

SEZIONE 9 ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

Le altre passività sono così composte:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Operazioni varie in titoli	950	5	18.900,00
Interessi e competenze da accreditare a clientela			
Accantonamenti a fronte di spese per il personale	13.844	10.390	33,24
Partite diverse in sospeso		3.710	
Debitori per tesoreria unica			
Debiti verso fornitori	6.431	2.396	168,41
Operazioni in corso di lavorazione	19.323	72.942	-73,51
Rettifiche di portafoglio	27.123	11.388	138,17
Crediti dell'erario per imposte diverse	2.458	8.786	-72,02
Somme a disposizione clientela	7.720	15.321	-49,61
Creditori per premi su opzioni vendute	538	456	17,98
Somme a favore di terzi per depositi cauzionali	5	7	-28,57
Creditori per servizio pagamento incassi	798	1.650	-51,64
Contropartita valutazione operazioni fuori bilancio		49	
Mutui erogati non ancora liquidati	20.312		
Operazioni sospese in stanza di compensazione	58.590		
Altre partite diverse	11.924	236	4.952,54
Totale	170.016	127.336	33,52

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

I ratei e risconti passivi sono così composti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Ratei passivi su interessi e quote relativi a:			
- differenziali su operazioni fuori bilancio	605	811	-25,40
- rapporti con clientela	18	582	-96,91
- rapporti con banche	78	24	225,00
- pronti contro termine			
- altre operazioni	312	50	524,00
	1.013	1.467	-30,95
Risconti passivi su interessi e quote relativi a:			
- sconto di portafoglio	19	75	-74,67
- differenziali su operazioni fuori bilancio	1.048	1.802	-41,84
- rapporti con clientela	265	503	-47,32
- altre operazioni	189	57	231,58
	1.521	2.437	-37,59
Totale	2.534	3.904	-35,09

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
(a) voci del passivo	8.189	9.024	-9,25
(b) voci dell'attivo			

Tali rettifiche sono così dettagliate:

a) voci del passivo:

- Voce 30: Debiti rappresentati da titoli.

Le rettifiche riguardano interessi passivi su obbligazioni di propria emissione per euro 7.724 mila e interessi passivi su certificati di deposito per euro 465 mila. I corrispondenti dati relativi all'esercizio 2002 ammontano rispettivamente ad euro 7.638 mila e euro 1.386 mila. Il dato del 31 dicembre 2002 è stato rettificato per permettere il confronto con quello del 2003.

SEZIONE 10 LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) crediti di firma di natura commerciale	35.565	31.783	11,90
b) crediti di firma di natura finanziaria	46.190	70.188	-34,19
c) attività costituite in garanzia di:			
- obbligazioni di terzi			
Totale	81.755	101.971	-19,83

10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	12.159	116.106	-89,53
b) impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	3.593	104.190	-96,55
Totale	15.752	220.296	-92,85

Il rischio di credito connesso alle garanzie rilasciate ed agli impegni è valutato in modo analogo a quello sui crediti erogati per cassa. La parte stimata di dubbio realizzo trova rispondenza, nel passivo, in un fondo per rischi e oneri, ammontante a euro 612 mila, come illustrato nella Sezione 7.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

I seguenti titoli (esposti al valore nominale) sono soggetti a vincoli:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- a garanzia di anticipazione da Banca d'Italia	6.073	30.381	-80,01
- a cauzione per emissione assegni circolari	4.243	4.244	-0,02
- per operazioni pronti/termine	146.799	144.531	1,57
- fondi pensione aziendali	39.495	31.523	25,29
- a garanzia di altri servizi		10	
Totale	196.610	210.689	-6,68

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

La Banca dispone dei seguenti margini attivi:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- banche centrali	5.000	27.185	-81,61
- banche			
Totale	5.000	27.185	-81,61

10.5 Operazioni a termine

Le operazioni a termine in essere alla fine del periodo sono così sintetizzate:

	31/12/2003		
Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite:	61.019	21.010	
1.1 Titoli:		13.741	
- acquisti		11.090	
- vendite		2.651	
1.2 Valute:	61.019	7.269	
- valute contro valute	957		
- acquisti contro euro	29.998	3.348	
- vendite contro euro	30.064	3.921	
2. Depositi e finanziamenti:			1.619
- da erogare			1.059
- da ricevere			560
3. Contratti derivati:	584.608	815.303	151.000
3.1 Con scambio di capitali:		27.752	
a) titoli:			
- acquisti			
- vendite			
b) valute:		27.752	
- valute contro valute			
- acquisti contro euro		13.876	
- vendite contro euro		13.876	
c) altri valori:			
- acquisti			
- vendite			
3.2 Senza scambio di capitali:	584.608	787.551	151.000
a) valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro euro			
- vendite contro euro			
b) altri valori:	584.608	787.551	151.000
- acquisti	366.231	395.738	75.500
- vendite	218.377	391.813	75.500

I contratti derivati senza scambio di capitali posti in essere a copertura di titoli appartenenti al portafoglio non immobilizzato sono valutati al valore di mercato, quelli a copertura di attività o passività diverse dai titoli sono valutati al costo, coerentemente con le poste oggetto della copertura.

SEZIONE 11 CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.1 Grandi rischi

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
ammontare	380.943	36.393	946,75
numero	6	1	500,00

L'ammontare si riferisce alle esposizioni verso "gruppi di clienti" opportunamente ponderate secondo le vigenti istruzioni di vigilanza.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

La composizione degli impieghi per categorie di debitori è la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) stati		2.465	
b) altri Enti pubblici	50.695	45.769	10,76
c) società non finanziarie	1.282.976	1.108.986	15,69
d) società finanziarie	253.746	62.251	307,62
e) famiglie produttrici	75.176	99.030	-24,09
f) altri operatori	337.516	356.793	-5,40
Totale	2.000.109	1.675.294	19,39

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

La distribuzione dei crediti verso le imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti, per comparto economico, è la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002
a) prodotti tessili, cuoio, calzature e abbigliamento	365.333	369.501
b) altri servizi destinati alla vendita	359.197	286.156
c) servizi del commercio recuperi e riparazioni	199.389	198.706
d) edilizia e opere pubbliche	169.082	138.612
e) servizi degli alberghi e pubblici esercizi	36.063	28.277
f) altre branche di attività economica	229.087	185.474
Totale	1.358.151	1.206.726

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

La distribuzione delle garanzie per settore di appartenenza della controparte, intesa quale soggetto assistito dalla garanzia, è la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002
a) stati e banche centrali		
b) altri enti pubblici	26	75
c) banche	1.729	1.638
d) società non finanziarie	74.292	94.248
e) società finanziarie	57	7
f) famiglie produttrici	1.041	1.574
g) altri operatori	4.610	4.429
Totale	81.755	101.971

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale dei rapporti, in base alla residenza delle controparti, è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri Paesi U.E.	Altri Paesi	Totale
1. Attivo	2.486.033	15.612	5.256	2.506.901
1.1 crediti verso banche	150.142	3.318	1.868	155.328
1.2 crediti verso clientela	2.000.035	73	1	2.000.109
1.3 titoli	335.856	12.221	3.387	351.464
2. Passivo	2.158.273	17.665	2.941	2.178.879
2.1 debiti verso banche	108.184	15.689	33	123.906
2.2 debiti verso clientela	1.423.014	1.976	2.908	1.427.898
2.3 debiti rappresentati da titoli	627.075			627.075
2.4 altri conti				
3. Garanzie e impegni	96.059	545	903	97.507

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

La distribuzione temporale delle attività, delle passività e delle operazioni “fuori bilancio” è riportata nelle tabelle che seguono.

11.6.1 Distribuzione temporale delle attività

31/12/2003

Voci	a vista	Durata residua				oltre 5 anni	Durata indeterminata	Totale
		fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	tasso fisso			
1. Attivo:								
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili	6.118	1.564	2.887	294	22.893	1	33.775	67.532
1.2 Crediti verso banche	99.986	26.003					29.339	155.328
1.3 Crediti verso clientela	263.704	498.373	313.118	71.703	411.121	92.370	285.953	2.000.109
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	1.919	5.421	36.079	3.076	145.953	178	86.554	279.180
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	431.808	198.748	63.916	422.808	985	74.015		1.192.280
1.6 Operazioni "fuori bilancio": derivati interni								
Totale dell'attivo	803.535	730.109	416.000	497.881	580.952	166.564	406.282	3.694.429

11.6.2 Distribuzione temporale delle passività

31/12/2003

Voci	a vista	Durata residua				oltre 5 anni	Durata indeterminata	Totale
		fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	tasso fisso			
2. Passivo:								
2.1 Debiti verso banche	19.628	104.278						123.906
2.2 Debiti verso clientela	1.303.966	123.817	115					1.427.898
2.3 Debiti rappresentati da titoli: di cui:	15.336	111.579	137.656	91.197	161.476	79.831	30.000	627.075
- obbligazioni		49.239	86.479	88.782	160.088	79.831	30.000	494.419
- certificati di deposito	5.836	62.340	51.177	2.415	1.388			123.156
- altri titoli								9.500
2.4 Passività subordinate								
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	745.212	12.496	10.542	338.448	265	85.316		1.192.279
2.6 Operazioni "fuori bilancio": derivati interni								
Totale del passivo	2.084.142	352.170	148.313	429.645	161.741	165.147	30.000	3.371.158

11.7 Attività e passività in valuta

Lo stato patrimoniale della Banca include i seguenti saldi denominati in valute estere:

	31/12/2003	31/12/2002
a) Attività:	42.653	50.191
1. crediti verso banche	5.829	5.303
2. crediti verso clientela	36.371	43.966
3. titoli		336
4. partecipazioni		
5. altri conti	453	586
b) Passività:	40.180	50.657
1. debiti verso banche	21.465	35.368
2. debiti verso clientela	18.715	15.289
3. debiti rappresentati da titoli		
4. altri conti		

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

11.8.1 Operazione di cartolarizzazione 1.

Nel mese di giugno 2002 è stata effettuata, tramite la Siena Mortgages 02-3 S.r.l., un'operazione di cartolarizzazione ai sensi della L. 130/99 alla quale hanno partecipato, oltre a Cariprato anche Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Toscana S.p.A. e Banca 121 S.p.A. L'importo complessivo dell'operazione ammonta ad euro 1.616.070 mila, ed ha per oggetto mutui "performing" concessi a privati residenti in Italia.

I mutui ceduti da Cariprato, n. 2.197 con un capitale residuo di euro 139.350 mila, sono stati individuati tra quelli erogati a tasso variabile o "modulari" erogati fino all'1/10/2001, assistiti da garanzia costituita da ipoteca di primo grado economico su beni immobili residenziali e con scadenza non superiore al 2031; sono stati esclusi finanziamenti agevolati e a dipendenti del Gruppo bancario e mutui che presentavano anomalie nel pagamento delle rate.

Il prezzo di cessione dei crediti di Cariprato S.p.A. è stato stabilito come sommatoria di due componenti:

- prezzo corrente per euro 139.350 mila, pari al valore netto dei crediti ed euro 2.310 mila pari al rateo di interessi maturati al momento della cessione;
- prezzo differito per euro 5.202 mila, quale valore dell'excess spread valutato attraverso un meccanismo di profit extraction, e precisamente:
 1. calcolo dell'excess spread;
 2. riduzione di tale spread per tener conto dei costi dell'operazione;
 3. analisi della rischiosità dei crediti ceduti;
 4. attualizzazione di tale componente utilizzando la curva swap in funzione della durata dell'operazione.

La fase di strutturazione dell'operazione è terminata il 27 novembre 2002, quando Siena Mortgages 02-3 S.r.l. ha provveduto ad emettere le seguenti notes:

- euro 323.210 mila Class A1 – scadenza 2013;
- euro 1.195.900 mila Class A2 – scadenza 2037;
- euro 64.640 mila Class B – scadenza 2037;
- euro 32.320 mila Class C – scadenza 2037.

Cariprato S.p.A. ha sottoscritto un contratto di servicing, che permetterà di mantenere il rapporto con la clientela, continuando a gestire, in nome e per conto della società veicolo, l'amministrazione e l'incasso dei crediti. Nella sua qualità di "Servicer" Cariprato S.p.A. predisporrà periodici controlli interni sull'attività svolta, redigendo appositi rapporti per la società veicolo.

L'operazione è stata completata con la stipula di un "interest swap" tra la società veicolo e la Citibank N.A. London Branch, al fine di coprire il rischio di tasso derivante dalla diversa indicizzazione e periodicità tra gli interessi sui mutui cartolarizzati e gli interessi pagati sui titoli obbligazionari emessi. Tale contratto prevede che le controparti regolino, con periodicità trimestrale, il differenziale dei tassi come sopra esposto, calcolato sull'importo nominale del capitale residuo dei mutui alla data di riferimento, rettificato sulla base di un "performance ratio" (determinato sulla base del rapporto tra interessi incassati e interessi maturati). Analogo contratto di "interest rate swap", ma di segno opposto, è stato stipulato tra la Citibank N.A. e Cariprato S.p.A.

L'operazione di cartolarizzazione permetterà di migliorare la redditività del capitale grazie al reinvestimento nell'attività creditizia della liquidità generatasi.

Cariprato S.p.A. ha sottoscritto una quota di partecipazione pari allo 0,90% del capitale della Siena Mortgages 02-3 S.r.l.

Per completezza di informazioni si segnala che tra i titoli non immobilizzati nei quali sono investite le disponibilità del Fondo Pensione complementare aziendale sono compresi euro 500 mila di classe A1 scadenza 2013 ed euro 501 mila classe A2 scadenza 2037.

Complessivamente nella voce 40 "Crediti verso la clientela" al 31 dicembre 2003 figurano i seguenti crediti verso la Siena Morgages 02-3 S.r.l.:

- euro 5.202 mila – pari al calcolo dell' "excess spread";
- euro 1.110 mila – quale "cash reserve";
- euro 50 mila – pari agli interessi maturati sulla "cash reserve";
- euro 268 mila – pari agli interessi maturati sulla dilazione di pagamento.

11.8.2 Operazione di cartolarizzazione 2.

Negli ultimi mesi dell'esercizio 2003 è stata avviata una seconda operazione di cartolarizzazione multi-originator che prevede la cessione pro-soluto di mutui ipotecari "performing" erogati a privati per l'edilizia residenziale alla Berica Residential S.r.l., società veicolo (SPV) appositamente costituita. Gli altri originator sono la Banca Popolare di Vicenza e Banca Nuova.

Il contratto di cessione, con efficacia 1° dicembre 2003, contiene una condizione risolutiva che fissa al 31 marzo 2004 il termine ultimo per l'emissione dei titoli asset backed.

L'emissione dei titoli è avvenuta in data 18 marzo 2004.

Il portafoglio oggetto di cessione è costituito da crediti ipotecari aventi le seguenti caratteristiche:

- contratti di mutuo ipotecario;
- posizioni "in bonis";
- contratti originati e interamente erogati dalla Banca;
- scadenza dei mutui successiva al 31 dicembre 2004;
- rapporto tra importo erogato e valore del bene non oltre l'80%;
- importo residuo massimo del singolo mutuo pari a euro 500 mila;

- il piano di ammortamento prevede pagamenti mensili, trimestrali o semestrali.

Sulla base di tali criteri sono state individuate 1.738 posizioni, per un importo complessivo di crediti ceduti pari ad euro 149.764 mila. Trattasi di un portafoglio crediti molto frazionato, con erogazioni effettuate per la maggior parte nell'ambito delle competenze deliberative di filiale, con un elevato valore di garanzia ed un livello dei tassi di interesse non particolarmente elevato.

Il prezzo di cessione del portafoglio crediti è stato contrattualmente fissato in complessivi euro 156.364 mila, di cui euro 149.764 mila quale valore nominale (e contabile) del capitale residuo dei mutui ceduti, euro 2.200 mila quale rateo interessi maturato ed euro 4.400 mila quale valore dell'excess spread. Detto plusvalore è stato iscritto nel Conto economico 2003 della Banca alla voce 70 "altri proventi di gestione".

Arranger dell'operazione, incaricata della strutturazione della stessa, è stata una controparte di standing internazionale (Morgan Stanley & Co. International Limited). Le agenzie di rating incaricate di effettuare la due diligence dell'operazione sono state Standard & Poor's e Fitch, mentre la Banca Popolare di Vicenza ha assunto il ruolo di master servicer degli assets ceduti e di collection account bank. L'attività di cash manager è svolta dalla BPVi Fondi Sgr S.p.A.

L'attività di account bank, paying agent è svolta dalla Deutsche Bank S.p.A. di Milano, il calculation agent da Deutsche Bank A.G. di Londra, mentre la Deutsche Trustee Company Limited svolge le funzioni di representative of the noteholders.

Le caratteristiche dei titoli "asset backed" emessi il 18 marzo 2004 sono le seguenti:

- euro 553.175 mila Classe A;
- euro 23.539 mila Classe B;
- euro 11.769 mila Classe C;
- euro 26.640 mila Classe D (subordinato).

Cariprato S.p.A. ha sottoscritto una tranche "junior" (Classe D), per un ammontare di euro 4.843 mila, riferibile per euro 4.400 mila all'excess spread e per euro 443 mila ad upfront expenses. Tale tranche è subordinata nel rimborso al soddisfacimento dei diritti degli altri creditori dell'operazione, secondo l'ordine di priorità dei pagamenti stabilito nell'intercreditors agreement.

Il prezzo di cessione del portafoglio crediti ceduto è stato incassato per euro 154.164 mila all'atto dell'emissione da parte della società veicolo dei suddetti titoli "asset backed", collocati sul mercato mobiliare lussemburghese. L'importo residuo di euro 2.200 mila, corrispondente alla quota interessi del portafoglio ceduto, verrà corrisposto alle payment date secondo l'ordine di priorità dei pagamenti stabilito nell'intercreditors agreement.

Alla data del 31 dicembre 2003, il credito verso la SPV iscritto alla voce 40 "crediti verso clientela" dell'attivo di stato patrimoniale ammonta ad euro 156.364 mila, mentre gli interessi maturati sulla dilazione di pagamento concessa ammontano ad euro 305 mila e risultano appostati alla voce 140 "ratei attivi". Alla stessa data non risultano invece iscritti titoli di debito emessi dalla SPV.

L'operazione è stata completata con la stipula nel mese di marzo 2004 di un "interest rate swap" tra la società veicolo e la CDC IXIS Capital Markets (London), al fine di coprire il rischio di tasso derivante dalla diversa indicizzazione e periodicità tra gli interessi sui mutui cartolarizzati e gli interessi pagati sui titoli obbligazionari emessi. Tale contratto prevede che le controparti regolino, con periodicità semestrale, il differenziale dei tassi come sopra esposto,

calcolato sull'importo nominale del capitale residuo dei mutui alla data di riferimento, rettificato sulla base di un "performance ratio" (determinato sulla base del rapporto tra interessi incassati ed interessi maturati). Analogo contratto di "interest rate swap", ma di segno opposto, è stato stipulato tra la CDC IXIS Capital Markets e la Banca Popolare di Vicenza e tra quest'ultima e Cariprato S.p.A.

Crediti cartolarizzati suddivisi per tipologia e qualità	Credito residuo		
1° CARTOLARIZZAZIONE			
A. Mutui			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Altre attività	116.085		
2° CARTOLARIZZAZIONE			
A. Mutui			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Altre attività	146.704		
Distribuzione territoriale dei debitori			
	Italia	Paesi U.E.	Altri Paesi
1° CARTOLARIZZAZIONE			
Siena Mortgages 02-3 S.r.l.	116.085		
2° CARTOLARIZZAZIONE			
Berica Residential MBS1	146.704		
Garanzie che assistono i crediti cartolarizzati			
	Credito residuo		
1° CARTOLARIZZAZIONE			
a) da ipoteche	116.085		
2° CARTOLARIZZAZIONE			
a) da ipoteche	146.704		
Distribuzione per branca di attività economica			
	Credito residuo		
1° CARTOLARIZZAZIONE			
Altre branche	116.085		
2° CARTOLARIZZAZIONE			
Altre branche	146.704		
Attività di servicer: ammontare dei crediti incassati	Totale crediti cartolarizzati	Totale crediti incassati	Credito residuo
1° CARTOLARIZZAZIONE	139.350	23.265	116.085
2° CARTOLARIZZAZIONE	149.764	3.060	146.704

Tipologia di strumenti finanziari detenuti

Operazioni di cartolarizzazione proprie

Alla data di riferimento la Banca, come sopra descritto, detiene in portafoglio per investimento del Fondo pensione aziendale titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione proprie per complessivi euro 1.001 mila, così dettagliati:

Titoli non immobilizzati: Senior	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio
1° CARTOLARIZZAZIONE			
A. Mutui			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Altre attività	1.001		1.001

Operazioni di cartolarizzazione di terzi

I titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di terzi detenuti in portafoglio ammontano complessivamente a euro 4.125 mila, di cui euro 3.003 mila per investimento del Fondo pensione aziendale, e sono così dettagliati:

Titoli non immobilizzati: Senior	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio
A. Mutui			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Altre attività	3.003		3.003
B. Leasing			
B.1 Sofferenze			
B.2 Incagli			
B.3 Altre attività			
C. Carte di credito			
C.1 Sofferenze			
C.2 Incagli			
C.3 Altre attività			
D. Titoli			
D.1 Sofferenze			
D.2 Incagli			
D.3 Altre attività			
E. Altri			
E.1 Sofferenze			
E.2 Incagli			
E.3 Altre attività			

Titoli non immobilizzati: Mezzanine	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio
A. Mutui			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Altre attività			
B. Leasing			
B.1 Sofferenze			
B.2 Incagli			
B.3 Altre attività			
C. Carte di credito			
C.1 Sofferenze			
C.2 Incagli			
C.3 Altre attività			
D. Titoli			
D.1 Sofferenze			
D.2 Incagli			
D.3 Altre attività	2.000	878	1.122
E. Altri			
E.1 Sofferenze			
E.2 Incagli			
E.3 Altre attività			

SEZIONE 12 GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

12.1 Negoziazione di titoli

	31/12/2003	31/12/2002
a) acquisti	106.581	96.280
1. regolati	106.581	96.280
2. non regolati		
b) vendite	56.258	90.572
1. regolate	56.258	90.572
2. non regolate		

12.2 Gestioni patrimoniali

I patrimoni gestiti per conto della clientela (n. 1877), al netto della liquidità, ammontano a:

	31/12/2003	31/12/2002
a) titoli	358.559	363.008
1. titoli emessi dalla Banca		
2. altri titoli	358.559	363.008
b) altre operazioni		

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

La situazione dei rapporti di deposito titoli può essere così riepilogata:

	31/12/2003	31/12/2002
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	1.679.645	1.705.009
1. titoli emessi dalla Banca	332.701	314.547
2. altri titoli	1.346.944	1.390.462
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	1.598.161	1.649.017
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	315.891	307.640

I depositi sono espressi al valore nominale dei titoli depositati. Nei titoli di terzi in deposito sono compresi euro 130.865 mila relativi a titoli depositati a garanzia di operazioni di credito.

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

	31/12/2003	31/12/2002
a) rettifiche "dare"	587.837	574.725
1. conti correnti	3.862	4.412
2. portafoglio centrale	581.016	569.979
3. cassa	2.959	
4. altri conti		334
b) rettifiche "avere"	614.960	583.553
1. conti correnti	2.699	334
2. cedenti effetti e documenti	611.705	578.807
3. altri conti	556	4.412

Parte C - Informazioni sul Conto economico

SEZIONE 1 GLI INTERESSI

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Gli interessi attivi ed i proventi assimilati sono così composti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su crediti verso banche	3.007	4.676	-35,69
di cui:			
- su crediti verso Banche centrali	705	871	-19,06
b) su crediti verso clientela	101.136	106.693	-5,21
di cui:			
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione			
c) su titoli di debito	8.285	10.421	-20,50
d) altri interessi attivi			
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	1.700	113	1.404,42
Totale	114.128	121.903	-6,38

1.2 Composizione della voce 20 "Interessi passivi ed oneri assimilati"

Gli interessi passivi e gli oneri assimilati sono così composti:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su debiti verso banche	1.751	2.561	-31,63
b) su debiti verso clientela	15.042	19.932	-24,53
c) su debiti rappresentati da titoli	18.108	22.999	-21,27
di cui:			
- su certificati di deposito	2.574	4.363	-41,00
d) su fondi di terzi in amministrazione			
e) su passività subordinate			
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di "copertura"			
Totale	34.901	45.492	-23,28

1.3 Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su attività in valuta	9.366	4.848	93,19

1.4 Dettaglio della voce 20 "Interessi passivi ed oneri assimilati"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) su passività in valuta	471	856	-44,98

**SEZIONE 2
LE COMMISSIONI****2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"**

Le commissioni attive presentano la seguente composizione:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Garanzie rilasciate	1.130	1.187	-4,80
b) Derivati su crediti			
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	13.781	11.893	15,87
1. negoziazione di titoli	111	242	-54,13
2. negoziazione di valute	1.854	329	463,53
3. gestioni patrimoniali:			
3.1. individuali	2.154	2.014	6,95
3.2. collettive			
4. custodia ed amministrazione di titoli	759	672	12,95
5. banca depositaria			
6. collocamento di titoli	4.377	5.568	-21,39
7. raccolta ordini	1.243	1.164	6,79
8. attività di consulenza			
9. distribuzione di servizi di terzi:			
9.1. gestioni patrimoniali:			
a) individuali	468		
b) collettive	5		
9.2. prodotti assicurativi	1.283	1.904	-32,62
9.3. altri prodotti	1.527		
d) Servizi di incasso e pagamento	4.081	4.752	-14,12
e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	211		
f) Esercizio di esattorie e ricevitorie			
g) Altri servizi	12.468	12.486	-0,14
Totale	31.671	30.318	4,46

**2.2 Dettaglio della voce 40 "Commissioni attive":
"Canali distributivi dei prodotti e servizi"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var.%
a) Presso propri sportelli:	9.814	9.486	3,46
1. gestioni patrimoniali	2.154	2.014	6,95
2. collocamento di titoli	4.377	5.568	-21,39
3. servizi e prodotti di terzi	3.283	1.904	72,43
b) Offerta fuori sede:			
1. gestioni patrimoniali			
2. collocamento di titoli			
3. servizi e prodotti di terzi			
Totale	9.814	9.486	3,46

2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Le commissioni passive sono così composte:

	31/12/2003	31/12/2002	Var.%
a) Garanzie ricevute	23	50	-54,00
b) Derivati su crediti			
c) Servizi di gestione e intermediazione:	78	223	-65,02
1. negoziazione di titoli	6	100	-94,00
2. negoziazione di valute	4		
3. gestioni patrimoniali:			
3.1. portafoglio proprio			
3.2. portafoglio di terzi	15		
4. custodia e amministrazione di titoli	19	123	-84,55
5. collocamento di titoli	31		
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	3		
d) Servizi di incasso e pagamento	1.205	553	117,90
e) Altri servizi	886	877	1,03
Totale	2.192	1.703	28,71

SEZIONE 3 I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

3.1 Composizione della voce 60 "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

Voci / Operazioni	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 rivalutazioni	132		84
A.2 svalutazioni	(1.543)		
B. altri profitti/perdite	390	385	1.028
Totale	(1.021)	385	1.112
1 titoli di stato	(121)		
2 altri titoli di debito	(899)		
3 titoli di capitale	(1)		
4 contratti derivati su titoli			

Composizione della voce 65

"Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili"

Per il dettaglio della voce si rimanda al rendiconto allegato.

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
- interessi su titoli	914	1.446	-36,79
- interessi su liquidità	70	82	-14,63
- dividendi	5		
- ritenute su interessi ed altri oneri	(146)	(144)	1,39
- profitti/perdite da operazioni finanziarie	231	(256)	-190,23
- altri ricavi			
Totale	1.074	1.128	-4,79

SEZIONE 4 LE SPESE AMMINISTRATIVE

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	2003	2002
Personale bancario		
a) dirigenti	16	14
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	103	100
c) restante personale	814	820
Totale	933	934

Composizione della voce 80 "Spese amministrative"

	2003	2002
a) Spese per il personale:	59.660	55.243
- salari e stipendi	40.874	38.917
- oneri sociali	11.578	11.006
- trattamento di fine rapporto del personale	1.934	1.289
- trattamento di quiescenza e simili	2.462	2.375
- altre	2.812	1.656
b) Altre spese amministrative	40.520	35.588
Totale	100.180	90.831

Dettaglio della sottovoce 80 b) "Altre spese amministrative"

Le voci di spesa più significative risultano le seguenti:

	31/12/2003	31/12/2002
Imposte indirette e tasse	5.264	4.886
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali:	22.175	17.488
- materiale vario ufficio	640	644
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	1.097	1.043
- trasporto e viaggi	757	981
- telefoniche, postali, trasmissione dati	2.878	2.107
- locazione programmi e microfiches	723	521
- servizi org. ed elaborazioni elettroniche	12.652	8.502
- vigilanza	2.417	2.346
- pulizia	782	752
- trasporto valori	229	592
Spese per servizi professionali	1.314	1.342
Fitti e canoni passivi:	2.179	2.437
- fitti di immobili	2.059	1.897
- canoni di locazione macchine	120	540
Spese per manutenzione mobili e impianti	2.145	1.832
Premi di assicurazione	558	558
Altre spese:	6.885	7.045
- servizi di informazione commerciale e finanziaria	1.196	1.404
- distacchi	746	942
- indennità di carica	659	531
- contributi associativi	320	194
- spese per informazioni e visure	430	489
- pubblicità e rappresentanza	2.231	2.182
- interventi F.I.T.D.		
- altre spese diverse	1.303	1.303
Totale	40.520	35.588

**SEZIONE 5
LE RETTIFICHE,
LE RIPRESE E GLI
ACCANTONAMENTI**

**Composizione della voce 90
"Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"**

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Immobilizzazioni immateriali:	2.736	2.832	-3,39
- altri (comprese spese per software)	720	971	-25,85
- ristrutturazioni locali non di proprietà	1.421	1.272	11,71
- avviamento	595	589	1,02
b) Immobilizzazioni materiali:	5.927	5.969	-0,70
- beni immobili	2.485	2.475	0,40
- mobili e impianti	3.442	3.494	-1,49
Totale	8.663	8.801	-1,57

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è calcolato come meglio precisato nei criteri di valutazione in quote costanti per un periodo non superiore a 5 anni, ad eccezione dell'avviamento relativo al ramo di azienda acquisito da Banca Steinhauslin & C. nel 2001, per il quale è stato adottato un periodo di 10 anni.

Per tutte le immobilizzazioni materiali sono stati effettuati ammortamenti secondo le aliquote massime ordinarie (mobili euro 1.998 mila, immobili euro 2.485 mila) e anticipate (mobili euro 1.444 mila) fiscalmente ammesse. Tali ammortamenti sono ritenuti congrui in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti, tenuto conto dell'obsolescenza dei beni e delle peculiarità dell'attività svolta. Per i beni acquistati nel corso dell'esercizio l'aliquota ordinaria è stata ridotta alla metà.

Le aliquote percentuali utilizzate per gli ammortamenti ordinari sono le seguenti:

Immobili	3,00%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,00%
Macchine elettromeccaniche ed elettroniche e trattamento dati	20,00%
Stigliatura	10,00%
Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie	15,00%
Arredamento	15,00%
Impianti di allarme	30,00%
Impianti di comunicazione e telesegnalazione	25,00%
Banconi blindati o con cristalli blindati	20,00%
Impianti di sollevamento	7,50%

Composizione della voce 100 "Accantonamenti per rischi ed oneri"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) accantonamento per cause civili varie, revocatorie fallimentari e altri oneri	1.454		
b) accantonamento per oscillazione titoli	900		
Totale	2.354		

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Rettifiche di valore su crediti clientela e banche centrali	5.310	11.416	-53,49
di cui: - rettifiche per rischio paese			
- rettifiche forfettarie	2.062	3.205	-35,66
a.1) Rettifiche di valore su crediti banche			
di cui: - rettifiche per rischio paese			
b) Accantonamenti per garanzie ed impegni		57	
di cui: - accantonamenti per rischio paese			
- altre rettifiche forfettarie			
Totale	5.310	11.473	-53,72

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

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Interessi di mora anni precedenti incassati	255	600	-57,50
b) Maggiori recuperi in linea capitale da incasso	2.201	2.823	-22,03
c) Minori dubbi esiti in linea capitale per valutazione	8	3.184	-99,75
d) Minori dubbi esiti su garanzie ed impegni	39	7	457,14
Totale	2.503	6.614	-62,16

Composizione della voce 140 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Accantonamento ai sensi art. 71 comma 1 - DPR 917/86			
b) Accantonamento ai sensi art. 71 comma 6 - DPR 917/86			
c) Accantonamento tassato			
Totale			

Composizione della voce 150 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Rettifiche di valore su partecipazioni in imprese del Gruppo			
b) Rettifiche di valore su partecipazioni in imprese altre	166	235	-29,36
Totale	166	235	-29,36

Composizione della voce 160 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
a) Riprese di valore su partecipazioni in imprese del Gruppo			
b) Riprese di valore su partecipazioni in imprese altre			
Totale			

**SEZIONE 6
ALTRE VOCI
DEL CONTO
ECONOMICO**

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c passivi	4.313	6.957	-38,00
Fitti e canoni attivi	334	283	18,02
Recuperi di imposte d'atto, bollo e affini	4.496	4.112	9,34
Proventi da operazioni di cartolarizzazione	4.400	5.202	-15,42
Recupero di oneri di personale distaccato presso altri Enti	1.079	1.374	-21,47
Altri proventi	2.477	2.102	17,84
Totale	17.099	20.030	-14,63

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Canoni di leasing finanziario	1.560	1.342	16,24
Altre opzioni e premi pagati			
Totale	1.560	1.342	16,24

6.3 Composizione della voce 180 "Proventi straordinari"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	226	444	-49,10
Proventi da realizzo di:			
- immobilizzazioni materiali	167	112	49,11
- immobilizzazioni finanziarie	11.287	4.001	182,10
Altri proventi	109		
Totale	11.789	4.557	158,70

6.4 Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	300	674	-55,49
Perdite da realizzo di:			
- immobilizzazioni materiali		5	
- immobilizzazioni finanziarie		1.420	
- altre spese e perdite varie	1		
Totale	301	2.099	-85,66

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

	Irpeg	Irap	Altre imposte	Totale
Imposte correnti (-)	2.927	2.819	115	5.861
Variazione delle imposte anticipate (+/-)	1.610	258		1.868
Variazione delle imposte differite (+/-)	2.268			2.268
Totale	6.805	3.077	115	9.997

Illustrazione di altre voci non trattate nelle precedenti sezioni**Voce 30 "Dividendi e altri proventi"**

La composizione della voce è la seguente:

	31/12/2003	31/12/2002	Var. %
Dividendi e altri proventi	423	1.077	-60,72
Credito di imposta sui dividendi	238	604	-60,60
Totale	661	1.681	-60,68

Cariprato non detiene il controllo di alcuna società, pertanto i dividendi di cui sopra sono stati rilevati per cassa.

SEZIONE 7
ALTRE
INFORMAZIONI
SUL CONTO
ECONOMICO

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione territoriale dei proventi non presenta specificità tali da richiedere una dettagliata evidenza nella presente nota integrativa.

Parte D - Altre informazioni

SEZIONE 1 GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

1.1 Compensi

	31/12/2003	31/12/2002
a) Amministratori	523	413
b) Sindaci	121	118

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

	31/12/2003	31/12/2002
a) Amministratori	5.285	10
b) Sindaci	891	465

Gli affidamenti agli esponenti aziendali sono concessi ai sensi dell'art. 136 D. Lgs 1/9/93 n. 385.

SEZIONE 2 IMPRESA CAPOGRUPPO E BANCA COMUNITARIA

2.1 Denominazione

Banca Popolare di Vicenza Società cooperativa per azioni a responsabilità limitata.

2.2 Sede

Via Btg. Framarin, 18 - 36100 Vicenza

2.3 Principali dati bilancio 2002

Capitale euro 154.266.210; Riserve euro 1.376.711.312; Fondo rischi bancari generali euro 90.894.966; Utile netto euro 77.059.167; Passività subordinate euro 155.789.071.

SEZIONE 3 DATI PATRIMONIALI, FINANZIARI ED ECONOMICI DI SINTESI

Vengono di seguito riportati alcuni dati di sintesi espressi sotto forma di indice. Si precisa che per la costruzione degli indici sono stati utilizzati valori patrimoniali puntuali di fine periodo.

Indici di struttura	31/12/2003	31/12/2002
Mezzi propri / totale attivo	7,47%	8,03%
Raccolta da clientela / totale attivo	76,58%	78,11%
Crediti verso clientela / raccolta clientela	97,33%	86,91%
Crediti verso clientela / totale fondi raccolti	91,80%	83,55%
Totale attivo / numero sportelli**	49.692	46.561
Mezzi amministrati / numero dipendenti**	2.686	2.464
Numero dipendenti / numero sportelli	17,22	17,70

Indici di performance	31/12/2003	31/12/2002
Margine operativo lordo / mezzi propri*	12,51%	18,69%
Risultato di gestione / mezzi propri*	8,21%	14,26%
Utile netto / mezzi propri*	6,30%	7,97%
Margine finanziario / margine d'intermediazione	63,72%	61,00%
Margine dei servizi / margine d'intermediazione	35,90%	36,95%
Risultato di gestione / totale attivo	0,62%	1,15%
Crediti in sofferenza / impieghi con clientela	0,94%	1,09%

Indici di efficienza	31/12/2003	31/12/2002
Margine finanziario / numero medio dipendenti**	86	84
Margine d'intermediazione/numero medio dipendenti**	134	137
Utile netto / numero medio dipendenti**	14	17
Spese per il personale / numero medio dipendenti**	64	59
Spese per il personale / margine finanziario	74,68%	70,74%
Spese per il personale / margine di intermediazione	47,58%	43,15%
Spese amministrative / margine di intermediazione	79,90%	70,95%
Costi operativi *** / margine di intermediazione	86,33%	77,36%

* valore medio determinato come media aritmetica semplice.

** dati espressi in migliaia di euro.

*** i costi operativi sono al netto degli ammortamenti degli avviamenti.

Note: i mezzi propri sono stati determinati escludendo il Fondo rischi bancari generali.

DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
IPPOLITO FABRIS

IL PRESIDENTE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
GIOVANNI ZONIN

