</i>	22.765
<i>b) svalutazioni durature</i>	0

#### Dettaglio delle rimanenze finali

Oneri relativi a sportelli	4.505
Oneri relativi a software e programmi	197
Oneri Cedacrinord	147
Oneri di fusione	122
Oneri relativi a operazioni di cartolarizzazione	823
Oneri per avviamento	15.805
<b>TOTALE</b>	<b>21.599</b>

#### Dettaglio delle variazioni in aumento – “Acquisti”

Oneri relativi a sportelli	1.162
<b>TOTALE</b>	<b>1.162</b>

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### Dettaglio delle variazioni in diminuzione – “Rettifiche di valore”

Oneri relativi a sportelli	1.847
Oneri relativi a software e programmi	176
Oneri Cedacrinord	101
Oneri di fusione	62
Oneri relativi a operazioni di cartolarizzazione	285
Oneri per avviamento	3.098
<b>TOTALE</b>	<b>5.569</b>

Gli oneri per avviamento riguardano le seguenti operazioni:

- **acquisizione di ramo d'azienda del Gruppo Capitalia** avvenuto il 31.12.2002. L'avviamento complessivo, pari a 22 milioni, viene ammortizzato a partire dal 2003 in dieci esercizi, arco temporale nel quale si ritiene che si manifesteranno i benefici connessi all'operazione di acquisizione. La quota di competenza al 31 dicembre ammonta a 2,2 milioni;
- **acquisizione di un ramo d'azienda della Banca di Credito Cooperativo Fortorina**. Tale acquisizione, avvenuta nel 2003, ha avuto un costo complessivo di 736 mila euro da ammortizzare in cinque anni. La quota di competenza del 2005 ammonta a 147 mila euro;
- **acquisizione ramo d'azienda della BCC Corleto Perticara** avvenuto nel 2001. Il valore complessivo dell'avviamento, pari a 298 mila euro viene ammortizzato in cinque esercizi con una quota di competenza per il 2005 di 59,6 mila euro;
- **acquisizione ramo d'azienda BCC degli Ulivi** avvenuta nel 2000 per un costo complessivo di 4,14 milioni. L'ammortamento si è concluso nel 2005 con l'imputazione della residua quota pari a 691 mila euro.

Nelle voci delle rettifiche totali è indicato l'importo delle rettifiche di valore e delle svalutazioni durature relative alle immobilizzazioni che al 31 dicembre 2005 erano ancora iscritte nell'attivo di bilancio per la residua quota non ancora spesata. Pertanto non è indicato il valore relativo ai beni il cui ammortamento si è già concluso.

Per quanto riguarda gli oneri relativi all'operazione di cartolarizzazione dei crediti in sofferenza l'ammortamento di competenza dell'esercizio è di 11 mila euro, mentre la quota di ammortamento dei costi di impianto dell'operazione di cartolarizzazione dei mutui in bonis effettuata a dicembre è di 274 mila euro.

**SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**
**5.1. - Composizione della voce 130 "altre attività"**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Assegni di conto corrente su terzi	40.535	40.667
Valori bollati e valori diversi	6	8
Ritenute subite	204	253
Credito di imposta - quota capitale	200	394
Credito di imposta - quota interessi	409	576
Credito di imposta per anticipo TFR	858	1.063
Depositi cauzionali	258	285
Acconti versati al fisco	15.987	16.441
Altre partite varie dell'attivo:	36.004	34.851
- partite relative a titoli	11.785	12.461
- competenze imputate a conto economico	472	528
- partite relative alla ex C.R.A. Tursi	310	310
- partite di pertinenza estero	0	2
- partite viaggianti	6.608	1.886
- crediti per ricavi accertati	37	33
- altre partite	16.792	19.630
Partite esattoriali	413	703
Portafoglio effetti propri	7.837	5.763
Scarto valuta effetti di terzi	4.710	0
Altre poste:	11.875	8.760
- operazioni in titoli da addebitare alla clientela	295	601
- imposte differite attive	5.636	4.007
- conti transitori procedure automatiche	3.458	1.236
- sbilancio tesorerie	29	20
- effetti richiamati e protestati	985	2.256
- assegni insoluti e protestati	298	304
- prelevamenti Bancomat	990	155
- poste residuali	183	180
<b>TOTALE</b>	<b>119.296</b>	<b>109.766</b>

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

La voce "Acconti versati al fisco", pari a 16 milioni riguarda i versamenti effettuati in acconto delle seguenti imposte:

- Imposta sostitutiva 1,1 milioni;
- IRES 6,18 milioni;
- IRAP 2,90 milioni;
- Ritenuta su interessi passivi 3,17 milioni;
- Imposta di bollo e tassa su contratti di borsa 2,65 milioni.

### 5.2. - Composizione della voce 140 "ratei e risconti attivi"

	2005	2004
Ratei attivi	11.155	8.719
- interessi attivi su titoli	3.010	1.955
- interessi su finanziamenti clientela	4.020	4.464
- interessi su finanziamenti banche	160	45
- su IRS	3.965	2.255
Risconti attivi	449	181
- premi assicurativi	406	129
- fitti	15	24
- altri	28	28
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>11.604</b>	<b>8.900</b>

### 5.3. - Rettifiche per ratei e risconti attivi

Non sono state effettuate rettifiche per ratei e risconti attivi.

### 5.4. - Distribuzione delle attività subordinate

	2005	2004
a) crediti verso banche	0	0
b) crediti verso clientela	3.018	3.457
c) obbligazioni e altri titoli di debito	36.279	27.620
<b>TOTALE</b>	<b>39.297</b>	<b>31.077</b>

## SEZIONE 6 - I DEBITI

### Composizione della voce 10 "debiti verso banche"

	2005	2004
Conti correnti di corrispondenza	19.784	23.856
Depositi liberi	81	2.108
Depositi vincolati	10.000	0
Operazioni pronti/termine	11.883	130.248
Depositi vincolati in valuta	584	213
Conti correnti in valuta	22	0
Rifinanziamenti mutui artigiani	0	46
<b>TOTALE</b>	<b>42.354</b>	<b>156.471</b>

### 6.1. - Dettaglio della voce 10 "debiti verso banche"

	2005	2004
a) operazioni pronti contro termine	11.883	130.248
b) prestito di titoli	0	0

### Composizione delle voci 20 "debiti verso clientela" e 30 "debiti rappresentati da titoli"

	2005	2004
<b>Debiti verso clientela</b>	<b>1.968.314</b>	<b>1.887.990</b>
- per conti correnti	1.250.952	1.125.597
- per depositi	446.238	454.124
- per rapporti in valuta	6.762	8.053
- per operazioni PcT	264.362	300.216
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>415.881</b>	<b>437.352</b>
- obbligazioni	247.996	284.496
- certificati di deposito	144.424	152.856
- assegni propri in circolazione	23.461	0
<b>TOTALE</b>	<b>2.384.195</b>	<b>2.325.342</b>

A partire dal 1° luglio 2005, la Banca emette in proprio gli assegni circolari, in sostituzione della emissione per conto dell'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane. La voce "assegni propri in circolazione" riporta l'ammontare degli assegni circolari emessi e non ancora rimborsati.

### 6.2. - Dettaglio della voce 20 "debiti verso clientela"

	2005	2004
a) operazioni pronti contro termine	264.362	300.216
b) prestito di titoli	0	0

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### Composizione della voce 40 "fondi di terzi in amministrazione"

	2005	2004
Fondi del Tesoro dello Stato	507	693

## SEZIONE 7 - I FONDI

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

La movimentazione della presente voce nel 2005 è la seguente:

<b>Saldo al 1° gennaio 2005</b>	<b>22.859</b>
+ Accantonamento dell'esercizio	3.270
- Utilizzo per trasferimenti al Fondo Previdenza integrativa	-803
- Utilizzo per indennizzi erogati	-1.199
<b>Saldo al 31 dicembre 2005</b>	<b>24.127</b>

### 7.2. - Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti "

Nel 2005 non sono stati effettuati accantonamenti al fondo rischi su crediti.

### Fondo imposte e tasse (sottovoce 80 b)

In ossequio alle disposizioni previste dall'Organo di Vigilanza, al 31.12.05 sono stati rilevati separatamente gli importi relativi alle imposte differite passive da quelli relativi alle imposte differite attive, applicando distintamente le aliquote fiscali IRES e IRAP note alla data di redazione del presente bilancio. Inoltre, come negli scorsi esercizi, non sono state rilevate imposte differite passive relativamente alle riserve monetarie in sospensione d'imposta in quanto non se ne prevede la distribuzione.

Il Fondo Imposte e Tasse ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

<b>Saldo al 1° gennaio 2005</b>	<b>11.062</b>
+ Accantonamento dell'esercizio	13.353
- Utilizzo per imposte 2004 corrisposte nell'esercizio	-9.060
+ Imposte differite sorte nell'esercizio	3.327
- Imposte differite di competenza	-887
- Riclassificazione a imposte differite esercizi precedenti	-1.981
+ Imposte differite esercizi precedenti	1.981
<b>Saldo al 31 dicembre 2005</b>	<b>17.795</b>

L'importo accantonato comprende il debito stimato per imposte del periodo pari a 9,4 milioni per IRES e 3,9 per IRAP. L'utilizzo del fondo, relativo alle imposte di competenza dell'esercizio, comprende 6,1 milioni di euro per IRES esercizio '04 e 2,9 milioni per IRAP esercizio '04 liquidate nell'esercizio.

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

Detti fondi non hanno natura rettificativa e sono destinati a coprire oneri futuri eventuali o per i quali non è ancora definita la data di manifestazione dell'evento oppure l'onere effettivo.

	Movimenti nel 2005			
	Saldo 1.1.2005	Accantonamenti	Utilizzi	Saldo 31.12.2005
attività promozionali/beneficenza	134	350	387	97
oneri del personale	2.480	2.970	2.480	2.970
rischi per controversie in corso	1.222	1.600	408	2.414
rischi per revocatorie	1.323	547	435	1.435
oneri fusione/incorporazione	310	0	0	310
rischi su partecipazioni	181	15	93	103
altri fondi impegnati	2.525	43	891	1.677
- ferie non godute	648	0	0	648
- oneri per rinnovo CCNL	500	0	500	0
- spese legali su posizioni a sofferenza cartolarizzate	136	0	56	80
- spese legali su posizioni a sofferenza cedute	202	0	10	192
- sgravi di imposte anni precedenti	45	0	45	0
- accantonamenti per garanzie e impegni	168	43	0	211
- malversazioni in corso di accertamento	719	0	280	439
- rischi su altre attività	107	0	0	107
<b>TOTALE</b>	<b>8.175</b>	<b>5.525</b>	<b>4.694</b>	<b>9.006</b>

- **Fondo per attività promozionali/beneficenza:** l'accantonamento riviene da riparto utile 2004;
- **Fondo oneri del personale:** accoglie l'accantonamento per retribuzioni differite;
- **Fondo rischi per controversie in corso:** accoglie l'accantonamento per possibili perdite su controversie in corso con soggetti privati;
- **Fondo rischi per revocatorie:** è finalizzato a fronteggiare possibili oneri per azioni revocatorie in corso;
- **Fondo per oneri di fusione e incorporazione:** rileva l'eventuale onere futuro correlato a poste dell'attivo riguardanti le azioni di responsabilità verso gli ex amministratori della cessata Cassa Rurale di Tursi;
- **Fondo rischi su partecipazioni:** l'incremento riguarda gli accantonamenti effettuati a fronte di possibili perdite su partecipazioni.



## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### Dettaglio imposte anticipate

	importo	IRES	IRAP	TOTALE
svalutaz. crediti deducibili in quote costanti	122	40	5	46
oneri per il personale	3.619	1.194	-	1.194
svalutazione crediti ecced. la quota deducibile	3.508	1.158	-	1.158
rischi su revocatorie	1.434	473	61	534
rischi su controversie in corso	2.378	785	101	886
rischi spese legali crediti ceduti	271	89	12	101
altri fondi	1.068	352	44	396
ammortamenti eccedenti	3.438	1.134	146	1.280
altre voci residuali	111	37	5	41
<b>TOTALE</b>	<b>15.949</b>	<b>5.263</b>	<b>373</b>	<b>5.636</b>

### Dettaglio imposte differite

	importo	IRES	IRAP	TOTALE
plusvalenza da cessione immobili	1.853	611	79	690
plusvalenza vendita titolo immobilizzato	10.081	3.327	0	3.327
deduz. extracont. rettifiche sui crediti	1.289	425	0	425
<b>TOTALE</b>	<b>13.223</b>	<b>4.363</b>	<b>79</b>	<b>4.442</b>

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

	TOTALE	di cui: ires	di cui: irap
<b>1. Importo iniziale al 1.1.2005</b>	<b>4.007</b>	<b>3.689</b>	<b>318</b>
2. Aumenti	3.560	3.399	161
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	3.560	3.399	161
2.2 Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni	1.931	1.825	106
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.931	1.825	106
3.2 Altre diminuzioni	0	0	0
<b>4. Importo finale al 31.12.2005</b>	<b>5.636</b>	<b>5.263</b>	<b>373</b>

### 7.5. - Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

	TOTALE	di cui: ires	di cui: irap
<b>1. Importo iniziale al 1.1.2005</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>2</b>
2. Aumenti	5.308	5.203	105
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	3.327	3.327	0
2.2 Altri aumenti	1.981	1.876	105
3. Diminuzioni	887	858	29
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	887	858	29
3.2 Altre diminuzioni	0	0	0
<b>4. Importo finale al 31.12.2005</b>	<b>4.442</b>	<b>4.364</b>	<b>78</b>

## SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE

Voce Denominazione	2005	2004
100 Fondo rischi bancari generali	20.907	17.107
110 Passività subordinate	86.397	39.236
120 Capitale	53.833	52.425
130 Sovrapprezzi di emissione	20.599	17.337
140 Riserve:		
a) legale	28.372	27.115
b) acq. azioni proprie	116	792
c) statutaria	63.303	60.223
d) altre riserve	3.041	2.365
150 Riserve di rivalutazione	4.573	4.573
170 Utile d'esercizio	14.024	12.564
<b>TOTALE</b>	<b>295.165</b>	<b>233.737</b>

Voci dell'attivo		
120 Azioni o quote proprie	116	792

Rispetto al 31.12.2004 i fondi sono stati interessati dalle seguenti variazioni:

- **Fondo rischi bancari generali:** nel 2005 sono stati accantonati al Fondo rischi bancari generali 3,8 milioni di euro.
- **Passività subordinate:** l'importo di 86,4 milioni si riferisce ai seguenti prestiti:
  - *prestito obbligazionario "Banca Popolare di Puglia e Basilicata 3,10% 2003-2008 convertibile subordinato"* emesso nel 2003 mediante collocamento di n. 15.207.877 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 2,58. A partire dal 1° ottobre 2005 ai sottoscrittori del prestito è consentita la conversione delle obbligazioni in azioni, in rapporto di 1 azione ogni 3 obbligazioni possedute mentre la Banca ha la facoltà di stabilire il rimborso anticipato del prestito, trascorsi almeno 18 mesi dall'emissione. Le obbligazioni convertite in azioni nel 2005 ammontano a 1,9 milioni di euro.
  - *prestito obbligazionario "Banca Popolare di Puglia e Basilicata 3,05% 2005-2010 convertibile subordinato"* emesso ad ottobre 2005 mediante collocamento di n. 19.041.900 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 2,58. A partire dal 1° ottobre 2007 ai sottoscrittori del prestito è consentita la conversione delle obbligazioni in azioni, in rapporto di 4 azioni ogni 13 obbligazioni possedute mentre la Banca ha la facoltà di stabilire il rimborso anticipato del prestito, trascorsi almeno 18 mesi dall'emissione.
- **Capitale:** il capitale, interamente versato, è costituito da 20.865.624 azioni da euro 2,58 nominali. L'incremento rispetto al 2004 riviene dall'emissione di n. 545.716 nuove azioni di cui 254.210 rivenienti dalla conversione del prestito obbligazionario 3,10% 2003-2008 convertibile subordinato.
- **Sovrapprezzi di emissione:** l'incremento di 3,2 milioni rispetto al valore di bilancio al 31.12.04 è da imputare all'emissione di nuove azioni.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

- **Riserva Legale:** si incrementa di 1,26 milioni a seguito riparto utile 2004.
- **Riserva per azioni o quote proprie:** questa riserva, costituita con accantonamento di utili, è impegnata a fronte di azioni proprie in portafoglio. Resta indisponibile sino a quando permane il possesso di azioni proprie iscritte per pari importo nell'attivo. Nel corso del 2005 si è ridotta di 676 mila euro per vendita di azioni proprie in portafoglio.
- **Riserva statutaria:** la riserva statutaria ha avuto la seguente movimentazione:
  - incremento di 2,97 milioni da riparto utile 2004;
  - incremento di 111 mila euro per dividendi prescritti.
- **Altre riserve:** sono rappresentate dalla parte non impegnata della riserva per acquisto azioni proprie e dalla riserva speciale riguardante la disciplina fiscale delle operazioni di fusione e concentrazione (D.Lgs. n. 153/1999). L'incremento rispetto al valore di bilancio al 31.12.04 è stato di 676 mila euro per effetto della vendita di azioni proprie.
- **Riserve di rivalutazione:** restano invariate.
- **Azioni o quote proprie:** l'importo di 116 mila euro riguarda il controvalore di 16.038 azioni proprie in portafoglio, di cui 106 a fronte dei diritti frazionari inerenti i rapporti di concambio relativi ai Soci delle cessate Banca Popolare di Taranto e Banca della Provincia di Foggia e 15.932 acquisite per compensazione crediti verso Soci.

### 8.1. - Patrimonio e requisiti prudenziali di Vigilanza

	2005	2004
<b>A. Patrimonio di Vigilanza</b>		
A.1 Patrimonio di Base	173.381	154.792
A.2 Patrimonio supplementare	77.207	35.934
A.3 Elementi da dedurre	0	0
A.4 Patrimonio di Vigilanza	250.588	190.726
<b>B. Requisiti prudenziali di Vigilanza</b>		
B.1 Rischi di credito	138.794	121.596
B.2 Rischi di mercato	8.782	5.674
di cui: - rischi di portafoglio non immobilizzato	8.782	5.674
- rischi di cambio	0	0
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello	0	0
B.4 Altri requisiti prudenziali	13.568	15.351
B.5 Totale requisiti prudenziali	161.144	142.621
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di Vigilanza</b>		
C.1 Attività di rischio ponderate	2.014.296	1.782.769
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	8,6%	8,7%
C.3 Patrimonio di Vigilanza/Attività di rischio ponderate	12,4%	10,7%

## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

### 9.1. - Composizione della voce 50 "altre passività"

	2005	2004
Sbilancio portafoglio di Terzi	0	3.467
Debiti verso l'Erario	5.554	5.248
Somme a disposizione della clientela	23.979	18.120
Altre partite varie:	98.936	68.903
- partite di pertinenza estero	2	2
- somme a disposizione di terzi	6.653	4.577
- debiti verso fornitori per fatture da ricevere	4.013	4.328
- competenze e contributi relativi a personale	814	863
- partite ex gestione esattorie	319	463
- partite varie in attesa di lavorazione	18.845	8.900
- partite da regolare in stanza compensazione (bancomat, ICI, bonifici)	12.320	10.469
- partite viaggianti	3.104	12.617
- somme da regolare - procedura bonifici	1.123	11.187
- altri conti transitori procedure automatiche	12.929	6.190
- sbilancio tesorerie	32.034	4.279
- altre partite	6.780	5.028
<b>TOTALE</b>	<b>128.469</b>	<b>95.738</b>

### 9.2. - Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

	2005	2004
Ratei passivi	6.950	5.707
- interessi su debiti verso banche	75	1
- interessi su raccolta da clientela	3.737	3.991
- su IRS	3.138	1.715
Risconti passivi	3.086	3.556
- interessi su finanziamenti clientela	1.851	2.016
- altri	1.235	1.540
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI</b>	<b>10.036</b>	<b>9.263</b>

La voce "Risconti passivi – altri" comprende 1,13 milioni a valere su premi up-front incassati su strumenti derivati di copertura.

### 9.3. - Rettifiche per ratei e risconti passivi

Non sono state effettuate rettifiche per ratei e risconti passivi.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI (VOCI 10 E 20)

### 10.1. - Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

	2005	2004
A) Crediti di firma di natura commerciale	18.158	16.344
B) Crediti di firma di natura finanziaria	16.418	19.805
C) Attività costituite in garanzia	19.982	19.543
<b>TOTALE</b>	<b>54.558</b>	<b>55.692</b>

### 10.2. - Composizione della voce 20 "impegni"

	2005	2004
A) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	32.650	23.048
B) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	18.665	4.622
<b>TOTALE</b>	<b>51.315</b>	<b>27.670</b>

### 10.3. - Attività costituite in garanzia di propri debiti

Questa voce include titoli a garanzia di operazioni pronti contro termine passive per 273 milioni di euro.

### 10.4. - Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	2005	2004
a) banche centrali	0	0
b) altre banche	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10.5. - Operazioni a termine

Categoria operazione	2005			2004		
	di copertura	di negoziazione	altre operazioni	di copertura	di negoziazione	altre operazioni
<b>1. Compravendite</b>	<b>416</b>	<b>34.049</b>		<b>1.259</b>	<b>23.503</b>	
1.1. Titoli		33.594			23.503	
- acquisti		32.650			23.048	
- vendite		944			455	
1.2. Valute	416	456		1.259		
- valute contro valute						
- acquisti contro euro		419		476		
- vendite contro euro	416	37		783		
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>					<b>8.503</b>	
- da erogare					8.503	
- da ricevere						

Al punto 1.1. sono indicate operazioni in titoli che hanno avuto esecuzione contrattuale nel corso del mese successivo.

**Tab. 10.7. - Derivati finanziari ripartiti per tipologie (valori nozionali)**

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interessi			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap	7.500	35.580										
3. Domestic currency swap												
4. Currency interest rate swap												
5. Basis swap	16.226	141.964	278.101									
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures	5.000											
9. Opzioni cap	22.958	347.557	347.557									
- acquistate	2.226	347.557										
- emesse	20.732		347.557									
10. Opzioni floor	9.000											
- acquistate	9.000											
- emesse												
11. Altre opzioni				112.000								
- acquistate				56.500								
- plain vanilla				33.500								
- esotiche				23.000								
- emesse				55.500								
- plain vanilla				32.500								
- esotiche				23.000								
12. Altri contratti derivati												
<b>TOTALE</b>	<b>60.684</b>	<b>525.101</b>	<b>625.658</b>	<b>112.000</b>								

Nella colonna "Altre operazioni" sono compresi sia i derivati impliciti incorporati negli impieghi verso clientela che lo Swap connesso alla operazione di cartolarizzazione di mutui ipotecari.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

**Tab. 10.8. - Derivati finanziari: acquisti e vendite dei sottostanti (valori nozionali)**

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interessi			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori		
	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni	di negoziazione	di copertura	altre operazioni
1. Operazioni con scambio di capitali	33.589			4			456	416				
- acquisti	32.648			2			419					
- vendite	941			2			37	416				
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali	76.910	667.065	903.759	112.000								
- acquisti	50.958	158.964	625.658	56.500								
- vendite	25.952	508.100	278.101	55.500								
- valute contro valute												
<b>TOTALE</b>	<b>110.499</b>	<b>667.065</b>	<b>903.759</b>	<b>112.004</b>			<b>456</b>	<b>416</b>				

In particolare si segnala che al punto 2:

- nella voce “vendite” sono stati esposti convenzionalmente i contratti “basis swap” acquistati per un importo nozionale di 436.291 mila euro;
- le opzioni “cap” acquistate sono state rilevate tra le vendite; viceversa, le opzioni “cap” emesse sono state rilevate tra gli acquisti.

**Tab. 10.9. - Derivati finanziari “over the counter”: rischio di controparte**

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse				Titoli di capitale e indici azionari				Tassi di cambio e oro				Altri valori			
	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura	Valore nozionale	Fair value positivo		Esposizione futura
		Lordo	Compensato			Lordo	Compensato			Lordo	Compensato			Lordo	Compensato	
<b>A. Operazioni di negoziazione</b>	<b>18.726</b>	<b>431</b>		<b>184</b>	<b>56.500</b>	<b>2</b>		<b>4.520</b>								
A.1 Governi e Banche Centrali																
A.2 enti pubblici																
A.3 banche	18.726	431		184	56.500	2		4.520								
A.4 società finanziarie																
A.5 assicurazioni																
A.6 imprese non finanziarie																
A.7 altri soggetti																
<b>B. Operazioni di copertura</b>	<b>442.296</b>	<b>6.534</b>		<b>5.461</b>												
B.1 Governi e Banche Centrali																
B.2 enti pubblici																
B.3 banche	442.296	6.534		5.461												
B.4 società finanziarie																
B.5 assicurazioni																
B.6 imprese non finanziarie																
B.7 altri soggetti																
<b>C. Altre operazioni</b>	<b>278.101</b>	<b>2.953</b>														
C.1 Governi e Banche Centrali																
C.2 enti pubblici																
C.3 banche	278.101	2.953														
C.4 società finanziarie																
C.5 assicurazioni																
C.6 imprese non finanziarie																
C.7 altri soggetti																
<b>TOTALE</b>	<b>739.123</b>	<b>9.918</b>		<b>5.645</b>	<b>56.500</b>	<b>2</b>		<b>4.520</b>								

**Tab. 10.10. - Derivati finanziari “over the counter”: rischio finanziario**

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori	
	Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo		Fair value negativo	
	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato	Lordo	Compensato
<b>A. Operazioni di negoziazione</b>	<b>563</b>		<b>2</b>					
A.1 Governi e Banche Centrali								
A.2 enti pubblici								
A.3 banche	511							
A.4 società finanziarie								
A.5 assicurazioni								
A.6 imprese non finanziarie								
A.7 altri soggetti	52		2					
<b>B. Operazioni di copertura</b>	<b>2.213</b>							
B.1 Governi e Banche Centrali								
B.2 enti pubblici								
B.3 banche	2.213							
B.4 società finanziarie								
B.5 assicurazioni								
B.6 imprese non finanziarie								
B.7 altri soggetti								
<b>C. Altre operazioni</b>	<b>5.599</b>							
C.1 Governi e Banche Centrali								
C.2 enti pubblici								
C.3 banche								
C.4 società finanziarie								
C.5 assicurazioni								
C.6 imprese non finanziarie								
C.7 altri soggetti	5.599							
<b>TOTALE</b>	<b>8.375</b>		<b>2</b>					



# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

### 11.1. - Grandi rischi

Al 31 dicembre 2005 non è presente alcuna posizione classificata come "grande rischio" ai fini della normativa Banca d'Italia.

### 11.2. - Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

	2005	2004
(a) Stati	27.181	41.756
(b) Altri enti pubblici	54.688	62.387
(c) Società non finanziarie	705.710	645.531
(d) Società finanziarie	48.204	338.017
(e) Famiglie produttrici	371.808	353.034
(f) Altri operatori	672.103	506.055
<b>TOTALE</b>	<b>1.879.695</b>	<b>1.946.780</b>

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

	2005	2004
1) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	263.500	234.064
2) Edilizia e opere pubbliche	170.596	152.402
3) Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura	161.160	141.756
4) Altri servizi destinabili alla vendita	136.311	131.075
5) Prodotti alimentari e bevande	62.199	62.858
6) Altre branche	283.753	276.409
<b>TOTALE</b>	<b>1.077.518</b>	<b>998.564</b>

### 11.4. - Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

	2005	2004
(a) Stati	0	0
(b) Altri enti pubblici	0	110
(c) Banche	0	0
(d) Società non finanziarie	29.203	31.397
(e) Società finanziarie	20.292	19.853
(f) Famiglie produttrici	3.702	2.975
(g) Altri operatori	1.361	1.357
<b>TOTALE</b>	<b>54.558</b>	<b>55.692</b>

### 11.5. - Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

	2005				2004			
	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>	<b>2.608.155</b>	<b>76.668</b>	<b>8.487</b>	<b>2.693.310</b>	<b>2.522.021</b>	<b>116.057</b>	<b>9.662</b>	<b>2.647.740</b>
1.1 Crediti verso banche	226.554	2.956	442	229.953	227.955	1.862	1.187	231.004
1.2 Crediti verso clientela	1.879.456	239	0	1.879.695	1.946.473	307	0	1.946.780
1.3 Titoli	502.145	73.472	8.045	583.662	347.593	113.888	8.475	469.956
<b>2. Passivo</b>	<b>2.511.192</b>	<b>463</b>	<b>1.798</b>	<b>2.513.453</b>	<b>2.518.871</b>	<b>681</b>	<b>2.191</b>	<b>2.521.743</b>
2.1 Debiti verso banche	42.354	0	0	42.354	156.471	0	0	156.471
2.2 Debiti verso clientela	1.966.053	463	1.798	1.968.314	1.885.118	681	2.191	1.887.990
2.3 Debiti rappresentati da titoli	415.881	0	0	415.881	437.352	0	0	437.352
2.4 Altri conti	86.904	0	0	86.904	39.930	0	0	39.930
<b>3. Garanzie ed impegni</b>	<b>98.312</b>	<b>7.561</b>	<b>0</b>	<b>105.873</b>	<b>80.766</b>	<b>2.598</b>	<b>0</b>	<b>83.364</b>

### 11.6. - Distribuzione temporale delle attività e della passività

Situazione al 31.12.2005		DURATA DETERMINATA						Durata indeterminata	totale
Durate residue	a vista	fino a 1 anno		oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
voci		fino a 3 mesi	3-12 mesi	tasso fisso	tasso ind.	tasso fisso	tasso ind.		
<b>1. Attivo</b>	<b>384.426</b>	<b>623.120</b>	<b>563.201</b>	<b>303.086</b>	<b>621.389</b>	<b>530.997</b>	<b>756.997</b>	<b>97.367</b>	<b>3.880.583</b>
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili	0	4.209	5.575	3	0	42.773	58.597	0	111.157
1.2 Crediti verso banche	90.037	94.600	3.348	2.173	0	2.827	0	36.968	229.953
1.3 Crediti verso clientela	265.231	383.177	175.938	266.250	270.800	98.022	359.878	60.399	1.879.695
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	119	11.423	69.923	1.744	108.062	44.398	179.077	0	414.746
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	29.039	129.711	308.417	32.916	242.527	342.977	159.445	0	1.245.032
<b>2. Passivo</b>	<b>1.760.311</b>	<b>820.746</b>	<b>440.017</b>	<b>196.127</b>	<b>162.237</b>	<b>378.540</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.757.978</b>
2.1 Debiti verso banche	19.887	22.467	0	0	0	0	0	0	42.354
2.2 Debiti verso clientela	1.695.870	257.807	14.637	0	0	0	0	0	1.968.314
2.3 Debiti rappresentati da titoli	<b>29.809</b>	<b>75.476</b>	<b>72.840</b>	<b>84.555</b>	<b>153.201</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>415.881</b>
- obbligazioni	0	0	12.710	82.085	153.201	0	0	0	247.996
- certificati di deposito	6.348	75.476	60.130	2.470	0	0	0	0	144.424
- altri titoli	23.461	0	0	0	0	0	0	0	23.461
2.4 Passività subordinate	0	0	0	86.397	0	0	0	0	86.397
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	14.745	464.996	352.540	25.175	9.036	378.540	0	0	1.245.032

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 11.7. - Attività e passività in valuta

	2005	2004
<b>A. Attività</b>	<b>10.976</b>	<b>12.364</b>
1. crediti verso banche	4.153	5.976
2. crediti verso clientela	2.130	1.672
3. titoli	72	150
4. partecipazioni	3.498	3.498
5. altri conti	1.123	1.068
<b>B. Passività</b>	<b>7.368</b>	<b>8.266</b>
1. debiti verso banche	606	213
2. debiti verso clientela	6.762	8.053
3. debiti rappresentati da titoli	0	0
4. altri conti	0	0

### 11.8. - Operazioni di cartolarizzazione

#### **Cartolarizzazione dei crediti Non Performing**

Relativamente all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza avvenuta nel 2000, la Banca detiene in portafoglio titoli di classe junior per l'importo nominale di 25,3 milioni di euro rettificato nel 2004 per tenere conto delle possibili riduzioni negli incassi sulle sofferenze cedute. Il titolo ABS posseduto è riferito ad un portafoglio omogeneo di crediti in sofferenza il cui valore di cessione residuo al 31 dicembre 2005 ammonta a 35,9 milioni di euro.

Nel corso del 2005 la Banca, in qualità di Servicer, ha svolto una soddisfacente attività di recupero sulle posizioni cedute. Gli incassi complessivi lordi al 31 dicembre ammontano a 29,2 milioni di euro. In particolare nel periodo sono state chiuse 352 posizioni con un incasso complessivo superiore del 70% rispetto al prezzo di cessione. Le posizioni complessivamente chiuse ammontano a 1.703 pari al 38,93% delle 4.374 posizioni cedute.

Gli incassi complessivamente effettuati sino al 31/12/2005, insieme al parziale utilizzo della linea di liquidità, hanno permesso di rimborsare titoli senior per complessivi 24 milioni di euro pari al 82,75% dei titoli emessi; pertanto il residuo importo, dopo i rimborsi conseguenti alla chiusura del secondo semestre 2005, è pari a 5 milioni di euro rispetto ad un ammontare emesso di 29 milioni di euro.

Tenuto conto dell'andamento dei recuperi sul portafoglio sofferenze e della rettifica già effettuata nello scorso esercizio si ritiene adeguato il valore di bilancio del titolo junior iscritto in bilancio tra i titoli immobilizzati per 24,3 milioni di euro.

La Banca non detiene quote di partecipazione nella società veicolo. Inoltre, la Banca non detiene in portafoglio titoli ABS emessi nell'ambito di altre operazioni di cartolarizzazione.

#### **Cartolarizzazione dei crediti Performing**

A fine 2004 la Banca ha effettuato una cartolarizzazione di mutui in bonis per un controvalore di 305 milioni di euro inclusa una plusvalenza pari a 2,7 milioni di euro. I crediti ceduti sono composti da

mutui fondiari residenziali in bonis erogati a famiglie residenti, ad esclusione dei dipendenti della Banca. Il portafoglio cartolarizzato, rappresentato da mutui erogati prevalentemente in Puglia e Basilicata, è assistito da ipoteca di primo grado effettivo per un valore di almeno il 170% dell'importo di ogni singolo mutuo ceduto.

L'operazione si è perfezionata nel 2005 con l'emissione da parte della società veicolo Media Finance Srl di 4 classi di titoli caratterizzati dal seguente rating emesso rispettivamente da Fitch Ratings Ltd e Standard & Poor's Rating Services:

Classe A ("Senior") con rating AAA/AAA per 277,1 milioni di euro;

Classe B (Mezzanine) con rating A/A per 13 milioni di euro;

Classe C (Mezzanine) con rating BBB/BBB per 13,1 milioni di euro;

Classe D ("la Classe Junior") senza rating e sottoscritta dalla Banca per 11,15 milioni di euro

Le classi Senior e Mezzanine sono quotate alla borsa del Lussemburgo.

L'attività di gestione del portafoglio cartolarizzato è affidata alla Banca stessa per mezzo di un apposito contratto di Servicing. La situazione del portafoglio ceduto è la seguente:

	Debito residuo	Interessi maturati	default	Totale
al 22/12/2004 (data di cessione)	301.913	1.229		303.142
al 31/12/2005	266.440	718	147	267.305
di cui scaduto e non pagato	223	64		287

Nell'ultimo trimestre del 2005 sono state riscontrate n. 2 posizioni in default secondo i criteri previsti dal contratto di servicing (7 rate mensili scadute e non pagate a fine trimestre). Le stesse posizioni saranno sottoposte ai medesimi criteri di gestione adottati dalla Banca per i crediti anomali di proprietà, anche in termini di previsioni di perdita.

Il titolo junior sottoscritto dalla Banca al perfezionamento dell'operazione ha come sottostante il portafoglio in bonis ceduto il quale ha una remunerazione media di circa 1,7 punti superiore all'euribor, quindi ben superiore agli ordinari tassi interbancari. Il differenziale di tasso comporta la retrocessione alla Banca del maggior tasso incassato sulle rate scadute rispetto al costo degli interessi riconosciuti sui titoli emessi dal veicolo maggiorati dei costi di gestione del veicolo stesso. A fine 2005 detto differenziale è stato pari a 3,9 milioni di euro.

Inoltre il maggior rendimento dei mutui rispetto ai tassi di mercato comporta la presenza di una plusvalenza implicita nel portafoglio ceduto e pertanto non vi è esigenza di modificare il prezzo di carico del titolo junior detenuto dalla Banca.

La struttura dell'operazione prevede la facoltà per la Banca di riacquisto del portafoglio ceduto a partire dal momento in cui il portafoglio stesso diventi pari o inferiore al 10% del suo valore originario.

La Banca non detiene quote partecipative nel veicolo

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 12 - GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

### 12.2. - Gestioni patrimoniali (valore di mercato)

	2005	2004
1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	0	0
2. Altri titoli	146.136	142.798

### 12.3. - Custodia e amministrazione di titoli

	2005	2004
a) titoli di terzi in deposito	1.384.918	1.384.767
b) titoli di terzi depositati presso terzi	1.375.944	1.376.813
c) titoli di proprietà depositati presso terzi	537.688	452.168

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

I crediti di terzi per i quali la Banca ha ricevuto l'incarico di curare l'incasso nell'ambito di operazioni di portafoglio sono riflessi in bilancio secondo il criterio della data regolamento, che ha comportato le modifiche alle scritture contabili esposte nella tabella seguente.

	2005	2004
a) rettifiche "dare"		
1. conti correnti	3.443	3.358
2. portafoglio centrale	195.393	71.689
3. cassa	95.580	84.785
4. altri conti	54.767	157.227
b) rettifiche "avere"		
1. conti correnti	7.165	9.049
2. cedenti effetti e documenti	337.307	311.476
3. altri conti	0	0

### 12.5. - Altre Operazioni

	2005	2004
- Deposito merci a garanzia operazioni di credito	5.232	4.846
- Deposito titoli a garanzia operazioni di credito	30.922	25.762
- Assegni turistici di terzi in bianco c/o di noi	326	333
- Assegni circolari di terzi in bianco c/o di noi	0	1.084.594
- Assegni circolari propri in bianco c/o di noi	3.251.674	0
- Cassette di sicurezza	7.912	7.657

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

#### 1.1. - Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

	2005	2004
a) su crediti verso banche	4.561	3.226
<i>di cui: su crediti verso banche centrali</i>	740	695
b) su crediti verso clientela	98.049	101.072
<i>di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	10	14
c) su titoli di debito	16.807	16.021
d) altri interessi attivi	2	8
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	1.173	0
<b>TOTALE</b>	<b>120.591</b>	<b>120.326</b>

La voce "interessi attivi su crediti verso clientela" comprende 287 mila euro per interessi su rapporti con il tesoro. Il dato del 2004 è stato adeguato mediante riclassificazione di 406 mila euro dalla voce "altri interessi attivi".

#### 1.2. - Composizione voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

	2005	2004
a) su debiti verso banche	931	2.368
b) su debiti verso clientela	16.922	16.508
c) su debiti rappresentati da titoli	11.770	11.402
<i>di cui: su certificati di deposito</i>	2.330	2.471
d) su fondi di terzi in amministrazione	0	0
e) su passività subordinate	1.530	1.218
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	0	781
<b>TOTALE</b>	<b>31.153</b>	<b>32.277</b>

#### 1.3. - Dettaglio voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	2005	2004
a) su attività in valuta	202	86

#### 1.4. - Dettaglio voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

	2005	2004
a) su passività in valuta	195	96

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

### 2.1. - Composizione della voce 40 "commissioni attive"

	2005	2004
a. garanzie rilasciate	331	341
b. derivati su crediti	0	0
c. servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	11.610	12.320
1. negoziazione di titoli	0	0
2. negoziazione di valute	237	182
3. gestioni patrimoniali:	1.343	955
3.1. Individuali	1.343	955
3.2. Collettive	0	0
4. custodia e amministrazione titoli	423	505
5. banca depositaria	0	0
6. collocamento di titoli	7.348	7.530
7. raccolta ordini	873	1.123
8. attività di consulenza	0	0
9. distribuzione di servizi di terzi:	1.385	2.026
9.1. gestioni patrimoniali:	0	0
9.1.1. individuali	0	0
9.1.2. collettive	0	0
9.2. prodotti assicurativi	1.385	2.026
9.3. altri prodotti	0	0
d. servizi di incasso e pagamento	9.062	8.868
e. servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	371	165
f. esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0
g. altri servizi	12.019	10.698
<b>TOTALE</b>	<b>33.393</b>	<b>32.392</b>

### 2.2. - Dettaglio della voce 40 "commissioni attive"

#### Canali distributivi dei prodotti e dei servizi

	2005	2004
a. presso propri sportelli:	9.748	10.345
1. gestioni patrimoniali	1.337	954
2. collocamento di titoli	7.054	7.519
3. servizi e prodotti di terzi	1.357	1.872
b. offerta fuori sede:	329	165
1. gestioni patrimoniali	7	1
2. collocamento di titoli	294	11
3. servizi e prodotti di terzi	28	153
<b>TOTALE</b>	<b>10.077</b>	<b>10.510</b>

### 2.3. - Composizione della voce 50 "commissioni passive"

	2005	2004
a. garanzie ricevute	0	2
b. derivati su crediti	0	0
c. servizi di gestione e intermediazione:	1.082	825
1. negoziazione di titoli	51	54
2. negoziazione di valute	36	0
3. gestioni patrimoniali:	60	78
3.1. portafoglio proprio	0	0
3.2. portafoglio di terzi	60	78
4. custodia e amministrazione titoli	215	237
5. collocamento titoli	0	0
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	720	456
d. servizi di incasso e pagamento	2.139	1.985
e. altri servizi	300	413
<b>TOTALE</b>	<b>3.520</b>	<b>3.225</b>

La voce "Servizi di gestione e intermediazione – offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi" è data dai compensi ai promotori finanziari. Per omogeneità di esposizione il dato del 2004 è stato riclassificato dalla voce 80b – Altre spese amministrative.

## SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

### 3.1. - Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie"

Voci/Operazioni	2005				2004			
	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Totale	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni	Totale
A.1 Rivalutazioni	158			158	231			231
A.2 Svalutazioni	-790			-790	-274			-274
B. Altri profitti/perdite	2.223	249	-78	2.394	2.648	181	-515	2.314
<b>TOTALE</b>	<b>1.591</b>	<b>249</b>	<b>-78</b>	<b>1.762</b>	<b>2.605</b>	<b>181</b>	<b>-515</b>	<b>2.271</b>
1. Titoli di Stato	164				969			
2. Altri titoli di debito	1.274				1.423			
3. Titoli di capitale	152				213			
4. Contr.derivati su titoli	1				0			



# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE (VOCE 80)

### 4.1. - Numero medio dei dipendenti per categoria

	2005	2004	media
a) dirigenti	15	14	14,5
b) quadri direttivi 3° e 4° livello	148	136	142
c) restante personale	908	882	895
<b>TOTALE</b>	<b>1.071</b>	<b>1.032</b>	<b>1.051,5</b>

### Composizione della sottovoce 80 a) "spese per il personale"

	2005	2004
Salari e stipendi	42.657	39.550
Oneri sociali	11.108	9.998
Trattamento di fine rapporto	3.270	2.938
Altri costi	2.113	2.004
<b>TOTALE</b>	<b>59.148</b>	<b>54.490</b>

L'incremento del costo del personale è dovuto in parte all'aumento delle retribuzioni connesso al rinnovo del CCNL e in parte all'aumento del numero dei dipendenti a seguito dell'apertura di nuovi sportelli e al rafforzamento delle strutture centrali.

**Composizione della sottovoce 80 b) "altre spese amministrative"**

	2005	2004
Spese telefoniche	858	877
Spese postali	1.712	1.612
Canoni passivi trasmissione dati	562	553
Spese di manutenzione di immobili e mobili	3.436	2.765
Fitti passivi su immobili	3.869	3.591
Spese di vigilanza e trasporto valori	1.575	1.475
Spese di trasporto	84	54
Fornitura materiale vario uso ufficio	1.024	902
Energia elettrica, riscaldamento e acqua	1.062	895
Pubblicità e attività promozionali	2.502	2.084
Rappresentanza	178	158
Spese per assistenza legale e tecnica	1.535	1.070
Spese per elaborazioni elettroniche presso terzi	6.458	6.076
Premi assicurativi	752	1.067
Spese per informazioni e visure	1.208	744
Intervento F.do Interbancario Tutela Depositi	8	10
Imposte indirette	7.235	5.751
Abbonamenti periodici	120	98
Servizi Reuters	47	105
Pulizia locali	893	823
Spese archiviazione	63	66
Canoni locazione macchine elettroniche	213	443
Canoni passivi su autovetture in leasing	31	10
Compensi ad amministratori	567	578
Compensi a sindaci	327	238
Spese per programmi e reti trasmissione dati	920	1.107
Altre spese	3.092	3.131
<b>TOTALE</b>	<b>40.331</b>	<b>36.283</b>

L'incremento delle spese amministrative può essere considerato fisiologico in quanto strettamente connesso all'ampliamento della rete commerciale.

Al 31 dicembre 2004 era presente la voce "Compensi a promotori finanziari" per l'importo di 456 mila euro che, per omogeneità di esposizione con i dati del 2005, è stata riclassificata alla voce 50 "Commissioni passive".

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## 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"

	2005	2004
Rettifiche di valore su crediti	13.351	15.766
di cui: - rettifiche forfettarie per rischio paese	0	0
- altre rettifiche forfettarie	0	0
Accantonamenti per garanzie ed impegni	43	4
di cui: - accantonamenti forfettari per rischio paese	0	0
- altri accantonamenti forfettari	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>13.394</b>	<b>15.770</b>

Le rettifiche di valore su crediti sono così dettagliate: 11,4 milioni per rettifiche di valore, 2 milioni per perdite su posizioni a sofferenza e 43 mila euro per accantonamento al fondo rischi ed oneri a fronte di rischi di perdita su garanzie rilasciate. Il dato del 2004 comprende l'ultima quota di ammortamento della minusvalenza derivante dalla cartolarizzazione dei crediti in sofferenza, pari a 5,7 milioni di euro.

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

	2005	2004
su sofferenze	226	196
su interessi di mora	1.120	799
<b>TOTALE</b>	<b>1.346</b>	<b>995</b>

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

	2005	2004
su immobili strumentali	1.073	1.071
su immobili non strumentali	8	8
su mobili e impianti	2.834	2.704
su avviamento	3.098	3.236
su immobilizzazioni immateriali	2.471	2.670
<b>TOTALE</b>	<b>9.484</b>	<b>9.689</b>

### Accantonamenti per rischi e oneri (voce 100)

	2005	2004
rischi su partecipazioni	15	124
rischi su azioni revocatorie in corso	547	791
rischi per controversie in corso	1.599	685
possibili oneri per rinnovo CCNL	0	500
<b>TOTALE</b>	<b>2.161</b>	<b>2.100</b>

#### Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)

Non sono stati effettuati accantonamenti ai fondi rischi su crediti nel corso del 2005.

#### Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)

L'importo di 637 euro deriva dalla dismissione della partecipazione nell'Istituto Enciclopedia Banca e Borsa conseguente alla trasformazione da SpA in associazione.

#### Variazione del fondo per rischi bancari generali (voce 210)

Nel 2005 è stato effettuato un accantonamento al fondo per rischi bancari generali di 3,8 milioni di euro che, conseguentemente, diventa pari a 20,9 milioni di euro.

## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO (VOCI 70, 110, 180 E 190)

### 6.1. - Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

	2005	2004
Recupero di imposte	6.536	5.044
Fitti attivi	0	28
Recuperi di spesa su depositi e c/c creditori	10.267	8.919
Plusvalenza da cessione portafoglio mutui in bonis	0	2.717
Rendimento titolo junior da cartolarizzazione mutui	3.985	0
Altri proventi	1.818	1.533
<b>TOTALE</b>	<b>22.606</b>	<b>18.241</b>

### 6.2. - Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione"

L'importo di 785 mila euro fa riferimento ai premi relativi ad opzioni, non esercitate e scadute, diverse da quelle acquisite nell'attività di negoziazione.

### 6.3. - Composizione della voce 180 "proventi straordinari"

	2005	2004
Utile da realizzo beni immobili	8	3.125
Utili da realizzo di titoli immobilizzati	12.601	0
Utili da realizzo di altri beni	1	45
Incameramento deposito cauzionale su vendita immobili	0	275
Recupero eccedenze fondi tassati	0	109
Rivalutaz. credito di imposta su anticipo TFR	24	27
Storno fondo rischi su crediti ex art. 109 comma 4 TUIR	0	57
Altri proventi straordinari	724	1.304
<b>TOTALE</b>	<b>13.358</b>	<b>4.942</b>

Negli "altri proventi straordinari" è presente l'importo di 231 mila euro riconosciuto dal "Fondo di solidarietà per il personale delle imprese di credito" per il finanziamento di programmi formativi.

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

### 6.4. - Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

	2005	2004
Passaggio a perdite sospesi non recuperabili	0	83
Rapine subite	270	241
Perdite da realizzi di altri beni	11	29
Altri oneri straordinari	1.151	901
<b>TOTALE</b>	<b>1.432</b>	<b>1.254</b>

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

	2005	2004
1. Imposte correnti	13.353	11.042
2. Variazione delle imposte anticipate	-1.629	-305
3. Variazione delle imposte differite	2.440	4
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	14.164	10.740

#### Dettaglio della voce 220 - Imposte sul reddito dell'esercizio

	2005	2004
<b>Imposte correnti</b>	<b>13.353</b>	<b>11.042</b>
- IRES	9.496	7.887
- IRAP	3.857	3.155
<b>Variazione delle imposte anticipate</b>	<b>-1.629</b>	<b>-305</b>
- incremento per annullamento imposte differite attive di competenza	1.931	1.438
- diminuzione per imposte differite attive sorte nell'esercizio	-3.560	-1.743
<b>Variazione delle imposte differite</b>	<b>2.440</b>	<b>4</b>
- incremento per imposte differite passive sorte nell'esercizio	3.327	21
- diminuzione per annullamento imposte differite passive di competenza	-887	-18

L'onere stimato per imposte dirette è pari a 14,1 milioni e comprende le registrazioni inerenti l'applicazione del principio contabile n.25 sulle imposte differite, il cui dettaglio è riportato nella sezione 7. L'onere per imposte è stato calcolato considerando l'aliquota IRES del 33% e l'aliquota IRAP del 4,25%.

---

## **SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

---

### **7.1 - Distribuzione territoriale dei proventi**

I proventi, pari globalmente a 176,9 milioni di euro sono in gran parte frutto dell'operatività svolta dalla Banca nel territorio di storica presenza, concentrato prevalentemente nelle regioni Puglia e Basilicata.

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

#### 1.1. - Compensi

	2005	2004
a) Amministratori	567	578
b) Sindaci	327	238

I compensi sopra esposti includono gli oneri accessori quali IVA e contributi previdenziali alle Casse professionali nonché i rimborsi spese.

#### 1.2. - Crediti e garanzie rilasciate

	2005		2004	
	Crediti concessi	Garanzie rilasciate	Crediti concessi	Garanzie rilasciate
a) Amministratori	295	0	338	0
b) Sindaci	187	0	224	0

Tali affidamenti sono stati deliberati nell'osservanza dell'art. 136 del D.lgs.1.9.1993, n. 385.

**Allegati** *2005*



# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## ALLEGATI

Gli allegati seguenti contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante.

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Prospetto delle rivalutazioni effettuate
- Rendiconto finanziario
- Conto economico riclassificato
- Elenco delle partecipazioni
- Bilancio al 31/12/2004 della Società Leasing Levante SpA in liquidazione sottoposta ad influenza notevole (ultimo bilancio approvato alla data di redazione).

## VARIAZIONE NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO (dati in migliaia di Euro)

	PATRIMONIO NETTO									
	Capitale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Sovrapp. Emiss.	F.do acq. Az. Pr.	Altre riserve	Riserve rival.	F. Rischi Ban. Gen.	Risultato Netto	Totale
<b>SITUAZIONE ALL'1/1/2005</b>	<b>52.425</b>	<b>27.116</b>	<b>60.224</b>	<b>17.337</b>	<b>792</b>	<b>2.365</b>	<b>4.573</b>	<b>17.107</b>	<b>12.564</b>	<b>194.503</b>
<b>RIPARTO RISULTATO NETTO 2004</b>										
- a Riserva Legale		1.256							-1.256	0
- a Riserva Statutaria			2.968						-2.968	0
- a Riserva ex Decr. Legge N. 153/99										
- Dividendi distribuiti									-7.481	-7.481
- a Consiglio Amministrazione									-509	-509
- a Fondo Att. Prom. e Beneficenza									-350	-350
<b>VARIAZIONI AVVENUTE NEL 2005</b>										
- Dividendi prescritti			111							111
- Emissione azioni	752			1.951						2.703
- Rimborso azioni										
- Accantonamento a F. Rischi Bancari Generali								3.800		3.800
- Azioni proprie in portafoglio					-676	676				0
- Conversione prestito convertibile "BPPB 3,10% 2003-2008"	656			1.312						1.968
<b>UTILE NETTO 31/12/2005</b>									<b>14.024</b>	<b>14.024</b>
<b>SITUAZIONE AL 31/12/2005</b>	<b>53.833</b>	<b>28.372</b>	<b>63.303</b>	<b>20.600</b>	<b>116</b>	<b>3.041</b>	<b>4.573</b>	<b>20.907</b>	<b>14.024</b>	<b>208.769</b>

**PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE (dati in migliaia di Euro)**

LOCALITA'	UBICAZIONE	Costo storico	Legge 576/75	Rivalutazioni			valore totale al 31.12.05	valore rettificato al 31.12.05
				Legge 72/83	Legge 413/91			
ALTAMURA	Via O. Serena	624	0	2.427	1.676	4.727	1.941	
	Terreno loc. Montedoro	350	0	0	0	350	350	
	(1) Piazza Zanardelli-Via Bassi	723	0	0	0	723	723	
ATELLA	Corso Papa Giovanni XXIII	410	0	0	0	410	367	
BARI	Corso Cavour	474	0	274	456	1.204	467	
	Viale Japigia	410	0	0	0	410	256	
CORATO	Corso Mazzini/Bove	1.089	0	0	607	1.696	461	
	Via Medici	49	0	0	13	62	12	
CRISPIANO	Via Montecalvario	40	0	0	50	90	88	
FOGGIA	Via Matteotti	2.550	0	0	246	2.796	1.420	
	Via dell'Arcangelo Michele	189	0	0	0	189	175	
GIOIA DEL C.	Piazza Plebiscito	1.107	0	0	671	1.778	367	
GRAVINA	Piazza Cavour, 21	1.063	88	0	700	1.851	715	
	Piazza Cavour, 20	1.165	0	0	0	1.165	1.009	
IRSINA	Corso Matteotti	26	8	98	81	213	79	
MANDURIA	Piazza Vitt. Emanuele	861	0	0	0	861	656	
MARIOTTO	Piazza Roma	52	0	0	0	52	44	
MARTINA F.	Piazza XX Settembre	428	0	336	291	1.055	382	
MATERA	Via Timmari	853	0	0	0	853	584	
MINERVINO M.	Piazza Bovio	246	0	0	144	389	108	
MOTTOLA	Terreno Mass. Petruscio	6	0	0	0	6	6	
NOCI	Piazza Garibaldi	796	0	0	134	930	420	
PALAGIANO	Piazza Vitt. Emanuele	917	0	0	261	1.178	491	
STATTE	Via Baisizza	96	0	0	41	137	48	
TARANTO	Via Di Palma	272	0	974	1.388	2.634	958	
	Piazza Orsini	144	0	0	77	221	45	
	C.so Vitt. Emanuele-Talsano	882	0	0	9	891	504	
	Viale Liguria	1.173	0	0	423	1.596	669	
	Via Battisti (Centro Servizi)	8.082	0	0	189	8.271	4.676	
	Via Battisti (Agenzia n.5)	315	0	0	0	315	178	
TURSI	Via Roma	100	0	0	0	100	65	
<b>TOTALE</b>		<b>25.492</b>	<b>96</b>	<b>4.109</b>	<b>7.457</b>	<b>37.153</b>	<b>18.264</b>	
	di cui: immobili non strumentali					999	891	

Note:

(1) Si è verificato un decremento per effetto delle cessioni effettuate nel corso dell'anno

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ESERCIZIO 2005 (dati in migliaia di Euro)

### FONDI GENERATI E RACCOLTI

<b>* Fondi generati dalla gestione</b>	<b>36.171</b>
- Utile d'esercizio	14.024
- Accantonamento a F.do TFR di lavoro subord.	3.270
- Accantonamenti a Fondi Rischi su Crediti	0
- Accantonamenti a Fondi per rischi e oneri	18.877
<b>* Variazioni nei fondi raccolti</b>	<b>25.213</b>
- Debiti verso banche	-114.117
- Debiti verso clientela	80.324
- Debiti rappresentati da Titoli	-21.471
- Passività subordinate	47.161
- Ratei, risconti, fondi terzi e altre passività	33.316
<b>* Variazioni nel patrimonio</b>	<b>8.582</b>
- Emissione azioni e conversione prestito obbligazionario	4.671
- Accantonamento al Fondo Rischi Bancari Generali	3.800
- Dividendi prescritti	111
<b>TOTALE FONDI GENERATI E RACCOLTI</b>	<b>69.966</b>

### FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI

<b>* Utilizzo di fondi generati dalla gestione</b>	<b>21.656</b>
- Utilizzo Fondo TFR di lavoro subordinato	2.002
- Utilizzo di Fondi per Rischi e oneri	11.314
- Dividendi 2004 distribuiti a Soci	7.481
- Riparto utile 2004 a Fondi benefic./promoz.	350
- Utili 2004 distribuiti a Consiglio Ammin.	509
- Utilizzo Fondo Rischi su Crediti	0
<b>* Variazioni nei fondi impiegati</b>	<b>41.188</b>
- Cassa e disponibilità	-4.383
- Crediti verso banche	-1.052
- Titoli di proprietà	113.708
- Crediti verso clientela	-67.085
<b>* Variazioni nelle altre voci dell'attivo</b>	<b>7.122</b>
- Partecipazioni	1.371
- Immobilizzazioni materiali	-1.402
- Immobilizzazioni immateriali	-4.408
- Azioni o quote proprie	-676
- Ratei, risconti ed altre attività	12.236
<b>TOTALE FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI</b>	<b>69.966</b>

**RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO (dati in migliaia di Euro)**

	2005	2004
Interessi da clientela	98.049	101.071
Interessi da banche	4.561	3.226
Interessi su titoli e dividendi su titoli e partecipazioni	17.148	16.294
Saldo positivo differenziale operazioni di copertura	1.173	0
Altri interessi attivi	2	8
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI DA IMPIEGHI</b>	<b>120.933</b>	<b>120.599</b>
Interessi a clientela	-30.222	-29.128
Interessi a banche/altri	-931	-2.368
Saldo negativo differenziale operazioni di copertura	0	-781
<b>TOTALE COSTO RACCOLTA</b>	<b>-31.153</b>	<b>-32.277</b>
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>89.780</b>	<b>88.322</b>
<b>PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>1.762</b>	<b>2.271</b>
Commissioni, provvigioni, altri ricavi	55.998	50.633
<i>meno: commissioni passive ed altri oneri</i>	<i>-4.305</i>	<i>-3.225</i>
<b>TOTALE RICAVI E PROVVISORIE DA SERVIZI</b>	<b>51.693</b>	<b>47.408</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>143.235</b>	<b>138.001</b>
Spese per il personale	-59.148	-54.489
Imposte indirette/tasse	-7.235	-5.751
Ammortamenti	-9.484	-9.689
Intervento Fondo Tutela dei Depositi	0	0
Costi e spese diversi	-33.096	-30.532
<b>TOTALE COSTI DIVERSI</b>	<b>-108.963</b>	<b>-100.461</b>
<b>RISULTATO LORDO DI GESTIONE</b>	<b>34.272</b>	<b>37.540</b>
Rettifiche di valore su crediti	-13.394	-10.015
Minusvalenza su cartolarizzazione sofferenze	0	-5.755
Riprese di valore su crediti	1.346	995
Altri accantonamenti	-2.161	-2.100
Rettifiche valore su immobilizzazioni finanziarie	-1	-1.049
<b>SALDO ALTRE VOCI</b>	<b>-14.210</b>	<b>-17.924</b>
<b>UTILE DELLE ATTIVITA' ORDINARIE</b>	<b>20.062</b>	<b>19.616</b>
Altri proventi straordinari	13.358	4.942
Oneri straordinari	-1.432	-1.254
Variazione Fondo rischi bancari generali	-3.800	0
<b>UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>28.188</b>	<b>23.304</b>
Imposte dell'esercizio	-14.164	-10.740
<b>UTILE NETTO D'ESERCIZIO</b>	<b>14.024</b>	<b>12.564</b>

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## DETTAGLIO DELLE PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2005

denominazione ordine	nr quote detenute	valore nom. unitario	valore nominale (in euro)	valore bilancio 31/12/05 (in euro)	Quota % di partecipazione	ns fondo svalutazione (in euro)
<b>Partecipazioni in società soggette ad influenza notevole</b>			<b>1.300.320</b>	<b>0</b>		
Leasing Levante S.p.A. (in liquidazione)	252.000	5,16	1.300.320	0	28,57%	
<b>Partecipazioni in banche</b>			<b>1.592.749</b>	<b>9.146.390</b>		
Banca Bipielle.Net S.p.A.	200.982	1,00	200.982	2.004.934	0,77%	
Banca Italease S.p.A.	80.839	5,16	417.129	374.767	0,13%	
Bipielle Bank [ex Adamas Bank S.A. (valuta CHF)]	1.500	f. svizzeri 500,00	482.284	3.202.604	5,00%	
Centrobanca S.p.A.	39.332	1,00	39.332	46.640	0,01%	
Efibanca S.p.A.	351.234	1,00	351.234	3.510.075	0,39%	
Istituto Centrale Banche Popolari S.p.A.	29.630	3,00	88.890	7.370	0,27%	
ISVEIMER S.p.A. (in liquidazione)	25.290	0,51	12.898	0	0,02%	
<b>Partecipazioni in altre società</b>			<b>3.699.541</b>	<b>4.877.192</b>		
Agenzia occupazione e sviluppo Nord Barese-Ofantina Soc. Cons. per Azioni	40	52,00	2.080	2.066	2,05%	800
Asteimmobili.it SpA	20.000	1,00	20.000	20.000	1,12%	
Bipielle International UK Ltd [ex GA Rate Management Ltd (valuta GBP)]	180.200	sterline inglesi 1,00	262.951	226.170	10,00%	
Bipitalia Gestioni SGR SpA [ex Bipielle Fondicri sgr]	198	516,46	102.259	1.151.430	0,83%	
Centrosim S.p.A.	4.000	60,00	240.000	214.937	1,20%	
CON.S.I.A.T. S.p.A.	50	51,65	2.583	2.582	0,50%	
Consorzio sviluppo Conca Barese Soc.Cons. a r.l.	3	500,00	1.500	1.500	1,50%	
Consorzio Terziario Avanzato Taranto Soc. Cons. a r.l.	1	1.000,00	1.000	1.000	1,19%	300
Coopeld S.c.r.l. (in liquidazione)	1	ex lire 10.000	5	5	0,00%	
Cooperativa "Luigi Luzzatti" a r.l.	3	516,46	1.549	1.513	1,20%	
Euros S.p.A. (in liquidazione)	38.846	0,52	20.200	20.200	1,01%	20.200
Eurovita Assicurazioni S.p.A.	52.474	45,02	2.362.379	2.926.979	4,02%	
Fed. C.R.A. Puglia e Basilicata S.c.r.l. (in liquidazione)	1.980	ex lire 10.000	10.226	0	1,30%	
Finpuglia S.p.A.	31	516,46	16.010	16.010	0,15%	2.000
GAL delle Gravine	8.500	1,00	8.500	8.500	10,00%	2.000
GAL Luoghi del Mito scrI [Leader+Puglia]	9.000	1,00	9.000	9.000	10,87%	
GAL Murgia più Soc.Consort.a r.l.	280	50,00	14.000	14.000	9,18%	6.000
GAL L'Uomo di Altamura S.c.r.l.	2.250	0,51	1.148	930	11,25%	
Italfortune International Advisor S.A.	6.000	1,60	9.600	68.830	10,00%	
Murgia Sviluppo S.p.A.	100	100,00	10.000	5.164	5,00%	
PARFIN S.p.A. (fallita)	79.500	ex lire 10.000	410.583	0	0,66%	
Patto Territoriale Area Metropolitana Bari S.p.A.	572	50,00	28.600	28.600	5,20%	28.600
Patto Territoriale Polis Sud-Est Barese Soc. Cons. a r.l.	1.000	0,51	510	516	0,34%	
Patto Verde	2	516,45	1.033	1.033	1,00%	
PattodiFoggia Soc. Cons. per Azioni	8	516,45	4.132	4.132	4,00%	
PROMEM Sud Est S.p.A.	40	371,15	14.846	14.846	2,47%	2.000
S.W.I.F.T. s.c.	1	125,06	125	1.209	0,00%	
SI Holding SpA [ex CartaSi S.p.A. già ex Servizi interbancari S.p.A.]	19.500	0,60	11.700	10.165	0,04%	
Sia S.p.A.	4.940	0,52	2.569	3.023	0,01%	
Siteba S.p.A.	6.638	0,52	3.452	3.428	0,13%	
SSB S.p.A.	18.897	0,13	2.457	639	0,02%	
Taranto Sviluppo Soc. Cons. per Azioni (in liquidazione)	15.000	5,16	77.400	77.469	15,00%	41.000
Unione Fiduciaria S.p.A.	8.570	5,50	47.135	41.316	0,79%	
Visa Europe Limited	1	10,00	10	0		
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>			<b>5.292.290</b>	<b>14.023.582</b>		<b>102.900</b>

## LEASING LEVANTE S.P.A. (in liquidazione)

Quota di partecipazione della Banca Popolare di Puglia e Basilicata al 31.12.04: 28,57%

### BILANCIO AL 31.12.2004

#### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		PASSIVO	
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>161</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>-9.531.992</b>
- immateriali	0	- capitale	0
- materiali	161	- utile dell'esercizio	-37.463
- finanziarie	0	- perdita eserc. portata a nuovo	-9.494.529
<b>Altre attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>0</b>
<b>Crediti</b>	<b>425.074</b>	<b>Debiti</b>	<b>10.355.738</b>
- verso clienti	1.479	- debiti verso banche	10.333.792
- verso altri	52.488	- debiti v/ altri finanziatori	0
- tributari	372.585	- debiti v/ fornitori	19.945
- meno: Fondo rischi su crediti	-1.478	- debiti tributari	2.000
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>476.015</b>	- debiti verso ist. previdenziali	0
<b>Risconti attivi</b>	<b>915</b>	- altri debiti	78.418
		Ratei e risconti passivi	0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>902.165</b>	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>902.165</b>

#### CONTO ECONOMICO

<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>1</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0
Altri ricavi e proventi	1
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-43.857</b>
Per materie prime, sussid., di consumo	-14
Per servizi	-39.326
Costi per godimento di beni di terzi	-2.302
Ammortamenti e svalutazioni	-80
- <i>ammort. delle immobiliz. immateriali</i>	0
- <i>ammort. delle immobiliz. materiali</i>	-80
- <i>Sval. crediti compresi nell'att. circol. e disp. liquide</i>	0
Oneri diversi di gestione	-2.135
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-43.856</b>
<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	<b>-1.218</b>
Altri proventi finanziari	661
Interessi e altri oneri finanziari	-1.879
<b>PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>	<b>7.611</b>
Imposta sul reddito dell'esercizio	0
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-37.463</b>

Il deficit patrimoniale è costituito da debiti postergati verso gli azionisti

# Relazione del Collegio Sindacale

*2005*

# Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 sottoposto alla Vostra approvazione - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione - è stato trasmesso a noi nel rispetto dei termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza alle disposizioni di cui agli artt. 2427 e 2428 c.c., Vi ha informato sull'andamento della gestione illustrando le singole voci del bilancio, i criteri di valutazione adottati, le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente, fornendoVi così una rappresentazione dettagliata ed esauriente dei diversi elementi che hanno determinato il risultato finale di esercizio.

Il bilancio si riassume nei seguenti valori espressi in unità di euro:

<b>STATO PATRIMONIALE</b>		
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>2.911.651.415</b>
Passività	2.616.487.011	
Fondo per rischi bancari generali	20.907.221	
Passività subordinate	86.396.839	
Capitale sociale	53.833.310	
Sovrapprezzo di emissione	20.599.463	
Riserve	94.831.102	
Riserve di Rivalutazione	4.572.652	
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>14.023.817</b>
<b>Garanzie rilasciate</b>		<b>54.557.559</b>
<b>Impegni</b>		<b>51.315.168</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>		
Utile delle attività ordinarie	20.061.839	
Utile straordinario	11.926.084	
Imposte sul reddito dell'esercizio	14.164.106	
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>14.023.817</b>

In esito all'esame del bilancio di esercizio Vi riferiamo quanto segue:

- il controllo contabile di cui all'art. 2409 bis c.c. è stato affidato alla società di revisione KPMG Spa con deliberazione dell'Assemblea dei Soci del 13 marzo 2005, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale. Pertanto abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla conformità alla legge per quanto concerne la sua formazione e struttura ed a tale riguar-



do non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Lo schema di bilancio è quello richiesto dal D.LGS 87 del 27 gennaio 1992 e dalle Istruzioni della Banca d'Italia contenute nel provvedimento del 15 luglio 1992 e successive modificazioni;

- i criteri contabili non sono cambiati rispetto al precedente esercizio;
- le immobilizzazioni immateriali – costituite da oneri relativi a sportelli, software, oneri relativi ad operazioni di cartolarizzazioni, oneri per avviamento – sono iscritte nell'attivo patrimoniale con il nostro consenso e comprendono incrementi per oneri relativi a sportelli ubicati in immobili non di proprietà della Banca. I decrementi si riferiscono alle rettifiche di valore per ammortamenti calcolate in relazione alla prevista utilità futura delle immobilizzazioni e comunque non superiori a cinque anni fatta eccezione per l'avviamento relativo all'acquisizione del ramo d'azienda del Gruppo Capitalia - avvenuta nel dicembre 2002 - calcolato con quota decennale dal 2003 per tener conto del tempo stimato per ottenere i benefici economici connessi all'operazione di acquisizione;
- la Banca ha ritenuto opportuno procedere alla vendita di parte del portafoglio titoli immobilizzato per un valore nominale di 60 milioni di euro. La vendita è avvenuta nell'ambito della delibera quadro adottata dall'organo amministrativo nel 1996 e ha determinato una plusvalenza di circa 12,6 milioni di euro;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge relative alla relazione sulla gestione ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nell'ambito della funzione di controllo, Vi diamo atto di avere:

- partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo;
- incontrato, per opportuno scambio di dati ed informazioni, i funzionari della società di revisione KPMG SpA - incaricata dei controlli contabili di cui all'art. 2409 bis c.c. e della revisione del bilancio annuale e semestrale - i quali non riferiscono osservazioni conseguenti all'attività da loro svolta;
- abbiamo preso visione delle relazioni predisposte dalla Divisione Controlli della Banca sulle verifiche da questa effettuate;
- vigilato sull'operato del Consiglio di Amministrazione in merito all'osservanza della legge, dello statuto societario e dei principi di corretta amministrazione.

Inoltre Vi riferiamo le seguenti informazioni:

- partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, abbiamo acquisito le necessarie informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni effettuate dalla Banca che ci consentono di affermare che le azioni deliberate e attuate dagli organi amministrativi e direzionali – nell'ambito delle rispettive competenze – sono conformi alla legge, allo statuto sociale e alle disposizioni degli Organi di Vigilanza; le suddette azioni sono informate al principio di sana e prudente gestione e non compromettono l'integrità del patrimonio sociale o l'equilibrio della gestione della Banca;

## Relazioni e Bilancio 2005 11° esercizio

- abbiamo preso atto degli adeguamenti organizzativi tendenti ad una sempre crescente funzionalità riguardante, tra l'altro, le procedure stabilite dal "modello di prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs 231/01", il mantenimento delle certificazioni di qualità ISO 9001:2000 e Patti Chiari, il rispetto delle normative in materia di trasparenza, privacy, antiriciclaggio; la struttura organizzativa è sostanzialmente adeguata alle caratteristiche delle funzioni aziendali ed è orientata a ulteriore evoluzione;
- nel corso dell'esercizio è proseguito l'adeguamento dei sistemi di controllo interno che ha tenuto conto dell'espansione territoriale e dell'evoluzione dell'operatività aziendale; anche sulla scorta delle informazioni e dei dati acquisiti dal responsabile della struttura di controllo aziendale riteniamo che detto sistema sia adeguato alle attuali dimensioni e caratteristiche della Banca;
- per quanto attiene al sistema amministrativo-contabile diamo atto che la Banca ha intrapreso corrette iniziative per l'applicazione delle nuove normative in tema di IAS e Basilea 2; sulla base delle informazioni ricevute dal responsabile della funzione amministrativa, dall'esame dei documenti aziendali, dai riscontri contabili eseguiti e dai controlli svolti sulla tenuta della contabilità, riteniamo che il sistema amministrativo-contabile sia idoneo a rappresentare correttamente i fatti della gestione aziendale;
- con specifico riferimento ai rapporti con parti correlate, diamo atto che le relative decisioni sono state assunte nel rispetto delle normative vigenti e le condizioni economiche applicate non si discostano da quelle di mercato per categorie omogenee di clientela;
- attestiamo che non sono pervenute dai soci denunce ex art. 2408 c.c. e che sino ad oggi non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione e la segnalazione agli Organi di Vigilanza.

Signori Soci,

per tutto quanto precede esprimiamo il nostro pieno assenso all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 ed al piano di riparto dell'utile di esercizio, così come Vi viene proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Altamura, 21 febbraio 2006

Il Collegio Sindacale

Signori soci,

in relazione agli incarichi affidati alla società KMPG spa della revisione annuale e semestrale del Bilancio e del controllo contabile ex art. 2409 bis c.c. e relativa determinazione del compenso, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole considerando l'affidabilità professionale della KPMG spa e che il compenso richiesto è adeguato agli incarichi ad essa affidati.

Altamura, 21 febbraio 2006

Il Collegio Sindacale

Relazione della Società di Revisione

*2005*

## **Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile e degli art. 116 e 156 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**

Ai Soci della  
Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A. chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 24 febbraio 2005.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A. al 31 dicembre 2005 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca.

Bari, 23 febbraio 2006

KPMG S.p.A.



Salvatore Sanna  
Socio

Realizzazione a cura  
Servizio Pianificazione, Controllo e Risk Mng  
Banca Popolare di Puglia e Basilicata

Finito di stampare  
nel mese di marzo 2006  
Graficom - Matera