
Nota integrativa



Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio

(Decreto Legislativo 27 gennaio 1992, n. 87)

Parte A – Criteri di valutazione

- Sezione 1 – L'illustrazione dei criteri di valutazione
- Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali
- Sezione 3 – Altre informazioni

Parte B – Informazioni sullo Stato patrimoniale

- Sezione 1 – I crediti
- Sezione 2 – I titoli
- Sezione 3 – Le partecipazioni
- Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sezione 5 – Altre voci dell'attivo
- Sezione 6 – I debiti
- Sezione 7 – I fondi
- Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il Fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate
- Sezione 9 – Altre voci del passivo
- Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni
- Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
- Sezione 12 – Gestione e intermediazione per conto terzi

Parte C – Informazioni sul Conto economico

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

Parte D – Altre informazioni

- Sezione 1 – Gli Amministratori e i Sindaci
- Sezione 2 – Imprese capogruppo o banca comunitaria controllante
- Sezione 3 – Dati patrimoniali, finanziari ed economici di sintesi

Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio di esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dalla presente Nota integrativa ed è corredato dalla relazione sull'andamento della gestione, così come previsto dal D. Lgs n. 87/92 che ha disciplinato, in attuazione di una Direttiva CEE, i conti annuali e consolidati delle banche.

La Nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio, e contiene le informazioni richieste dalle disposizioni del D. Lgs n. 87/92, dalla circolare della Banca d'Italia n. 166 del 30 luglio 1992 e successive modifiche, nonché da altre leggi. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

I valori esposti nella presente Nota integrativa, quando non diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro, procedendo agli opportuni arrotondamenti in conformità al disposto normativo.

Sono stati allegati inoltre i seguenti documenti, che formano parte integrante della Nota integrativa:

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto;
- Prospetto degli immobili di proprietà, con le rivalutazioni effettuate;
- Elenco analitico delle partecipazioni;
- Rendiconto del Fondo pensione complementare aziendale;
- Rendiconto finanziario.

Per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione si rinvia alla relazione sulla gestione.

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 e, ove mancanti, a quelli dell'International Accounting Standards Board (I.A.S.B.).

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio sono omogenei rispetto a quelli dell'esercizio precedente, ad eccezione della determinazione del valore di mercato dei titoli non immobilizzati quotati. Contrariamente all'esercizio precedente è stato, infatti, adottato il prezzo rilevato nell'ultimo giorno di chiusura dell'esercizio, anziché quello determinato in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nel mese di dicembre.

Conformemente a quanto previsto dalla normativa in vigore:

- le operazioni con la clientela regolate in conto corrente sono contabilizzate al momento della loro esecuzione;
- le operazioni relative al portafoglio effetti, ai titoli, alle valute e ai rapporti interbancari sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse.

SEZIONE 1 ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

1. CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

Informazioni qualitative sui rischi di credito

La classificazione dei crediti ad andamento anomalo (sofferenze, incagli, ristrutturati, ecc.) si basa sui criteri di appostazione dettati dalla normativa di Vigilanza.

In particolare:

- i crediti sono classificati "a sofferenze" se i debitori versano in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili. Il trasferimento a sofferenza comporta l'immediata assegnazione della posizione alla competente Funzione. La determinazione del valore di presumibile realizzo di tali crediti viene effettuata in seguito alla prudente valutazione del patrimonio aziendale del debitore e delle garanzie reali e personali esistenti;
- i crediti sono classificati "ad incagli" se i debitori versano in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Con la classificazione ad "incaglio", le relazioni fiduciarie vengono poste sotto la tutela di apposite strutture centrali, in grado di assicurare una più circostanziata prosecuzione del rapporto oppure il rientro dell'esposizione. La determinazione del valore di presumibile realizzo di tali crediti viene effettuata in analogia ai crediti "a sofferenze", nonché tenendo conto della capacità prospettica del debitore di produrre reddito e di superare la situazione di temporanea difficoltà;
- i crediti sono classificati tra le posizioni "ristrutturate" se erogati da una pluralità di banche che, nel concedere una moratoria al pagamento del debito,

rinegoziano il debito stesso a tassi inferiori a quelli di mercato; anche in tale ipotesi, l'appostazione a "ristrutturati" comporta l'assegnazione della posizione ad apposite strutture centrali, in grado di monitorare attentamente l'evoluzione del rapporto. La determinazione del valore di presumibile realizzo di tali crediti viene effettuata valutando il rischio di insolvenza del debitore, secondo i criteri descritti per le partite ad incaglio e tenendo conto della cosiddetta "riserva di attualizzazione", al fine di anticipare all'esercizio in corso gli effetti negativi derivanti dalla limitata redditività futura di tali crediti;

- sono classificati tra le posizioni "in corso di ristrutturazione", i crediti per i quali la controparte debitrice risulti indebitata presso una pluralità di banche e la stessa abbia presentato istanza di consolidamento. Non sussistevano a fine esercizio crediti "in corso di ristrutturazione";
- sono classificati tra i crediti "verso residenti in paesi a rischio", i crediti non garantiti verso controparti residenti in paesi non appartenenti all'area OCSE.

Le strategie commerciali perseguite ed il sistema di controlli interni sono stati adeguatamente illustrati nelle specifiche sezioni della relazione sulla gestione.

Criteri di valutazione dei crediti

1.1 Crediti verso banche

I crediti verso banche sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale degli stessi delle relative previsioni di perdita.

1.2 Crediti verso clientela

Il valore dei crediti verso clientela iscritto in bilancio, comprensivo dell'ammontare degli interessi contrattuali e di mora maturati, coincide con quello del loro presumibile realizzo. Tale valore è ottenuto deducendo dall'ammontare complessivamente erogato le stime di perdita, in linea capitale e per interessi, determinate sulla base di specifiche analisi della situazione di solvibilità di singoli debitori o di categorie omogenee di essi, nonché del rischio fisiologico.

In particolare, i crediti in sofferenza sono oggetto di una valutazione analitica, definendo per ciascuna posizione l'entità della perdita prevista determinata in base alla tipologia e al valore delle garanzie e, se in essere, dello stato delle procedure concorsuali.

Le posizioni incagliate con esposizione pari o superiore ai 50.000,00 euro sono valutate analiticamente. Le posizioni con esposizione inferiore al limite suddetto e quelle di importo superiore, ma per le quali non si è ravvisato un rischio di credito specifico, sono oggetto di svalutazione forfettaria.

Ai crediti ristrutturati a tassi non di mercato è stata applicata, in aggiunta alla svalutazione a fronte del rischio di insolvenza, un'ulteriore rettifica per "riserva di attualizzazione", al fine di anticipare all'esercizio in corso gli effetti negativi derivanti dalla limitata redditività futura di tali crediti.

Sui restanti crediti in bonis verso la clientela, a fronte del cosiddetto “rischio fisiologico”, è stata apportata una svalutazione forfettaria determinata anche sulla base di analisi storico-statistiche.

Non vengono operate svalutazioni su crediti rappresentati da operazioni di “pronti contro termine” di impiego in quanto non soggette a rischio creditizio, nonché su crediti verso società del Gruppo.

Il valore dei crediti è ripristinato o adeguato qualora siano venuti meno i motivi delle rettifiche di valore precedentemente effettuate. Le riprese di valore sono rilevate per singola partita per i crediti oggetto di valutazione analitica, mentre sui crediti valutati forfettariamente le stesse sono rilevate a livello complessivo di categoria omogenea.

Ai soli fini della rappresentazione dei crediti in Nota integrativa, si precisa che:

- il termine “esposizione lorda” riguarda il dato al lordo delle svalutazioni dirette e indirette operate contabilmente sui crediti stessi, così come definite nelle Istruzioni di Vigilanza per la compilazione della Matrice dei Conti;
- le svalutazioni relative ai crediti “per cassa” valutati forfettariamente sono state convenzionalmente attribuite agli stessi in proporzione al valore di ciascun credito, così da rappresentarli nelle diverse ripartizioni di Nota integrativa in modo coerente con i dati riportati nell’attivo patrimoniale.

1.3 Altri crediti

Gli altri crediti non derivanti da operazioni di finanziamento, iscritti alla voce “Altre attività”, sono esposti al valore nominale. Tale valore esprime anche il presumibile valore di realizzo.

1.4 Garanzie ed impegni

Le garanzie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi sono iscritti per il valore complessivo dell’impegno assunto; gli impegni per titoli da ricevere sono esposti al prezzo a termine contrattualmente stabilito con la controparte. La valutazione delle suddette poste è stata così effettuata:

- per le garanzie rilasciate e gli impegni ad erogare fondi, costituenti potenziali rischi di credito, applicando i medesimi criteri utilizzati per i “crediti per cassa”. La previsione di perdita così determinata viene coperta mediante accantonamenti allo specifico “Fondo per rischi su garanzie e impegni” allocato alla voce 80 c) del passivo di Stato patrimoniale;
- per gli impegni connessi ad acquisti di titoli non ancora regolati, secondo i criteri esposti al successivo punto 2.2.

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

2.1 Titoli immobilizzati

Tale portafoglio è valutato al costo di acquisizione, rettificato dei dietimi di periodo maturati relativi alle differenze tra il costo stesso e il valore di rimborso. Il valore di costo è calcolato con il metodo del “costo medio ponderato”.

I titoli del comparto rappresentano un investimento durevole e sono destinati ad essere detenuti sino alla loro scadenza, salvo il verificarsi di circostanze eccezionali che rendano opportuno il disinvestimento.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie e che non sono destinati all'investimento delle disponibilità del Fondo pensione complementare aziendale sono valutati come segue:

- i titoli di capitale quotati, italiani ed esteri, sono valutati al “valore di mercato”, determinato in base al prezzo ufficiale di chiusura dell'ultimo giorno del mese di dicembre;
- gli altri titoli di capitale non quotati (azioni, quote S.r.l.) sono valutati al “minore tra il valore di costo e il valore di presumibile realizzo”, quest'ultimo rappresentato:
 - per le azioni di banche popolari, dall'ultimo prezzo deliberato dal Consiglio di amministrazione della banca emittente;
 - per gli altri titoli, dal valore di costo, rettificato per tener conto di eventuali diminuzioni significative di valore;
- i titoli di debito quotati, italiani ed esteri, sono valutati al valore di mercato, determinato in base al prezzo ufficiale di chiusura dell'ultimo giorno del mese di dicembre;
- gli altri titoli di debito non quotati sono valutati al “minore tra il valore di costo e il valore di presumibile realizzo”, quest'ultimo rappresentato:
 - per i titoli di debito nazionali, dal valore attuale dei flussi di cassa attesi sui titoli oggetto di valutazione e determinato sulla base dei tassi di rendimento correnti a fine periodo per titoli con analoghe scadenze e per la precisione:
 - sulla base dei tassi swap, per i titoli a tasso fisso;
 - sulla base del rendimento effettivo lordo dei CCT per pari scadenza residua, per i titoli a tasso variabile;
- per i titoli di debito esteri, dalla media aritmetica dei prezzi ISMA rilevati nel mese di dicembre, ove disponibili, ovvero dall'ultimo prezzo ISMA disponibile.

Nella determinazione del “valore di presumibile realizzo” dei titoli di debito non quotati, si è altresì tenuto conto dell'eventuale “rischio emittente” e/o “rischio di liquidità”.

Le quote di O.I.C.R. (fondi comuni d'investimento e Sicav) non quotate sono valutate “al minore tra il valore di costo e il valore di presumibile realizzo”, quest'ultimo determinato sulla base del valore puntuale di fine esercizio comunicato dalla Società di gestione.

I titoli destinati all'investimento delle disponibilità del Fondo pensione complementare aziendale sono tutti esposti al valore di mercato, determinato con i criteri sopra esposti.

I contratti assicurativi di capitalizzazione, iscritti - all'atto della sottoscrizione - al costo di acquisto depurato delle imposte assicurative e delle commissioni di ingresso, vengono incrementati per l'ammontare della rivalutazione annuale secondo quanto previsto dal regolamento di emissione; le ritenute d'imposta sono imputate alla voce di conto economico “Imposte sul reddito dell'esercizio” e accantonate al Fondo imposte e tasse fino alla scadenza del contratto.

Il valore di costo dei titoli è calcolato con il metodo del “costo medio ponde-

rato”, rettificato per i titoli di debito dall’attribuzione agli stessi degli “scarti di emissione”, per la quota maturata fino alla data di riferimento del bilancio, al netto dell’eventuale ritenuta fiscale.

A fronte di eventuali rettifiche operate, se successivamente vengono meno i motivi delle stesse, sono rilevate riprese di valore fino a concorrenza delle precedenti svalutazioni.

Le operazioni di cessione o di acquisto “a pronti” di titoli, con contestuale obbligo di riacquisto o di vendita “a termine”, sono assimilate ai riporti e, pertanto, gli ammontari ricevuti ed erogati figurano in bilancio come debiti e crediti. Coerentemente, 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, vengono iscritti per competenza nelle voci economiche accese agli interessi. Tali operazioni non determinano movimentazione del portafoglio titoli.

2.3 Compravendite non regolate (a pronti o a termine) di titoli

La voce “Titoli da ricevere o da consegnare” fa riferimento a contratti di acquisto o di vendita stipulati entro la data di chiusura dell’esercizio, ma con regolamento successivo; i relativi impegni, in quanto relativi a titoli non immobilizzati, sono valutati con gli stessi criteri in precedenza descritti per il portafoglio di destinazione.

2.4 Contratti derivati (diversi da quelli su valute)

La valutazione dei contratti derivati di “negoziazione” viene effettuata applicando il criterio del “valore di mercato”, mentre per i contratti di “copertura” la valutazione è effettuata coerentemente alle modalità di valutazione delle attività o passività sottostanti coperte.

Più precisamente, il valore di mercato dei contratti derivati di “negoziazione” viene determinato secondo le seguenti modalità, in relazione alla tipologia di contratto:

- contratti derivati negoziati su mercati regolamentati: il valore di mercato è determinato con riferimento al prezzo puntuale di mercato di fine esercizio;
- contratti “over the counter” su tassi di interesse: il valore di mercato è rappresentato dal cosiddetto “costo di sostituzione”, determinato mediante l’attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi attesi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua, o altri criteri equivalenti;
- contratti “over the counter” di option su titoli e altri valori: il valore di mercato è rappresentato dal premio teorico alla data di riferimento, determinato utilizzando la formula di Black & Scholes, o altri criteri equivalenti.

Le minusvalenze e le plusvalenze risultanti dalla valutazione dei contratti derivati di “negoziazione” sono pertanto iscritte alla voce “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie” per il loro intero ammontare, mentre per le operazioni “collegate” ad attività/passività in bilancio e “fuori bilancio” l’imputazione a Conto economico è effettuata coerentemente con le modalità di valutazione delle attività o passività sottostanti.

Le modalità di iscrizione a Conto economico dei “differenziali” dei contratti derivati sono invece quelle di seguito esposte:

- per i contratti derivati di copertura, l'imputazione a Conto economico delle componenti reddituali è effettuata coerentemente con quella dei risultati economici delle operazioni coperte;
- per i contratti di negoziazione, le relative componenti reddituali sono iscritte alla voce "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

3. PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, quali immobilizzazioni finanziarie, sono valutate, per la totalità, con il metodo del "costo", determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione; tale valore include anche gli eventuali disavanzi di fusione allocati.

Il valore di costo viene ridotto in presenza di perdite di valore ritenute durevoli, allorquando le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le predette perdite; il costo viene altresì ridotto per eventuali decrementi patrimoniali. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

I dividendi da imprese controllate, i cui progetti di bilancio risultano approvati dai relativi Consigli di amministrazione in data anteriore all'approvazione del progetto di bilancio della Banca ovvero i dividendi di altre partecipate che siano stati già deliberati dall'Assemblea dei soci anteriormente alla data suddetta, ancorché non ancora posti in pagamento, sono contabilizzati nell'esercizio di competenza.

I dividendi da altre partecipate, nonché il relativo credito d'imposta, continuano invece ad essere acquisiti nell'esercizio del relativo incasso.

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

Le attività e le passività in valuta sono convertite in euro ai cambi di fine esercizio. Le immobilizzazioni finanziarie espresse in valuta, se non oggetto di operazioni di copertura, sono iscritte al cambio storico d'acquisto.

Le operazioni in divisa "fuori bilancio" rappresentate da contratti di compravendita a pronti non ancora regolate o a termine sono valutate:

- al tasso di cambio "a pronti" corrente alla data di chiusura dell'esercizio, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate o di operazioni a termine "di copertura"; in quest'ultimo caso, i differenziali tra cambio a termine concordato e cambio a pronti rilevato alla stipula sono iscritti a conto economico, tra gli interessi, secondo il criterio della competenza temporale;
- al tasso di cambio "a termine" corrente alla suddetta data, per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni "a termine" non di copertura.

L'effetto di tali valutazioni è imputato al Conto economico alla voce "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie". I costi ed i ricavi in valuta sono rilevati al cambio in essere al momento della contabilizzazione.

4.1 Contratti derivati su valute

Le modalità di valutazione e di riconoscimento a Conto economico dei differenziali maturati su contratti derivati su valute sono di seguito esposte:

- contratti di copertura: sono valutati coerentemente alle attività e alle passività sottostanti coperte. I relativi differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi, secondo il principio della competenza economica;
- contratti di negoziazione: la valutazione è effettuata al valore di mercato. I relativi differenziali sono iscritti nella voce “Profitti (perdite) da operazioni finanziarie”.

5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono registrate al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti ed integrato per taluni beni delle rivalutazioni effettuate a norma di legge; l'ammontare iscritto in bilancio è ottenuto deducendo, dal valore di costo così definito, le rettifiche di valore apportate per ammortamenti.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote di ammortamento applicate sono dettagliate nella parte C – Sezione 5 della presente nota; per i beni entrati in uso nell'esercizio, le aliquote di ammortamento sono dimezzate. Considerata la rapida obsolescenza dei beni nei primi periodi d'uso, è stato applicato l'ammortamento anticipato riconosciuto anche ai fini fiscali sui mobili e impianti acquistati nell'esercizio e nei due anni precedenti (per i beni usati nel solo esercizio di entrata in uso).

I costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

L'iscrizione delle immobilizzazioni immateriali nei conti dell'attivo è effettuata subordinatamente all'accertamento della loro utilità futura. Il valore di iscrizione, pari al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti, viene sistematicamente ammortizzato, a partire dall'esercizio della loro entrata in uso, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione delle stesse.

In particolare:

- i costi per software applicativo vengono ammortizzati in tre esercizi;
- i costi per le migliorie e le spese incrementative su immobili di terzi, sono ammortizzati nel periodo più breve tra la durata residua del contratto di locazione, con massimo quinquennale, e il periodo di prevedibile utilizzabilità delle migliorie apportate;
- l'avviamento pagato è iscritto all'attivo ed ammortizzato sulla base della sua durata prevista di utilizzazione;
- gli altri costi pluriennali sono ammortizzati di norma in cinque esercizi.

Eventuali acconti sono classificati ugualmente a tale voce.

7. ALTRI ASPETTI

7.1 I debiti verso banche e verso clientela

I debiti verso banche e verso la clientela sono appostati in bilancio al valore nominale.

7.2 I debiti rappresentati da titoli

I debiti rappresentati da titoli, costituiti da obbligazioni e certificati di deposito sono esposti al valore di emissione aumentato del rateo di interessi maturato e non pagato. I debiti rappresentati da assegni circolari sono esposti al valore nominale. I titoli del tipo “zero coupon” sono iscritti al valore di emissione incrementato annualmente degli interessi maturati.

La differenza tra prezzo di collocamento e prezzo di rimborso dei titoli di debito emessi è imputata pro rata temporis a rettifica del costo per interessi passivi.

7.3 Fondi di terzi in amministrazione

Trattasi di fondi forniti dallo Stato o da altri Enti pubblici e destinati a particolari operazioni di impiego previste e disciplinate da apposite leggi.

Essi sono appostati in bilancio al valore nominale.

7.4 Ratei e risconti

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

Quando ritenuto tecnicamente corretto, si è deciso di imputare le quote di costo e ricavo maturate alle specifiche voci interessate, come evidenziato nella Nota integrativa.

7.5 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il “Trattamento di fine rapporto” viene stanziato per coprire l'intera passività maturata 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.

7.6 Fondi per rischi ed oneri

a) Il Fondo di quiescenza del personale è articolato in due Sezioni e precisamente:

- Sezione Fondo integrativo, con trattamenti in regime di prestazione definita, che rappresenta la continuazione dell'originario Fondo integrativo costituito nel 1972. La consistenza di questa Sezione viene verificata, di norma annualmente, da un professionista esterno su basi attuariali in ipotesi di calcolo dinamico.
- Sezione a capitalizzazione, che garantisce un trattamento di previdenza complementare in forma di regime a contribuzione definita, secondo il metodo della capitalizzazione individuale e di corresponsività fra cumulo e prestazioni. La Sezione è alimentata dai contributi a carico della banca e degli iscritti, nonché dai rendimenti degli investimenti.

b) Il Fondo imposte include anche gli oneri fiscali differiti che saranno liquidati negli esercizi futuri, fronteggia gli oneri fiscali per imposte dirette IRPEG e IRAP, nonché gli oneri per imposte indirette non ancora liquidate. Il Fondo fronteggia inoltre eventuali rischi di oneri per contenzioso tributario.

c) Gli altri Fondi sono stanziati per fronteggiare perdite di valore sulle garan-

zie rilasciate e sugli altri impegni assunti, nonché passività di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio o entro la data di formazione del presente bilancio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati a fronte delle passività sopra indicate riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

7.7 Fondi rischi su crediti

I Fondi rappresentano gli stanziamenti effettuati in precedenti esercizi, destinati a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e, pertanto, non aventi funzione rettificativa.

7.8 Fondo per rischi bancari generali

Tale Fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa. Data la sua natura e la sua funzione è assimilato ad una riserva patrimoniale.

7.9 Rimanenze di beni di consumo

Le rimanenze a fine esercizio di stampati, materiale di cancelleria e oggetti promozionali sono avvalorate applicando ai quantitativi giacenti il prezzo medio di carico per merci della specie. Tali rimanenze vengono rilevate alla voce "Altre attività", con contropartita economica ad abbattimento delle "Spese amministrative".

SEZIONE 2 LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

1. RETTIFICHE DI VALORE EFFETTUATE ESCLUSIVAMENTE IN APPLICAZIONE DI NORME TRIBUTARIE

Non si sono operate rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

2. ACCANTONAMENTI EFFETTUATI ESCLUSIVAMENTE IN APPLICAZIONE DI NORME TRIBUTARIE

Non si sono operati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

3. DISINQUINAMENTO FISCALE

Il presente paragrafo non è specificatamente previsto dagli schemi obbligatori e viene utilizzato nella circostanza per fornire una adeguata informativa relativamente al cosiddetto "disinquinamento fiscale".

L'art. 7, comma 1, lettera b) e c) del D. Lgs. 37/2004 ha abrogato gli artt. 15, comma 3 e 39 comma 2, del D. Lgs 87/92 che consentivano alle banche di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

L'abrogazione di tali commi (cosiddetto "disinquinamento fiscale") fa sì che, a partire dal presente bilancio, venga meno la possibilità di iscrivere in Conto economico accantonamenti e rettifiche di valore motivati unicamente da ragioni fiscali, imponendo altresì di eliminare le interferenze fiscali pregresse.

In proposito si evidenzia che Cariprato non aveva effettuato in precedenti esercizi rettifiche di valore e/o accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie e, pertanto, non sussistono interferenze fiscali pregresse. Conseguentemente non si segnalano effetti sulla situazione economica e patrimoniale connessi al "disinquinamento fiscale".

SEZIONE 3 ALTRE INFORMAZIONI

Tale sezione non è specificatamente prevista dagli schemi obbligatori e viene utilizzata, nella circostanza, per fornire informazioni riguardanti l'adattamento di alcune voci di Stato patrimoniale e di Conto economico dell'esercizio precedente, la comparabilità del bilancio dell'esercizio con quello dell'esercizio precedente, nonché le modifiche dei criteri di valutazione e dei principi contabili adottati.

1. ADATTAMENTO DI ALCUNI CONTI DEL BILANCIO RELATIVI ALL'ESERCIZIO 2003

Si segnala che si è reso necessario operare una riclassifica contabile delle spese di tenuta conto su conti correnti con la clientela al 31 dicembre 2003: la voce 40 "Commissioni attive" è stata ridotta per euro 3.440 mila e, per un pari ammontare, è stata incrementata la voce 70 "Altri proventi di gestione".

La quantificazione del "valore di mercato" dei titoli al 31 dicembre 2004 è stata determinata in base al prezzo ufficiale di chiusura dell'ultimo giorno del mese di dicembre, in luogo della media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno, adottata per il dicembre 2003. Qualora il valore di mercato fosse stato determinato usando il criterio adottato nel 2003, il valore di bilancio dei titoli sarebbe risultato inferiore di euro 179 mila, così composto:

- minori plusvalenze per euro 190 mila;
- minori minusvalenze per euro 11 mila.

In considerazione dell'impatto non significativo determinato sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca dalla quantificazione del "valore di mercato" in base al prezzo puntuale, anziché in base alla media mensile dei prezzi, e come consentito dalle Istruzioni di Bilancio, si omette la distinzione tra componente "retrospettiva" e componente "corrente".

2. COMPARABILITÀ DEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CON QUELLO DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE

Il bilancio d'esercizio 2004 risulta comparabile con il bilancio dell'esercizio precedente.

Con specifico riferimento alla Nota integrativa, in ciascuna "Sezione", accanto ai dati riferiti all'esercizio 2004, sono riportati anche quelli dell'esercizio precedente, nonché la relativa percentuale di variazione.

Parte B - Informazioni sullo Stato patrimoniale

SEZIONE 1 I CREDITI

Composizione voce 10 "Cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) biglietti e monete	26.324	18.098	45,45
b) disponibilità presso uffici postali	272	1.009	-73,04
c) vaglia B.I. e altre disponibilità liquide			
Totale	26.596	19.107	39,20

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A) Crediti verso banche centrali:	24.728	29.339	-15,72
verso Banca d'Italia	24.728	29.339	-15,72
verso altre banche centrali			
B) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali			
C) Operazioni pronti contro termine	21.524		
D) Prestito di titoli			

L'importo di cui al punto (A) è costituito dal saldo del conto di gestione della riserva obbligatoria in essere presso la Banca d'Italia.

Composizione della voce 30 "Crediti verso banche"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A vista	27.748	99.986	-72,25
- conti correnti per servizi resi	23.852	74.512	-67,99
- depositi liberi		23.227	
- altre forme tecniche	3.896	2.247	73,39
Altri crediti	57.257	55.342	3,46
- verso Banca d'Italia e banche centrali	24.728	29.339	-15,72
- depositi vincolati	9.482	10.000	-5,18
- finanziamenti e sovvenzioni	1.523	16.003	-90,48
- riporti e PCT	21.524		
Totale	85.005	155.328	-45,27

1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A. Crediti dubbi			
A.1 Sofferenze			
A.2 Incagli			
A.3 Crediti in corso di ristrutturazione			
A.4 Crediti ristrutturati			
A.5 Crediti non garantiti verso Paesi a rischio			
B. Crediti in bonis	85.005		85.005
Totale	85.005		85.005

1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale all'1/1/2004					
A.1 di cui: per interessi di mora					
B. Variazioni in aumento					
B.1 ingressi da crediti in bonis					
B.2 interessi di mora					
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi					
B.4 altre variazioni in aumento					
C. Variazioni in diminuzione					
C.1 uscite verso crediti in bonis					
C.2 cancellazioni					
C.3 incassi					
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi					
C.6 altre variazioni in diminuzione					
D. Esposizione lorda finale al 31/12/2004					
D.1 di cui: per interessi di mora					

1.4 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso banche

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali all'1/1/2004						
A.1 di cui: per interessi di mora						
B. Variazioni in aumento						
B.1 rettifiche di valore						
B.1.1. di cui: per interessi di mora						
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti						
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti						
B.4 altre variazioni in aumento						
C. Variazioni in diminuzione						
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.1.1. di cui: per interessi di mora						
C.2 riprese di valore da incasso						
C.2.1. di cui: per interessi di mora						
C.3 cancellazioni						
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti						
C.5 altre variazioni in diminuzione						
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2004						
D.1 di cui: per interessi di mora						

1.5 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali			
b) Operazioni pronti contro termine			
c) Prestito di titoli			

L'importo complessivo dei crediti erogati alla clientela è esposto al valore di presumibile realizzo, determinato sulla base dei criteri di valutazione illustrati nella Parte A- Sezione 1.1.

Al momento del passaggio di proprietà delle quote di Cariprato S.p.A. dalla Banca Monte dei Paschi di Siena alla Banca Popolare di Vicenza, tra le parti, fu stipulato un accordo che concedeva a Cariprato la possibilità di cedere alla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. crediti dubbi fino a un massimo di euro 39.000 mila. Il valore netto di cessione doveva essere determinato tenendo conto delle rettifiche di valore previste sui singoli crediti alla data del 31 dicembre 2002.

Nel corso del 2004 sono stati, pertanto, ceduti alla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. crediti per complessivi euro 9.673 mila, di cui euro 7.796 mila relativi a posizioni in sofferenza e euro 1.877 mila relativi a posizioni incagliate.

Dalla data di efficacia della cessione ad oggi, sono stati complessivamente ceduti alla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. crediti netti per euro 25.182 mila. Al 31 dicembre 2004 il credito residuo da incassare dalla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., pari a euro 1.042 mila, è compreso tra i crediti verso banche - altri crediti.

Come dettagliatamente commentato ed illustrato nella parte B - Sezione 11.8 della presente nota, si precisa che in data 1° novembre 2004 è stata effettuata, ai sensi della Legge 130/99, la cessione "pro-soluto" di mutui ipotecari in bonis per 129 milioni di euro ad una società appositamente costituita. Detta società ci ha riconosciuto interamente il credito nel mese di dicembre.

Al 31 dicembre 2004 i crediti netti verso clientela sono suddivisi nelle seguenti forme tecniche delle operazioni:

Composizione della voce 40 "Crediti verso clientela"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
- conti correnti e anticipi SBF	659.389	587.171	12,30
- effetti scontati	2.226	1.337	66,49
- finanziamenti in pool	112.252	99.856	12,41
- mutui ipotecari	776.903	638.631	21,65
- mutui chirografari	264.504	235.854	12,15
- altre sovvenzioni non regolate in c/c e altri crediti	131.751	313.777	-58,01
- finanziamenti import export	118.546	97.102	22,08
- crediti in sofferenza	22.429	18.822	19,16
- altre forme tecniche	921	929	-0,86
- prestiti subordinati	4.789	6.630	-27,77
Totale	2.093.710	2.000.109	4,68

1.6 Crediti verso clientela garantiti

I crediti verso la clientela assistiti anche parzialmente da garanzie, con esclusione dei crediti verso gli Stati e gli altri Enti pubblici, sono i seguenti:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Garantiti da ipoteche	877.534	630.110	39,27
b) Garantiti da pegni su:	45.401	42.593	6,59
1 - depositi di contante	6.731	7.068	-4,77
2 - titoli	30.473	27.520	10,73
3 - altri valori	8.197	8.005	2,40
c) Assistiti da garanzie di:	499.840	431.656	15,80
1 - Stati			
2 - altri Enti pubblici			
3 - banche	50	1.598	-96,87
4 - altri operatori	499.790	430.058	16,21
Totale	1.422.775	1.104.359	28,83

1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A. Crediti dubbi	71.469	19.805	51.664
A.1 sofferenze	39.503	17.074	22.429
A.2 incagli	30.207	2.731	27.476
A.3 crediti in corso di ristrutturazione			
A.4 crediti ristrutturati	1.759		1.759
A.5 crediti non garantiti verso Paesi a rischio			
B. Crediti in bonis	2.053.096	11.050	2.042.046
Totale	2.124.565	30.855	2.093.710

I crediti in bonis sono stati svalutati forfettariamente applicando coefficienti di inesigibilità diversi a seconda del profilo di rischio insito nella varie forme tecniche e precisamente:

- crediti con garanzia ipotecaria: 0,20%
- crediti non ipotecari a medio/lungo termine: 0,60%
- altri crediti: 1,00%

Le svalutazioni dei crediti in bonis così calcolate ammontano ad euro 11.050 mila e corrispondono ad una copertura dello 0,54% del totale dei crediti stessi.

1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale all'1/1/2004	35.439	16.989			
A.1 di cui: per interessi di mora	6.146				
B. Variazioni in aumento	25.108	41.793		1.759	
B.1 ingressi da crediti in bonis	8.286	41.638		1.759	
B.2 interessi di mora	572				
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	14.454	155			
B.4 altre variazioni in aumento	1.796				
C. Variazioni in diminuzione	21.044	28.575			
C.1 uscite verso crediti in bonis	7	1.837			
C.2 cancellazioni	4.597	239			
C.3 incassi	8.488	10.168			
C.4 realizzati per cessioni	7.797	1.877			
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	155	14.454			
C.6 altre variazioni in diminuzione					
D. Esposizione lorda finale al 31/12/2004	39.503	30.207		1.759	
D.1 di cui: per interessi di mora	4.564				

1.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	Crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali all'1/1/2004	16.617	1.953				10.900
A.1 di cui: per interessi di mora	6.146					
B. Variazioni in aumento	7.414	2.047				1.500
B.1 rettifiche di valore	5.858	2.047				1.500
B.1.1 di cui: per interessi di mora	572					
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti						
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	838					
B.4 altre variazioni in aumento	718					
C. Variazioni in diminuzione	6.957	1.269				1.350
C.1 riprese di valore da valutazione	680	173				
C.1.1 di cui: per interessi di mora						
C.2 riprese di valore da incasso	1.680	19				
C.2.1 di cui: per interessi di mora	520					
C.3 cancellazioni	4.597	239				1.350
C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti		838				
C.5 altre variazioni in diminuzione						
D. Rettifiche complessive finali al 31/12/2004	17.074	2.731				11.050
D.1 di cui: per interessi di mora	4.564					

La voce B.4 evidenzia i maggiori recuperi su crediti in sofferenza, interamente ammortizzati in esercizi precedenti per euro 718 mila.

SEZIONE 2 I TITOLI

I titoli di proprietà della Banca sono classificati come segue:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A. Titoli di debito	244.448	346.712	-29,50
Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	25.162	67.532	-62,74
Obbligazioni ed altri titoli di debito	219.286	279.180	-21,45
B. Azioni, quote e altri titoli di capitale	11.179	4.752	135,25
Totale	255.627	351.464	-27,27

di cui:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
1. Titoli immobilizzati	11.585	12.758	-9,19
2. Titoli non immobilizzati	244.042	338.706	-27,95
Totale	255.627	351.464	-27,27

Composizione della voce 20 "Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
B.O.T.	65	2.960	-97,80
B.T.P.		477	
C.T.Z.		24	
C.C.T. e altri titoli di Stato	25.097	64.071	-60,83
Totale	25.162	67.532	-62,74

Composizione della voce 50 "Obbligazioni ed altri titoli di debito"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
B.O.T.		87	
B.T.P.			
C.T.Z.	3.975	3.981	-0,15
C.C.T. e altri titoli di Stato	128.506	187.797	-31,57
Certificati di capitalizzazione	35.588	34.308	3,73
Altri titoli di debito	51.217	53.007	-3,38
Totale	219.286	279.180	-21,45

Composizione della voce 60 "Azioni, quote e altri titoli di capitale"

	non immobilizzati	immobilizzati	totale
Azioni in conto negoziazione	1.757		1.757
Quote di fondi comuni di investimento	9.422		9.422
Totale	11.179		11.179

2.1 I titoli immobilizzati

I titoli immobilizzati sono stati acquistati con specifica destinazione alle prestazioni del Fondo pensione complementare aziendale per il personale di Cariprato - Sezione integrativa, e precisamente cod. 1321770 - CCT T.V. 1.3.2006 - V.N. 11.612.000 euro.

	Valore di bilancio 31/12/2004	Valore di mercato 31/12/2004	Valore di bilancio 31/12/2003	Valore di mercato 31/12/2003
1 - Titoli di debito	11.585	11.653	12.758	12.797
1.1 Titoli di Stato				
- quotati	11.585	11.653	12.758	12.797
- non quotati				
1.2 Altri titoli				
- quotati				
- non quotati				
2 - Titoli di capitale				
- quotati				
- non quotati				
Totale	11.585	11.653	12.758	12.797

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

Le variazioni nel periodo dei titoli immobilizzati sono le seguenti:

A. Esistenze iniziali	12.758
B. Aumenti	42
B.1 acquisti	
B.2 riprese di valore	
B.3 trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	
B.4 altre variazioni	42
C. Diminuzioni	1.215
C.1 vendite	1.120
C.2 rimborsi	
C.3 rettifiche di valore	
di cui: - svalutazioni durature	
C.4 trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	
C.5 altre variazioni	95
D. Rimanenze finali	11.585

2.3 I titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono così composti:

	Valore di bilancio 31/12/2004	Valore di mercato 31/12/2004	Valore di bilancio 31/12/2003	Valore di mercato 31/12/2003
1 - Titoli di debito	232.864	232.976	333.955	334.074
1.1 Titoli di Stato				
- quotati	146.058	146.058	246.639	246.639
- non quotati			1	1
1.2 Altri titoli				
- quotati	23.415	23.415	23.214	23.214
- non quotati	63.391	63.503	64.101	64.220
2 - Titoli di capitale	11.178	11.178	4.751	4.751
- quotati	1.757	1.757	114	114
- non quotati	9.421	9.421	4.637	4.637
Totale	244.042	244.154	338.706	338.825

I dati al 31/12/2004 comprendono euro 25.921 mila e quelli al 31/12/2003 euro 30.962 mila per titoli destinati ad investimento delle disponibilità del Fondo pensione - Sezione a capitalizzazione. Detti titoli sono esposti al valore di mercato rilevato il 31 dicembre 2004.

I titoli destinati all'investimento delle disponibilità del Fondo pensione complementare aziendale, Sezione a capitalizzazione sono i seguenti:

Codice titolo	Descrizione titolo	Numero quote	Valore nominale in euro	Valore di bilancio in euro
1036330	Ducato Fix monetario	402.036,317		3.086.835
1254220	Ducato immobile attivo	28.008,157		226.418
143865480	Epic Gl. Emer	31.328,321		519.737
11252087	Epic Gl. High yield	11.916,111		265.253
107768052	Sisf/a conv.eur	19.054,880		268.293
106235293	Sisf/a euro eq.acc	9.603,070		171.895
17759221	Sisf/a em.mkt db eur	12.493,750		276.487
3544370	Arca corp.bt pt cum	50.240,554		253.614
1224270	Cct 1/05/05		1.472.000	1.473.766
1263850	Cct 1/10/05		358.000	358.931
1321770	Cct 1/03/06		1.348.000	1.352.718
1413940	Cct 1/12/06		1.200.000	1.205.760
3263110	Cct 1/04/09		1.300.000	1.311.180
3471370	Ctz 29/04/05		4.000.000	3.974.800
484940	M.P.S. OO.PP. Regione Toscana 1993-2005		2.228.342	2.228.342
16388351	Gmac acc		500.000	502.500
17061771	Bei 03/13		200.000	197.500
17694910	Enel inv. 03/08		200.000	199.500
19394476	Autostr. 04/11		500.000	503.250
19750876	Ge Capital 04/14		500.000	498.000
3422100	Berica 3 MBS 03/31 A		2.362.026	2.373.128
3456520	Banca Popolare di Vicenza 03/06 200A		4.500.000	4.673.070
	Totale	564.681,160	20.668.368	25.920.976

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali	338.706
B. Aumenti	644.217
B.1 acquisti	632.717
titoli di debito	430.327
- titoli di Stato	281.785
- altri titoli	148.542
titoli di capitale	202.390
B.2 riprese di valore e rivalutazioni	819
B.3 trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	
B.4 altre variazioni	10.681
C. Diminuzioni	738.881
C.1 vendite e rimborsi	735.227
titoli di debito	533.764
- titoli di Stato	382.008
- altri titoli	151.756
titoli di capitale	201.463
C.2 rettifiche di valore	1.073
C.3 trasferimenti al portafoglio immobilizzato	
C.4 altre variazioni	2.581
D. Rimanenze finali	244.042

Nella tabella sottostante si fornisce a maggior chiarimento un dettaglio della movimentazione dei titoli distinguendoli tra quelli destinati all'investimento delle disponibilità del Fondo pensione complementare aziendale - Sezione a capitalizzazione e quelli destinati all'investimento delle disponibilità aziendali.

	Fondo pensione	Azienda	Totale
A. Esistenze iniziali	30.962	307.744	338.706
B. Aumenti	15.269	628.948	644.217
B.1 acquisti	14.812	617.905	632.717
B.2 riprese di valore e rivalutazioni	325	494	819
B.3 trasferimenti dal portafoglio immobilizzato			
B.4 altre variazioni	132	10.549	10.681
C. Diminuzioni	20.310	718.571	738.881
C.1 vendite e rimborsi	20.093	715.134	735.227
C.2 rettifiche di valore	5	1.068	1.073
C.3 trasferimenti al portafoglio immobilizzato			
C.4 altre variazioni	212	2.369	2.581
D. Rimanenze finali	25.921	218.121	244.042

L'importo totale di cui al punto B.2 è composto da plusvalenze derivanti dalla valutazione dei titoli quotati al mercato. Le "altre variazioni" di cui al punto B.4 sono costituite per euro 1.280 mila da interessi capitalizzati su contratti a capitalizzazione e per euro 9.401 mila da utile su operazioni di negoziazione titoli. Le "altre variazioni" in diminuzione di cui al punto C.4 sono costituite per euro 353 mila da perdite di negoziazione titoli, per euro 1.197 mila da oneri in cambi e per euro 1.031 da scarti di emissione.

Il punto C.2 “rettifiche di valore” comprende euro 822 mila relativi alla rettifica di valore del titolo Vintage T.V. 2010-classe B. Detta minusvalenza è stata coperta mediante l'utilizzo dell'accantonamento costituito nel 2003 al Fondo rischi ed oneri.

I risultati economici sulle operazioni relative ai titoli destinati all'investimento delle disponibilità del Fondo pensione complementare aziendale - Sezione a capitalizzazione, quali plusvalenze su titoli di cui al punto B.2 di euro 325 mila e le rettifiche di valore di cui al punto C.2 di euro 5 mila hanno concorso alla formazione della voce 65 “Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili”.

Le plusvalenze potenziali, non contabilizzate, su titoli non quotati - non destinati all'investimento del Fondo pensione - ammontano ad euro 111 mila.

Come illustrato nella Parte A - Sezione 3 della presente Nota integrativa, la quantificazione del “valore di mercato” dei titoli al 31 dicembre 2004 è stata determinata in base al prezzo ufficiale di chiusura dell'ultimo giorno del mese di dicembre, in luogo della media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'anno, adottata per il dicembre 2003.

SEZIONE 3 LE PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono così costituite:

	31/12/2004	31/12/2003
Partecipazioni in imprese del Gruppo		
di cui: - partecipazioni rilevanti		
Partecipazioni - altre	11.778	11.258
di cui: - partecipazioni rilevanti	2.208	2.208
Totale	11.778	11.258

3.1 Partecipazioni

I dettagli informativi delle partecipazioni controllate o sottoposte a influenza notevole detenute dalla Banca sono di seguito riportati:

Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	Quota	Valore bilancio
A. Imprese controllate					
B. Imprese sottoposte ad influenza notevole					
1) Etruria Sviluppo S.c.r.l.	Prato	11	1	31,381	9
2) Interporto della Toscana Centrale S.p.A.	Prato	16.084	(394)	20,000	2.199

Gli importi indicati nella colonna “patrimonio netto” sono determinati con riferimento al bilancio chiuso al 31/12/2003 e comprendono l'utile di periodo destinato a riserve o la perdita di periodo.

3.2 Attività e passività verso le imprese del Gruppo

	31/12/2004	31/12/2003
a) Attività:	29.444	84.948
1. crediti verso Banche	21.976	75.284
di cui: subordinati		
2. crediti verso Enti finanziari		
di cui: subordinati		
3. crediti verso altra clientela		
di cui: subordinati		
4. obbligazioni e altri titoli di debito	7.468	9.664
di cui: subordinati		
b) Passività:	56.375	73.897
1. debiti verso Banche	56.375	73.897
2. debiti verso Enti finanziari		
3. debiti verso altra clientela		
4. debiti rappresentati da titoli		
5. passività subordinate		
c) Garanzie ed impegni:	22.041	847
1. garanzie rilasciate		
2. impegni	22.041	847

3.3 Attività e passività verso altre partecipazioni (diverse dalle imprese del Gruppo)

	31/12/2004	31/12/2003
a) Attività:	16.312	17.810
1. crediti verso Banche	622	
di cui: subordinati		
2. crediti verso Enti finanziari	3.504	1.229
di cui: subordinati		
3. crediti verso altra clientela	7.959	10.449
di cui: subordinati		
4. obbligazioni e altri titoli di debito	4.227	6.132
di cui: subordinati		
b) Passività:	14.511	17.750
1. debiti verso Banche	663	519
2. debiti verso Enti finanziari	10.712	12.219
3. debiti verso altra clientela	3.136	4.912
4. debiti rappresentati da titoli		100
5. passività subordinate		
c) Garanzie ed impegni:	4.154	4.004
1. garanzie rilasciate	4.154	4.004
2. impegni		

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

La suddivisione delle altre partecipazioni per settore di appartenenza è la seguente:

	31/12/2004	31/12/2003
a) In Banche:	6.865	6.865
1. quotate		
2. non quotate	6.865	6.865
b) In Enti finanziari:	1.255	605
1. quotate		
2. non quotate	1.255	605
c) Altre:	3.658	3.788
1. quotate		
2. non quotate	3.658	3.788
Totale	11.778	11.258

3.5 Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del Gruppo"

La suddivisione delle partecipazioni del Gruppo per settore di appartenenza è la seguente:

	31/12/2004
a) In Banche:	
1. quotate	
2. non quotate	
b) In Enti finanziari:	
1. quotate	
2. non quotate	
c) Altre:	
1. quotate	
2. non quotate	
Totale	

3.6 Variazioni nel periodo delle partecipazioni

La movimentazione delle partecipazioni nel corso del periodo è stata la seguente:

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	
B. Aumenti:	
B.1 Acquisti	
B.2 Riprese di valore	
B.3 Rivalutazioni	
B.4 Altre variazioni	
C. Diminuzioni:	
C.1 Vendite	
C.2 Rettifiche di valore	
di cui: svalutazioni durature	
C.3 Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	
E. Rivalutazioni totali	
F. Rettifiche totali	

3.6.2 Altre partecipazioni

		31/12/2004
A. Esistenze iniziali		11.258
B. Aumenti:		705
B.1 Acquisti	705	
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni		
C. Diminuzioni:		185
C.1 Vendite	78	
C.2 Rettifiche di valore	107	
di cui: svalutazioni durature	107	
C.3 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali		11.778
E. Rivalutazioni totali		7.233
F. Rettifiche totali		518

Movimenti su partecipazioni

Nel 2004 sono state effettuate le seguenti operazioni:

- sottoscrizione di n. 1.220 nuove azioni della Fidi Toscana S.p.A., per un valore di euro 63.440 a fronte aumento del capitale sociale da euro 58.207.500 a euro 64.443.392;
- ingresso nel capitale sociale della SICI S.p.A. (Sviluppo Imprese Centro Italia

- SGR S.p.A.), società che svolge attività di sostegno alle PMI non quotate, mediante acquisto di n. 1.000 azioni per un valore nominale di euro 516.460, corrispondenti al 10% del capitale sociale, al prezzo di euro 586.618,84;
- ingresso nel Consorzio PattiChiari, che ha per oggetto la promozione di iniziative volte a sviluppare un positivo rapporto fra l'industria bancaria e le varie componenti della società, mediante sottoscrizione di una quota di euro 5.000 corrispondente allo 0,565% del fondo consortile;
 - sottoscrizione di n. 97.344 nuove azioni della Sec Servizi S.c.p.a. per un valore nominale di euro 50.618,88 interamente versati, a fronte di un aumento del capitale sociale da euro 9.625.200 ad euro 14.437.800;
 - uscita dal Consorzio Operativo Gruppo Mps, a seguito della uscita di Cariprato dal Gruppo medesimo; la quota di sottoscrizione di euro 78.044,18 è stata rimborsata per il medesimo importo iscritto in bilancio;
 - svalutazione della partecipazione LineaPiù S.p.A. per euro 107.277.

Movimenti su altre partecipazioni

Denominazione	Valore iniziale	Acquisti	Aumenti e sottoscrizioni capitale sociale	Riprese di valore	Valutazioni D. Lgs 213/98	Valutazioni D. Lgs 87/92	Rettifiche di valore	Cessioni e vendite	Altre variazioni	Valore in bilancio
Fidi Toscana S.p.A.	534		63							597
Sici Sgr S.p.A.		586								586
Consorzio PattiChiari		5								5
Sec Servizi S.c.p.a.	111		51							162
LineaPiù S.p.A.	1.267						(107)			1.160
Consorzio Operativo Mps	78							(78)		
		591	114				(107)	(78)		

SEZIONE 4 LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni risultano così composte:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Immobili	49.255	50.796	-3,03
Mobili e arredi	2.140	966	121,53
Oggetti ed opere d'arte	5.343	5.498	-2,82
Macchine e impianti	3.541	4.201	-15,71
Anticipi per investimenti	31	90	-65,56
Totale	60.310	61.551	-2,02

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

La movimentazione del periodo è la seguente:

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	61.551
B. Aumenti:	5.036
B.1 Acquisti e spese incrementative	5.017
B.2 Riprese di valore	
B.3 Rivalutazioni	
B.4 Altre variazioni	19
C. Diminuzioni:	6.277
C.1 Vendite	253
C.2 Rettifiche di valore:	5.943
a. Ammortamenti	5.943
b. Svalutazioni durature	
C.3 Altre variazioni	81
D. Rimanenze finali	60.310
E. Rivalutazioni totali	52.447
F. Rettifiche totali:	64.484
a. Ammortamenti	64.165
b. Svalutazioni durature	319

Il costo storico più le rivalutazioni dei terreni e fabbricati destinati all'attività di Cariprato ammonta a euro 74.794 mila; la parte ammortizzata è pari a euro 32.730 mila; nessun gravame risulta in essere sugli immobili di proprietà.

Immobilizzazioni immateriali

Le risultanze delle immobilizzazioni immateriali sono così formate:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Acquisizioni programmi EDP	476	271	75,65
Costi per adattamento locali non di proprietà	2.781	2.328	19,46
Avviamento	4.899	4.165	17,62
Altri oneri pluriennali	571	806	-29,16
Totale	8.727	7.570	15,28

La voce "Avviamento" rappresenta per euro 3.533 mila il residuo dell'avviamento pagato per gli sportelli bancari acquistati nel 2001, per euro 33 mila quello pagato nel 2003 per l'acquisizione della filiale Lucca e per i rimanenti euro 1.333 mila si riferisce al residuo dell'avviamento pagato nel corrente esercizio per lo sportello di Firenze, Via Maso Finiguerra.

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

La movimentazione del periodo è la seguente:

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	7.570
B. Aumenti:	4.048
B.1 Acquisti	4.048
B.2 Riprese di valore	
B.3 Rivalutazioni	
B.4 Altre variazioni	
C. Diminuzioni:	2.891
C.1 Vendite	
C.2 Rettifiche di valore:	2.891
a. Ammortamenti	2.891
b. Svalutazioni durature	
C.3 Altre variazioni	
D. Rimanenze finali	8.727
E. Rivalutazioni totali	
F. Rettifiche totali:	8.198
a. Ammortamenti	8.198
b. Svalutazioni durature	

Gli acquisti delle immobilizzazioni immateriali si riferiscono a:

- software applicativo euro 555 mila;
- spese di ristrutturazione locali di terzi ad uso banca euro 1.742 mila;
- avviamento per l'acquisizione del ramo di azienda di Banca Popolare di Vicenza, relativamente allo sportello di Firenze, Via Maso Finiguerra, euro 1.600 mila;
- altri oneri pluriennali euro 53 mila;
- acconti versati a fronte di ristrutturazione di locali di terzi euro 98 mila.

SEZIONE 5 ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 Composizione della voce 130 "Altre attività"

Le altre attività risultano così composte:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Debitori per fatture	5.924	3.175	86,58
Partite diverse in sospeso	10.640	5.701	86,63
Crediti per interessi e commissioni da percepire	661	68	872,06
Operazioni varie in titoli	73	529	-86,20
Credito per contributi dovuti per operazioni agevolate			
Valori presi in carico l'ultimo giorno	16.275	13.901	17,08
Assegni di c/c tratti su terzi in corso di negoziazione	14.509	11.616	24,91
Rettifiche di partite illiquide di portafoglio scontato	313	556	-43,71
Crediti verso l'erario:			
a) acconti ed eccedenza d'imposta IRES - IRAP	5.600	7.689	-27,17
b) ritenute su c/c e depositi	424		
c) crediti IVA			
d) ritenute subite	103	72	43,06
e) crediti d'imposta su dividendi	146	238	-38,66
f) altri	5.296	3.224	64,27
Attività per imposte anticipate	1.709	2.470	-30,81
Contropartita valutazione operazioni fuori bilancio	169	34	397,06
Premi incassati su opzioni emesse	756	520	45,38
Depositi cauzionali	162	88	84,09
Partite in attesa di appostazione contabile	20	22	-9,09
Anticipi verso l'erario per deleghe da clientela	9.982	5.303	88,23
Altre partite diverse	9.387	2.638	255,84
Totale	82.149	57.844	42,02

I crediti relativi alla voce 130 "altre attività" sono tutti realizzabili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

Gli anticipi verso l'erario per deleghe da clientela si riferiscono all'acconto dell'1,50% versato all'Erario ai sensi del D. Lgs n. 341 del 10 dicembre 2003, connesso al riversamento degli incassi d'imposta dalla clientela.

5.2 Composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"

I ratei e risconti attivi sono così composti:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Ratei attivi su interessi e quote relativi a:			
- titoli di debito	1.150	1.787	-35,65
- crediti verso clientela	3.356	4.258	-21,18
- differenziali su operazioni fuori bilancio	16.026	11.700	36,97
- crediti verso banche	42	86	-51,16
- pronti contro termine	18		
- altre operazioni	508	328	54,88
	21.100	18.159	16,20
Risconti attivi su interessi e quote relativi a:			
- differenziali su operazioni fuori bilancio	292	1.048	-72,14
- altre operazioni	537	241	122,82
	829	1.289	-35,69
Totale	21.929	19.448	12,76

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nessuna rettifica è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza.

5.4 Distribuzione delle attività subordinate

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Crediti verso banche			
b) Crediti verso clientela	4.789	6.630	-27,77
c) Obbligazioni e altri titoli di debito	240	1.122	-78,61

L'importo indicato al punto B) è relativo al residuo del credito per excess spread contabilizzato nel 2002 per euro 5.200 mila a fronte dell'operazione di cartolarizzazione denominata "Siena Mortgages 02-3 S.r.l.".

SEZIONE 6

I DEBITI

6.1 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) operazioni pronti contro termine		32.875	
b) prestito di titoli			

La provvista da banche è ripartita nel modo seguente:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A vista:			
- conti correnti	30.368	17.946	69,22
- depositi liberi	1.318	1.682	-21,64
	31.686	19.628	61,43
A termine o con preavviso:			
- depositi vincolati	67.885	71.403	-4,93
- finanziamenti			
- riporti e PCT		32.875	
- altri rapporti			
	67.885	104.278	-34,90
Totale	99.571	123.906	-19,64

6.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) operazioni pronti contro termine	118.473	123.208	-3,84
b) prestito di titoli			

La raccolta diretta da clientela presenta la seguente composizione:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A vista:			
- depositi a risparmio	134.097	134.964	-0,64
- conti correnti	1.185.530	1.169.002	1,41
	1.319.627	1.303.966	1,20
A termine o con preavviso:			
- depositi a risparmio e conti correnti vincolati	561	724	-22,51
- riporti e PCT	118.473	123.208	-3,84
- altri rapporti			
	119.034	123.932	-3,95
Totale	1.438.661	1.427.898	0,75

6.3 Composizione della voce 30 "Debiti rappresentati da titoli"

I debiti rappresentati dai titoli sono così composti:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) obbligazioni	509.815	494.419	3,11
b) certificati di deposito	109.365	123.156	-11,20
c) altri titoli	11.460	9.500	20,63
Totale	630.640	627.075	0,57

Nell'ambito della sottovoce a) sono inclusi prestiti obbligazionari "strutturati" per complessivi euro 75.500 mila, coperti con specifici contratti derivati, come precisato nella sottosezione 10.5 "operazioni a termine" della parte B della presente nota.

Il totale dei debiti rappresentati da titoli è comprensivo del rateo di interessi maturati al 31 dicembre 2004 e precisamente:

- obbligazioni per euro 7.766 mila;
- certificati di deposito per euro 397 mila.

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Raccolta complessiva da clientela	2.069.301	2.054.973	0,70

SEZIONE 7 I FONDI

Formano oggetto d'illustrazione nella presente sezione i conti del passivo relativi alle voci 70, 80, 90.

7.1 Composizione della voce 90 "Fondo rischi su crediti"

Il Fondo rischi su crediti è costituito ai sensi dell'art. 20, comma 6 del D. Lgs n. 87 del 1992.

Esso non costituisce una posta rettificativa dell'attivo ed è destinato a fronteggiare rischi soltanto eventuali. Non sono presenti accantonamenti per interessi di mora ritenuti recuperabili. La consistenza del Fondo è formata da accantonamenti non dedotti fiscalmente.

7.2 Variazioni nell'esercizio dei "Fondi rischi su crediti" (voce 90)

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	13.697
B. Aumenti	
B.1 accantonamenti	
B.2 altre variazioni	
C. Diminuzioni	
C.1 utilizzi	
C.2 altre variazioni	
D. Rimanenze finali	13.697

7.3 Composizione della sottovoce 80 c) "Fondi per rischi e oneri: altri fondi"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
A fronte garanzie ed impegni	607	612	-0,82
A fronte rischi ed oneri diversi	5.357	5.728	-6,48
Totale	5.964	6.340	-5,93

In dettaglio la voce "Fondi per rischi ed oneri - altri fondi" evidenzia i seguenti movimenti:

Fondo garanzie ed impegni

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	612
B. Aumenti	8
B.1 accantonamenti	8
B.2 altre variazioni	
C. Diminuzioni	13
C.1 utilizzi	13
C.2 altre variazioni	
D. Rimanenze finali	607

Il Fondo garanzie ed impegni è accantonato a fronte delle perdite di valore calcolate in base ai criteri di cui all'art. 20, comma 7, D. Lgs 87/92, sulle garanzie rilasciate e sugli impegni. Le previsioni analitiche ammontano a euro 142 mila, quelle forfettarie a euro 465 mila.

Fondo rischi e oneri diversi

Il Fondo rischi e oneri diversi accoglie le stime relative a:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Cause civili	778	719	8,21
Rischi di revocatorie fallimentari	2.600	2.321	12,02
Interventi non ricorrenti sugli immobili di proprietà		663	
Incentivi all'esodo ai dipendenti	291	193	50,78
Oneri previsti per rinnovo CCNL	862		
Oscillazione titoli		900	
Reclami clientela e altri rischi ed oneri	826	932	-11,37
Totale	5.357	5.728	-6,48

Complessivamente, il Fondo evidenzia i seguenti movimenti:

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	5.727
B. Aumenti	1.922
B.1 accantonamenti	769
B.2 altre variazioni	1.153
C. Diminuzioni	2.292
C.1 utilizzi	2.292
C.2 altre variazioni	
D. Rimanenze finali	5.357

I fondi a presidio dei rischi sono stati riallocati nel corso dell'esercizio in ragione della modificazione dei rischi stessi. Gli accantonamenti si riferiscono per euro 519 mila a presunti oneri su rischi di revocatoria connessi a procedure di contenzioso e su cause civili, e per euro 250 mila alla clausola di salvaguardia per la cessione dello swap relativo alla cartolarizzazione Berica Residential MBS 1. Le altre variazioni di cui alla voce B2 sono riferite per euro 862 mila a presunti oneri per il rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro scaduto, e per euro 291 mila a spese per incentivo all'esodo, gli accantonamenti sono compresi nella voce 80 "Spese per il personale".

Gli utilizzi si riferiscono per euro 661 mila ad interventi effettuati sugli immobili di proprietà, per euro 193 mila ad incentivi all'esodo, per euro 15 mila a cause civili, per euro 166 mila a revocatorie, per euro 882 mila a oscillazione titoli e per euro 375 mila a reclami ed altri oneri.

7.4 Variazioni nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"

	31/12/2004
1. Importo iniziale	2.470
2. Aumenti	1.538
2.1. imposte anticipate sorte nell'esercizio	1.538
2.2. altri aumenti	
3. Diminuzioni	2.299
3.1. imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.299
3.2. altre diminuzioni	
4. Importo finale	1.709

La rilevazione delle imposte differite e anticipate è avvenuta in ottemperanza alle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia nel 1999 e secondo il medesimo criterio adottato nei bilanci precedenti, ossia secondo il cosiddetto "balance sheet liability method".

Si è pertanto provveduto alla rilevazione delle attività per imposte anticipate in base alla ragionevole certezza del loro recupero, in relazione alla capienza dei redditi imponibili futuri.

Le principali differenze temporanee deducibili che hanno generato la rilevazione d'imposte anticipate sono relative a:

- svalutazione diretta dei crediti deducibile in 9 esercizi (ex art. 3, comma 107 L. 549/95);

- svalutazione dei crediti deducibile in 7 esercizi ai sensi dell'art. 71, comma 3 del T.U.I.R.;
- svalutazione garanzie e impegni;
- spese relative a più esercizi (ex art. 74, commi 1 e 2 del T.U.I.R.) deducibili in 5 esercizi;
- oneri per il personale dipendente relativi ad esodi incentivati ed al rinnovo del C.C.N.L.;
- rischi connessi alle revocatorie fallimentari.

Non sono state contabilizzate imposte differite attive sugli altri accantonamenti al Fondo per rischi ed oneri e al Fondo rischi su crediti in quanto non si prevede, entro un termine ragionevole, la definizione delle questioni che hanno reso opportuna l'iscrizione di tali accantonamenti.

La fiscalità anticipata è stata calcolata separatamente per i diversi tipi d'imposta (IRES ed IRAP) applicando le aliquote attualmente previste per gli esercizi considerati.

7.5 Variazioni nell'esercizio delle "Passività per imposte differite"

	31/12/2004
1. Importo iniziale	3.247
2. Aumenti	1.714
2.1 imposte differite sorte nell'esercizio	1.714
2.2 altri aumenti	
3. Diminuzioni	1.168
3.1 imposte differite annullate nell'esercizio	1.168
3.2 altri diminuzioni	
4. Importo finale	3.793

Le principali differenze temporanee che hanno generato la rilevazione di imposte differite sono dovute a:

- plusvalenze realizzate in esercizi precedenti dalla cessione di immobilizzazioni iscritte nell'attivo da almeno tre bilanci e tassabili in cinque esercizi ai sensi dell'art. 54, comma 4, del T.U.I.R.;
- deduzione ai fini fiscali della differenza tra l'importo complessivamente deducibile per il 2004, pari allo 0,60% dei crediti iscritti in bilancio, e le rettifiche di valore nette sui crediti effettuate in bilancio.

Non sono state rilevate imposte differite passive sulle riserve e fondi in sospensione d'imposta in quanto non sussistono fondati motivi per ritenere che gli stessi saranno utilizzati.

La fiscalità differita è stata calcolata separatamente per i diversi tipi d'imposta (IRES ed IRAP) applicando le aliquote attualmente previste per gli esercizi considerati.

Composizione della sottovoce 80 b) "Fondi imposte e tasse"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Imposte dirette	10.104	6.539	54,52
Imposta sostitutiva su utili da vendita di immobilizzazioni finanziarie		112	
Imposte indirette ed altre	16	286	-94,41
Imposta su certificati di capitalizzazione	1.190	1.070	11,21
Totale imposte correnti	11.310	8.007	41,25
Imposte differite	3.793	3.247	16,82
Totale	15.103	11.254	34,20

I movimenti del Fondo imposte e tasse sono i seguenti:

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	11.254
B. Aumenti	11.471
B.1 accantonamenti di competenza dell'esercizio	9.757
- per imposte sul reddito	9.741
- per imposte diverse e tasse	16
B.2 fiscalità differita rilevata nell'esercizio	1.714
B.3 altre variazioni	
C. Diminuzioni	7.622
C.1 utilizzi per pagamenti effettuati nell'esercizio	6.454
C.2 fiscalità differita utilizzata nell'esercizio	1.168
C.3 altre variazioni	
D. Rimanenze finali	15.103

Il Fondo imposte e tasse fronteggia il debito non ancora liquidato per imposte sia correnti che differite, nonché una quota atta a fronteggiare il rischio di oneri potenziali a fronte di eventuali contenziosi.

Gli acconti versati sono evidenziati tra i crediti verso l'Erario della voce 130 "Altre attività".

Riguardo alla situazione fiscale si precisa che:

- ai fini I.V.A.: gli esercizi fino al 2002 sono stati definiti con la presentazione di sanatoria tombale ai sensi della Legge 289/2002;
- ai fini delle Imposte dirette: nell'anno 2004 è pervenuto l'avviso di accertamento a chiusura della verifica fiscale sull'anno 1999, disposta dalla Direzione Regionale dell'Agenzia delle Entrate nel 2003, senza alcun recupero di imposte e/o sanzioni. Nell'avviso di accertamento, infatti, l'Agenzia delle Entrate dichiara di aver preso atto che la Banca aveva presentato per l'annualità oggetto di verifica, istanza di integrazione ex art. 8 Legge 289/2002 e art. 2, comma 44, Legge 350/2003 per un importo tale che, visto il particolare meccanismo previsto, ha comportato il totale assorbimento di tutte le violazioni sostanziali ai fini IRPEG e IRAP contenute nel processo verbale di constatazione notificato alla Banca in data 4/11/2003.

Gli esercizi fino al 1999 possono, pertanto, considerarsi definiti.

Per gli esercizi dal 2000 al 2002, al fine di ridurre il rischio di possibili contestazioni, Cariprato si è avvalsa della disciplina di cui all'art. 8 (cosiddetta "integrativa semplice") della Legge sopra citata, evitando nel contempo la dilazione

di due anni dei termini di accertamento prevista dal provvedimento. L'onere relativo, pari ad euro 119 mila, è compreso negli utilizzi del Fondo.

Si precisa che, al momento, non sussistono contestazioni da parte dell'Amministrazione tributaria. Il Fondo fronteggia, comunque, eventuali rischi per contenzioso tributario.

Sottovoce 80 a) "Fondo di quiescenza e per obblighi simili"

Le finalità, la composizione e le movimentazioni che hanno interessato il Fondo nel corso dell'esercizio sono dettagliate nel "Rendiconto del Fondo pensione complementare aziendale" allegato al bilancio. La sua consistenza è così composta:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Sezione integrativa	11.693	12.864	-9,10
Sezione a capitalizzazione	33.354	31.366	6,34
Totale	45.047	44.230	1,85

Le spese del personale per il trattamento di quiescenza e simili ricomprese nella voce 80 a), pari ad euro 2.406 mila, si riferiscono per euro 12 mila a versamenti a Fondi esterni e per euro 2.394 mila a versamenti alla Sezione a capitalizzazione; esse comprendono, oltre all'onere per la Banca previsto dal regolamento del Fondo pensione complementare, anche la parte di trattamento di fine rapporto maturato nell'anno e destinato dai dipendenti al Fondo stesso, pari ad euro 1.700 mila. La riserva matematica calcolata dall'attuario ai sensi dell' art.8 del Regolamento del Fondo ammonta a euro 11.514 mila e la sua consistenza ammonta a euro 11.693 mila. Non sono stati effettuati, pertanto, accantonamenti da imputare alla Sezione integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Le variazioni intervenute nella voce 70 "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" sono le seguenti:

	31/12/2004
A. Esistenze iniziali	17.508
B. Aumenti	1.261
B.1 accantonamenti	1.254
B.2 altri aumenti	7
C. Diminuzioni	1.016
C.1 utilizzi	844
C.2 altre diminuzioni	120
C.3 imposta su rivalutazione 2004	52
D. Rimanenze finali	17.753

Il Fondo copre interamente i diritti maturati dal personale dipendente alla fine del periodo, in conformità alle disposizioni di legge e secondo i contratti di lavoro vigenti. Gli altri aumenti si riferiscono a quanto conferitoci da Banca Popolare di Vicenza, per i dipendenti in forza presso la filiale di Firenze, Via Maso Finiguerra, incorporata nel marzo 2004. Le altre diminuzioni si riferiscono a quanto maturato dal personale trasferito a BPVi Fondi nell'ambito della operazione di cessione del ramo di azienda che gestiva i patrimoni mobiliari individuali.

**SEZIONE 8
IL CAPITALE,
LE RISERVE,
IL FONDO RISCHI
BANCARI GENERALI
E LE PASSIVITÀ
SUBORDINATE**

Composizione voce 100 "Fondo rischi bancari generali"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Totale	26.027	26.027	

Composizione voce 110 "Passività subordinate"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Totale			

Composizione voce 120 "Capitale"

	numero	nominale/euro	31/12/2004	31/12/2003
Azioni ordinarie	2.000.000	51,65	103.300	103.300
Totale			103.300	103.300

Composizione voce 130 "Sovrapprezzi di emissione"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Totale	13.503	13.503	

Composizione voce 140 "Riserve"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Riserva legale	16.921	15.651	8,11
Riserva statutaria	15.190	13.285	14,34
Riserva straordinaria	38.124	38.109	0,04
Riserva azioni per assegnazione ai dipendenti	41	41	
Riserva L. 124/93 art.13	167	114	46,49
Totale	70.443	67.200	4,83

La consistenza delle riserve, come meglio dettagliato nell'allegato prospetto della movimentazione del patrimonio netto, risulta incrementata di euro 3.243 mila a seguito dell'attribuzione dell'utile 2003, così come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 19 aprile 2004.

Composizione voce 150 "Riserve di rivalutazione"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Riserva L. 413/91	10.385	10.385	
Riserva L. 342/00	6.103	6.103	
Totale	16.488	16.488	

Composizione voce 170 "Utile (perdita) d'esercizio"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Totale	17.541	12.703	38,09

Informativa sulle voci del patrimonio netto ex art. 2427 - 7 bis C.C.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
Capitale	103.300			
Riserve di capitale: - riserva di sovrapprezzo azioni	13.503	a, b, c	13.503	
Riserve di utili: - riserva legale	16.921	b		
- riserva statutaria	15.190	a, b, c	15.190	
- riserva straordinaria (1)	38.124	a, b, c	38.124	(3.821)
- altre riserve	208	a, b, c	208	
Altre riserve: - riserve di rivalutazione	16.488	a, b, c	16.488	
Fondo rischi bancari generali	26.027			
Utile dell'esercizio	17.541	a, b, c	17.541	
Totale	247.302		101.054	(3.821)
quota non distribuibile (2)			8.727	
residua quota distribuibile			92.327	

Legenda: "a": per aumento di capitale; "b": per copertura perdite; "c": per distribuzione ai soci. Per tutte le voci del patrimonio netto per le quali è riportata la possibilità di distribuzione ai soci, si precisa che la stessa è subordinata alla copertura delle perdite pregresse. La possibilità di utilizzazione e la quota disponibile non tengono conto di eventuali vincoli previsti dalla normativa fiscale.

(1) Gli utilizzi si riferiscono ad assegnazioni gratuite di azioni ai dipendenti avvenute nel 2002 per euro 1.837 mila e nel 2003 per euro 1.984 mila.

(2) Quota parte destinata a copertura delle immobilizzazioni immateriali non ancora ammortizzate.

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

Categorie/Valori	31/12/2004	31/12/2003
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1 Patrimonio di base (tier 1)	208.987	205.703
A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)	30.185	30.185
A.3 Elementi da dedurre		
A.4 Patrimonio di vigilanza	239.172	235.888
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1 Rischi di credito	157.940	141.786
B.2 Rischi di mercato	3.632	3.746
di cui:		
- rischi del portafoglio non immobilizzato	3.632	3.746
- rischi di cambio		
B.3 Prestiti subordinati di 3° livello		
B.4 Altri requisiti prudenziali	3.562	3.599
B.5 Totale requisiti prudenziali	165.134	149.131
Posizione patrimoniale: eccedenza	74.038	86.757
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1 Attività di rischio ponderate	2.359.057	2.130.443
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate	8,86	9,66
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate	10,14	11,07

SEZIONE 9 ALTRE VOCI DEL PASSIVO

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

Le altre passività sono così composte:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Operazioni varie in titoli	641	950	-32,53
Interessi e competenze da accreditare a clientela			
Accantonamenti a fronte di spese per il personale	13.850	13.844	0,04
Partite diverse in sospeso			
Debitori per tesoreria unica	55		
Debiti verso fornitori	6.408	6.431	-0,36
Operazioni in corso di lavorazione	1.943	19.323	-89,94
Rettifiche di portafoglio	21.613	27.123	-20,31
Crediti dell'erario per imposte diverse	2.560	2.458	4,15
Somme a disposizione clientela	13.706	7.720	76,26
Creditori per premi su opzioni vendute	834	538	55,02
Somme a favore di terzi per depositi cauzionali		5	
Creditori per servizio pagamento incassi	843	798	5,64
Contropartita valutazione operazioni fuori bilancio			
Mutui erogati non ancora liquidati	23.502	20.312	15,71
Operazioni sospese in stanza di compensazione	34.790	58.590	-40,62
Altre partite diverse	9.039	11.924	-24,19
Totale	129.685	170.016	-23,72

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

I ratei e risconti passivi sono così composti:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Ratei passivi su interessi e quote relativi a:			
- differenziali su operazioni fuori bilancio	1.223	605	102,15
- rapporti con clientela		18	
- rapporti con banche	143	78	83,33
- pronti contro termine	263		
- altre operazioni	95	312	-69,55
	1.724	1.013	70,19
Risconti passivi su interessi e quote relativi a:			
- sconto di portafoglio	14	19	-26,32
- differenziali su operazioni fuori bilancio	292	1.048	-72,14
- rapporti con clientela	238	265	-10,19
- altre operazioni	140	189	-25,93
	684	1.521	-55,03
Totale	2.408	2.534	-4,97

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
(a) voci del passivo	8.163	8.189	-0,32
(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 7.766 mila e interessi passivi su certificati di deposito per euro 397 mila.

SEZIONE 10 LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) crediti di firma di natura commerciale	44.089	35.565	23,97
b) crediti di firma di natura finanziaria	58.353	46.190	26,33
c) attività costituite in garanzia di:			
- obbligazioni di terzi			
Totale	102.442	81.755	25,30

10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	28.115	12.159	131,23
b) impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	3.608	3.593	0,42
Totale	31.723	15.752	101,39

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 607 mila, come illustrato nella Sezione 7.

Tra gli impegni ad erogare fondi a utilizzo certo è compreso l'impegno a sottoscrivere Fondi Toscana Venture per euro 4.620 mila, nell'ambito della sottoscrizione della partecipazione SICI S.p.A.

10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
- a garanzia di anticipazione da Banca d'Italia	6.073	6.073	
- a cauzione per emissione assegni circolari	4.243	4.243	
- per operazioni pronti/termine	100.140	146.799	-31,78
- fondi pensione aziendali	33.960	39.495	-14,01
- a garanzia di altri servizi			
Totale	144.416	196.610	-26,55

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

La Banca dispone dei seguenti margini attivi:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
- banche centrali	6.096	5.000	21,92
- banche			
Totale	6.096	5.000	21,92

10.5 Operazioni a termine

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

	31/12/2004		
Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. Compravendite:	29.285	13.907	
1.1 Titoli:		12.050	
- acquisti		10.694	
- vendite		1.356	
1.2 Valute:	29.285	1.857	
- valute contro valute		18	
- acquisti contro euro	12.235	1.050	
- vendite contro euro	17.050	789	
2. Depositi e finanziamenti:			12.791
- da erogare			12.791
- da ricevere			
3. Contratti derivati:	467.113	1.900.228	75.500
3.1 Con scambio di capitali:		74.849	
a) titoli:		185	
- acquisti			
- vendite		185	
b) valute:		74.664	
- valute contro valute			
- acquisti contro euro		37.332	
- vendite contro euro		37.332	
c) altri valori:			
- acquisti			
- vendite			
3.2 Senza scambio di capitali:	467.113	1.825.379	75.500
a) valute:			
- valute contro valute			
- acquisti contro euro			
- vendite contro euro			
b) altri valori:	467.113	1.825.379	75.500
- acquisti	281.631	947.209	
- vendite	185.482	878.170	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.

I “basic swaps”, pari a complessivi euro 276.348 mila, figurano sia tra gli “acquisti” che tra le “vendite”.

In particolare l'importo evidenziato è riferibile per euro 105.037 mila al contratto “swap” stipulato nell'ambito della operazione di cartolarizzazione denominata “Siena Mortgages 02-3”. Si precisa infine che i contratti indicati tra le “vendite” - “altre operazioni”, pari ad euro 75.500 mila, si riferiscono ad opzioni implicite in titoli obbligazionari strutturati emessi.

SEZIONE 11 CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.1 Grandi rischi

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
ammontare	286.636	380.943	-24,76
numero	8	6	33,33

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

Per una più completa informazione sulla concentrazione dei crediti, viene di seguito riportata l'esposizione lorda verso i primi 20, 30 e 50 clienti, con la precisazione che gli importi indicati fanno riferimento all'ammontare dei crediti per cassa nei confronti dei singoli clienti.

	31/12/2004	
	Importo	Incidenza % sul totale dei crediti verso clientela
- primi 20 clienti	227.255	11,15
- primi 30 clienti	290.538	14,26
- primi 50 clienti	385.992	18,94
Totale esposizione lorda dei crediti verso clientela	2.124.565	

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Stati			
b) altri Enti pubblici	24.698	50.695	-51,28
c) società non finanziarie	1.537.534	1.282.976	19,84
d) società finanziarie	91.131	253.746	-64,09
e) famiglie produttrici	82.763	75.176	10,09
f) altri operatori	357.584	337.516	5,95
Totale	2.093.710	2.000.109	4,68

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:

	31/12/2004	31/12/2003
a) altri servizi destinabili alla vendita	446.773	359.197
b) prodotti tessili, cuoio, calzature e abbigliamento	381.538	365.333
c) servizi del commercio recuperi e riparazioni	235.043	199.389
d) edilizia e opere pubbliche	217.852	169.082
e) prodotti energetici	55.085	36.063
f) altre branche di attività economica	283.447	229.087
Totale	1.619.738	1.358.151

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:

	31/12/2004	31/12/2003
a) Stati e banche centrali		
b) altri Enti pubblici	26	26
c) banche	685	1.729
d) società non finanziarie	94.444	74.292
e) società finanziarie	614	57
f) famiglie produttrici	1.282	1.041
g) altri operatori	5.391	4.610
Totale	102.442	81.755

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	2.384.025	28.779	21.538	2.434.342
1.1 crediti verso banche	55.365	13.159	16.481	85.005
1.2 crediti verso clientela	2.091.081	2.425	204	2.093.710
1.3 titoli	237.579	13.195	4.853	255.627
2. Passivo	2.159.005	7.512	2.355	2.168.872
2.1 debiti verso banche	93.160	6.411		99.571
2.2 debiti verso clientela	1.435.205	1.101	2.355	1.438.661
2.3 debiti rappresentati da titoli	630.640			630.640
2.4 altri conti				
3. Garanzie e impegni	133.074	388	703	134.165

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

31/12/2004

Voci	Durata residua						Durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	oltre 5 anni	tasso fisso		
1. Attivo:								
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili			956	24.206				25.162
1.2 Crediti verso banche	27.743	17.962	14.572			24.728		85.005
1.3 Crediti verso clientela	275.672	532.413	164.966	55.533	552.687	417.667	39.367	2.093.710
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	48	1.439	50.288	1.578	133.284	32.518		219.286
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	733	691.847	652.844	530.666	783	79.365	39	1.956.277
1.6 Operazioni "fuori bilancio": derivati interni								
Totale dell'attivo	304.196	1.243.661	883.626	587.777	710.960	134.901	64.095	4.379.440

11.6.2 Distribuzione temporale delle passività

31/12/2004

Voci	Durata residua						Durata indeterminata	Totale
	a vista	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a 5 anni	oltre 5 anni	tasso fisso		
2. Passivo:								
2.1 Debiti verso banche	31.686	67.885						99.571
2.2 Debiti verso clientela	1.319.634	117.962	1.065					1.438.661
2.3 Debiti rappresentati da titoli: di cui:	16.049	85.950	155.213	128.364	104.489	110.575	30.000	630.640
- obbligazioni		30.000	109.733	126.161	103.346	110.575	30.000	509.815
- certificati di deposito	4.589	55.950	45.480	2.203	1.143			109.365
- altri titoli	11.460							11.460
2.4 Passività subordinate								
2.5 Operazioni "fuori bilancio"		746.172	611.483	520.985	456	77.123	58	1.956.277
2.6 Operazioni "fuori bilancio": derivati interni								
Totale del passivo	1.367.369	1.017.969	767.761	649.349	104.945	187.698	30.058	4.125.149

11.7 Attività e passività in valuta

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) Attività:	63.273	42.653
1. crediti verso banche	17.426	5.829
2. crediti verso clientela	45.531	36.371
3. titoli	2	
4. partecipazioni		
5. altri conti	314	453
b) Passività:	57.317	40.180
1. debiti verso banche	30.385	21.465
2. debiti verso clientela	26.932	18.715
3. debiti rappresentati da titoli		
4. altri conti		

11.8 Operazioni di cartolarizzazione

A tutt'oggi sono state effettuate tre operazioni di cartolarizzazione ai sensi della L. 130/99, che hanno avuto per oggetto mutui "performing" concessi a privati residenti in Italia.

11.8.1 Operazione di cartolarizzazione - "Siena Mortgages 02-3 S.r.l."

La prima operazione di cartolarizzazione è stata effettuata nel mese di giugno 2002, tramite la Siena Mortgages 02-3 S.r.l. All'operazione 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. Le caratteristiche dell'operazione sono le seguenti:

Società veicolo	Siena Mortgages 02-3 S.r.l.
Data di cessione dei crediti	27/06/2002
Tipologia dei crediti ceduti	Mutui ipotecari
Qualità dei crediti ceduti	In bonis
Garanzie su crediti ceduti	Ipoteca di primo grado
Area territoriale dei crediti ceduti	Italia
Attività economica dei debitori ceduti	Soggetti privati
Crediti ceduti:	n. 25.438
di cui: - Cariprato	n. 2.197
Prezzo dei crediti ceduti:	euro 1.712.181 mila
di cui: - Cariprato	euro 146.862 mila
Valore nominale dei crediti ceduti:	euro 1.615.070 mila
di cui: - Cariprato	euro 139.350 mila
Plusvalenza riconosciuta sui crediti ceduti (excess spread):	euro 72.782 mila
di cui: - Cariprato	euro 5.202 mila
Rateo interessi maturato sui crediti ceduti:	euro 24.329 mila
di cui: - Cariprato	euro 2.310 mila

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:

Tranche	Rating Standard & Poor's/Fitch	%	Ammontare (in migliaia di euro)	spread* (bps)
Classe A1	AAA / AAA	20,00	323.210	20
Classe A2	AAA / AAA	74,00	1.195.900	30
Classe B	AA / AA	4,00	64.640	55
Classe C	BBB / BBB	2,00	32.320	150
Totale		100,00	1.616.070	

* Lo spread è riferito al tasso Euribor 6/M. Per il classe D è prevista una cedola semestrale fissa del 2% annuo.

Al 31 dicembre 2004 nella voce 40 "Crediti verso la clientela" figura il credito subordinato verso Siena Mortgages 02-3 di euro 4.789 mila, pari alla quota non ancora rimborsata dell'"excess spread" originariamente rilevato nel 2002 per euro 5.200 mila.

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 ha permesso di migliorare la redditività del capitale grazie al reinvestimento nell'attività creditizia della liquidità generatasi. Cariprato S.p.A. ha sottoscritto, inoltre, un contratto di servicing per continuare a gestire dietro compenso, in nome e per conto della società veicolo, l'amministrazione e l'incasso dei crediti. Detto servizio permetterà, anche per il futuro, a Cariprato di mantenere il rapporto con la propria clientela.

Nell'esercizio 2002, Cariprato ha acquistato una quota di partecipazione pari allo 0,90% del capitale della Siena Mortgages 02-3.

11.8.2 Operazione di cartolarizzazione - "Berica Residential MBS 1 S.r.l."

La seconda operazione di cartolarizzazione multi-originator è stata effettuata nel mese di dicembre 2003, dopo l'ingresso nel Gruppo bancario Banca Popolare di Vicenza e presenta le seguenti caratteristiche:

Società veicolo	Berica Residential MBS 1 S.r.l.
Data di cessione dei crediti	01/12/2003
Tipologia dei crediti ceduti	Mutui ipotecari
Qualità dei crediti ceduti	In bonis
Garanzie su crediti ceduti	Ipoteca di primo grado
Area territoriale dei crediti ceduti	Italia
Attività economica dei debitori ceduti	Soggetti privati
Crediti ceduti:	n. 7.340
di cui: - Cariprato	n. 1.738
Prezzo dei crediti ceduti:	euro 616.112 mila
di cui: - Cariprato	euro 156.364 mila
Valore nominale dei crediti ceduti:	euro 588.672 mila
di cui: - Cariprato	euro 149.764 mila
Plusvalenza riconosciuta sui crediti ceduti (excess spread):	euro 24.900 mila
di cui: - Cariprato	euro 4.400 mila
Rateo interessi maturato sui crediti ceduti:	euro 2.540 mila
di cui: - Cariprato	euro 2.200 mila

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 la Standard & Poor's e la Fitch Ratings, 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 and paying agent è svolta dalla Deutsche Bank S.p.A. di Milano, il calculation agent è la 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 di seguito riportate:

Tranche	Rating Standard & Poor's/Fitch	%	Ammontare (in migliaia di euro)	spread* (bps)
Classe A	AAA / AAA	89,93	553.175	20
Classe B	A / A	3,83	23.539	57
Classe C	BBB / BBB	1,91	11.769	120
Classe D (subordinato)		4,33	26.640	
Totale		100,00	615.123	

* Lo spread è riferito al tasso Euribor 6/M. Per il classe D è prevista una cedola semestrale fissa del 2% annuo.

Al momento dell'emissione, 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 dei suddetti titoli "asset backed". L'importo residuo di euro 2.200 mila, corrispondente alla quota interessi del portafoglio ceduto è stato corrisposto nel mese di febbraio 2005.

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.

Nell'ottica di riallocare presso la Capogruppo i rischi (e le relative opportunità di rendimento) connessi a questa operazione di cartolarizzazione, nel mese di giugno 2004 la Banca Popolare di Vicenza ha acquistato dalle banche controllate le tranche "junior" sottoscritte dalle stesse e i correlati contratti di "swap", pertanto al 30 giugno 2004 Cariprato non è più in possesso degli strumenti finanziari collegati alla cartolarizzazione in oggetto.

Il prezzo di cessione di questi strumenti finanziari è stato determinato sulla base di una valutazione affidata ad una società esterna. Cariprato ha incassato complessivamente euro 7.593 mila, di cui euro 6.568 mila per i titoli junior e euro 1.025 mila per il contratto di "swap", rilevando un plusvalore di complessivi euro 2.750, ricompreso nella voce 60 "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie" del conto economico al 31 dicembre 2004.

Tra le parti, è stata, infine, concordata una clausola di salvaguardia che prevede la verifica al 31 dicembre 2007 del tasso effettivo cumulato di estinzione anticipata, con riconoscimento reciproco di euro 250 mila per ogni scostamento pari all'1,6% (o suoi multipli interi) dal tasso teorico corrispondente all'8,4% (cosiddetto tasso soglia). Anche in questo caso Cariprato con la sottoscrizione di un contratto di servicing continua dietro compenso a gestire il rapporto con il cliente curando l'amministrazione e l'incasso dei crediti.

11.8.3 Operazione di cartolarizzazione - "Berica 5 Residential MBS S.r.l."

La terza operazione di cartolarizzazione multi-originator è stata effettuata nel mese di dicembre 2004 e presenta le seguenti caratteristiche:

Società veicolo	Berica 5 Residential MBS S.r.l.
Data di cessione dei crediti	01/11/2004
Tipologia dei crediti ceduti	Mutui ipotecari
Qualità dei crediti ceduti	In bonis
Garanzie su crediti ceduti	Ipoteca di primo grado
Area territoriale dei crediti ceduti	Italia
Attività economica dei debitori ceduti	Soggetti privati
Crediti ceduti:	n. 7.507
di cui: - Cariprato	n. 1.489
Prezzo dei crediti ceduti:	euro 711.605 mila
di cui: - Cariprato	euro 128.943 mila
Valore nominale dei crediti ceduti:	euro 675.878 mila
di cui: - Cariprato	euro 121.983 mila
Plusvalenza riconosciuta sui crediti ceduti (excess spread)	euro 34.500 mila
di cui: - Cariprato	euro 6.100 mila
Rateo interessi maturato sui crediti ceduti	euro 1.227 mila
di cui: - Cariprato	euro 859 mila

Arranger dell'operazione, incaricata della strutturazione della stessa, è stata Morgan Stanley & Co. International Limited. Le agenzie di rating incaricate di effettuare la due diligence dell'operazione sono state la Standard & Poor's e la Fitch Ratings, 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 and paying agent è svolta dalla Deutsche Bank S.p.A. di Milano, il calculation agent è la 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 15 dicembre 2004 sono di seguito riportate:

Tranche	Rating Standard & Poor's/Fitch	%	Ammontare (in migliaia di euro)	spread* (bps)
Classe A	AAA / AAA	88,85	631.946	12
Classe B	A / A	3,80	27.035	30
Classe C	BBB / BBB	2,38	16.897	100
Classe D (subordinato)		4,97	35.400	
Totale		100,00	711.278	

* Lo spread è riferito al tasso Euribor 6/M. Per il classe D è prevista una cedola semestrale fissa del 3,2% annuo.

L'operazione è stata completata con la stipula nel mese di dicembre 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.

La sottoscrizione di tutti i titoli di Classe D e del contratto di swap è stata effettuata dalla Capogruppo nell'ottica di assumersi i rischi (e le relative opportunità di rendimento) connessi a questa operazione di cartolarizzazione.

Anche in questo caso Cariprato con la sottoscrizione di un contratto di servicing continua dietro compenso a gestire il rapporto con il cliente curando l'amministrazione e l'incasso dei crediti.

Crediti cartolarizzati suddivisi per tipologia e qualità	Credito residuo
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>	
A. Mutui	
A.1 Sofferenze	
A.2 Incagli	
A.3 Altre attività	101.390

Distribuzione territoriale dei debitori	Italia	Paesi U.E.	Altri Paesi
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>	101.390		

Concentrazione del rischio	Numero mutui	Credito residuo
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>		
Fasce di debito residuo		
0 - 25.822,84	472	7.517
25.822,85 - 77.468,53	1.090	53.651
77.468,54 - 258.228,45	379	39.037
> 258.228,45	4	1.185
Totale	1.945	101.390

Ripartizione per vita residua	Debito residuo	Distribuzione %
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>		
Fino a 3 mesi	1.828	1,80
Da 3 mesi a 1 anno	8.598	8,48
Da 1 a 5 anni	40.567	40,01
Oltre 5 anni	49.608	48,93
Durata indeterminata	789	0,78
Totale	101.390	100,00

Garanzie che assistono i crediti cartolarizzati	Credito residuo
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>	
a) da ipoteche	101.390

Tipologia di strumenti finanziari detenuti

Operazioni di cartolarizzazione proprie

La Banca non detiene titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione proprie.

Operazioni di cartolarizzazione di terzi

I titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di terzi detenuti in portafoglio ammontano complessivamente a euro 2.613 mila, di cui euro 2.373 mila per investimento del Fondo pensione aziendale, e sono così dettagliati:

Titoli non immobilizzati:	Valore nominale	Valore di bilancio
Senior		
A. Mutui		
A.1 Sofferenze		
A.2 Incagli		
A.3 Altre attività	2.362	2.373
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:	Valore	Valore di
Mezzanine	nominale	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	240
E. Altri		
E.1 Sofferenze		
E.2 Incagli		
E.3 Altre attività		

Attività di servicer:	Crediti	Totale crediti	Credito
ammontare dei crediti incassati	cartolarizzati	incassati	residuo
<i>Siena Mortgages 02-3 S.r.l.</i>	139.350	37.960	101.390
<i>Berica Residential MBS 1 S.r.l.</i>	149.764	18.733	131.031
<i>Berica 5 Residential MBS S.r.l.</i>	121.983	2.258	119.725

SEZIONE 12
GESTIONE ED
INTERMEDIAZIONE
PER CONTO TERZI

12.1 Negoziazione di titoli

	31/12/2004	31/12/2003
a) acquisti	269.462	106.581
1. regolati	268.695	106.581
2. non regolati	767	
b) vendite	267.363	56.258
1. regolate	266.596	56.258
2. non regolate	767	

12.2 Gestioni patrimoniali

La Banca non gestisce direttamente patrimoni per conto di altri soggetti in quanto il ramo d'azienda per la gestione di patrimoni individuali è stato conferito alla BPVi Fondi Sgr - Società appartenente al Gruppo Bancario Banca Popolare di Vicenza - con effetto 1° gennaio 2004. Si omette pertanto l'illustrazione della sottosezione in esame.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	1.737.090	1.679.645
1. titoli emessi dalla Banca	324.764	332.701
2. altri titoli	1.412.326	1.346.944
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	1.640.287	1.598.161
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	219.131	315.891

I depositi sono espressi al valore nominale dei titoli depositati. Nei titoli di terzi in deposito sono compresi euro 140.783 mila relativi a titoli depositati a garanzia di operazioni di credito.

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

	31/12/2004	31/12/2003
a) rettifiche "dare"	702.075	587.837
1. conti correnti	3.345	3.862
2. portafoglio centrale	695.553	581.016
3. cassa	3.177	2.959
4. altri conti		
b) rettifiche "avere"	723.688	614.960
1. conti correnti	2.899	2.699
2. cedenti effetti e documenti	720.476	611.705
3. altri conti	313	556

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:

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) su crediti verso banche	1.673	3.007	-44,36
di cui:			
- su crediti verso Banche centrali	715	705	1,42
b) su crediti verso clientela	104.449	101.136	3,28
di cui:			
- su crediti con fondi di terzi in amministrazione			
c) su titoli di debito	5.490	8.285	-33,74
d) altri interessi attivi			
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura"	1.316	1.700	-22,59
Totale	112.928	114.128	-1,05

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

Gli interessi passivi e gli oneri assimilati sono così composti:

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) su debiti verso banche	3.864	1.751	120,67
b) su debiti verso clientela	12.521	15.042	-16,76
c) su debiti rappresentati da titoli	16.784	18.108	-7,31
di cui:			
- su certificati di deposito	1.827	2.574	-29,02
d) su fondi di terzi in amministrazione			
e) su passività subordinate			
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni di "copertura"			
Totale	33.169	34.901	-4,96

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) su attività in valuta	1.228	2.462	-50,12

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) su passività in valuta	260	825	-68,48

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

Le commissioni attive presentano la seguente composizione:

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) Garanzie rilasciate	1.275	1.130	12,83
b) Derivati su crediti			
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	16.203	13.781	17,57
1. negoziazione di titoli	85	111	-23,42
2. negoziazione di valute	1.861	1.854	0,38
3. gestioni patrimoniali:			
3.1. individuali		2.154	
3.2. collettive			
4. custodia ed amministrazione di titoli	760	759	0,13
5. banca depositaria			
6. collocamento di titoli	3.020	4.377	-31,00
7. raccolta ordini	3.067	1.243	146,74
8. attività di consulenza			
9. distribuzione di servizi di terzi:			
9.1. gestioni patrimoniali:			
a) individuali	3.259	468	596,37
b) collettive	10	5	
9.2. prodotti assicurativi	2.029	1.283	58,14
9.3. altri prodotti	2.112	1.527	38,31
d) Servizi di incasso e pagamento	3.992	4.081	-2,18
e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	425	211	101,42
f) Esercizio di esattorie e ricevitorie			
g) Altri servizi	12.071	9.028	33,71
Totale	33.966	28.231	20,31

Le commissioni attive su gestioni patrimoniali non sono più rappresentate al punto 3.1 in quanto il ramo d'azienda è stato conferito alla BPVi Fondi Sgr - Società appartenente al Gruppo Bancario Banca Popolare di Vicenza - con effetto 1° gennaio 2004; pertanto dall'esercizio 2004 le commissioni in oggetto sono esposte al punto 9.1 quali compensi per la distribuzione di servizi di terzi.

Come illustrato nella Parte A - Sezione 3 della presente Nota integrativa, si è provveduto a rettificare la voce in esame del 2003, per l'importo di euro 3.440 mila, relativo a spese di tenuta conto su c/c con la clientela, incrementando per pari ammontare la voce 70 "Altri proventi di gestione".

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) Presso propri sportelli:	10.302	9.814	4,97
1. gestioni patrimoniali		2.154	
2. collocamento di titoli	3.020	4.377	-31,00
3. servizi e prodotti di terzi	7.282	3.283	121,81
b) Offerta fuori sede:	128		
1. gestioni patrimoniali			
2. collocamento di titoli			
3. servizi e prodotti di terzi	128		
Totale	10.430	9.814	6,28

2.3 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Le commissioni passive sono così composte:

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) Garanzie ricevute		23	
b) Derivati su crediti			
c) Servizi di gestione e intermediazione:	482	78	517,95
1. negoziazione di titoli	6	6	
2. negoziazione di valute	22	4	450,00
3. gestioni patrimoniali:			
3.1. portafoglio proprio			
3.2. portafoglio di terzi		15	
4. custodia e amministrazione di titoli		19	
5. collocamento di titoli	25	31	-19,35
6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	429	3	14.200,00
d) Servizi di incasso e pagamento	1.269	1.205	5,31
e) Altri servizi	883	886	-0,34
Totale	2.634	2.192	20,16

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	493		134
A.2 svalutazioni	(186)		
B. altri profitti/perdite	8.706	(795)	(5.729)
Totale	9.013	(795)	(5.595)
1. titoli di stato	761		
2. altri titoli di debito	2.180		
3. titoli di capitale	6.415		
4. contratti derivati su titoli	(343)		

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.

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
- interessi su titoli	656	914	-28,23
- interessi su liquidità	47	70	-32,86
- dividendi	7	5	40
- ritenute su interessi ed altri oneri	(153)	(146)	4,79
- profitti/perdite da operazioni finanziarie	453	231	96,10
- altri ricavi			
Totale	1.010	1.074	-5,96

SEZIONE 4
LE SPESE
AMMINISTRATIVE

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2004	31/12/2003
Personale bancario:		
a) dirigenti	18	16
b) quadri direttivi di 3° e 4° livello	100	103
c) restante personale	807	814
Totale	925	933

Il dato puntuale al 31 dicembre 2004 è di 924 unità, contro le 930 risultanti alla fine dell'esercizio precedente.

Composizione della voce 80 "Spese amministrative"

	31/12/2004	31/12/2003
a) Spese per il personale:	59.189	59.660
- salari e stipendi	40.771	40.874
- oneri sociali	11.417	11.578
- trattamento di fine rapporto del personale	1.254	1.934
- trattamento di quiescenza e simili	2.406	2.462
- altre	3.341	2.812
b) Altre spese amministrative	35.577	40.520
Totale	94.766	100.180

Tra le spese per il personale sono compresi:

- euro 862 mila relativi ad oneri previsti dal nuovo C.C.N.L., siglato il 12 febbraio 2005, a titolo di una tantum per il 2004;
- euro 291 mila relativi ad oneri previsti per esodi incentivati a dipendenti che cesseranno il rapporto di lavoro nei primi mesi del 2005.

Dettaglio della sottovoce 80 b) "Altre spese amministrative"

Le voci di spesa più significative risultano le seguenti:

	31/12/2004	31/12/2003
Imposte indirette e tasse	5.759	5.264
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali:	16.320	22.175
- materiale vario ufficio	523	640
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	1.087	1.097
- trasporto e viaggi	559	757
- telefoniche, postali, trasmissione dati	2.905	2.878
- locazione programmi e microfiches	298	723
- servizi org. ed elaborazioni elettroniche	7.928	12.652
- vigilanza	1.975	2.417
- pulizia	748	782
- trasporto valori	297	229
Spese per servizi professionali	1.740	1.314
Fitti e canoni passivi:	2.316	2.179
- fitti di immobili	2.268	2.059
- canoni di locazione macchine	48	120
Spese per manutenzione mobili e impianti	1.585	2.145
Premi di assicurazione	667	558
Altre spese:	7.190	6.885
- servizi di informazione commerciale e finanziaria	1.146	1.196
- distacchi	705	746
- indennità di carica	698	659
- contributi associativi	293	320
- spese per informazioni e visure	1.043	430
- pubblicità e rappresentanza	1.742	2.231
- interventi F.I.T.D.		
- altre spese diverse	1.563	1.303
Totale	35.577	40.520

Il significativo decremento della voce "Serv. Org. ed elaborazioni elettroniche" è

dovuto principalmente ai costi sostenuti nel 2003 per la migrazione al nuovo sistema informativo, pari a circa 4,8 milioni di euro. Le altre spese, diverse, dalle imposte e tasse indirette, riflettono l'effetto positivo derivante da un attenta gestione, tesa alla razionalizzazione ed al contenimento delle stesse.

SEZIONE 5 LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
a) Immobilizzazioni immateriali:	2.891	2.736	5,67
- altri (comprese spese per software)	639	720	-11,25
- ristrutturazioni locali non di proprietà	1.387	1.421	-2,39
- avviamento	865	595	45,38
b) Immobilizzazioni materiali:	5.943	5.927	0,27
- beni immobili	2.521	2.485	1,45
- mobili e impianti	3.422	3.442	-0,58
Totale	8.834	8.663	1,97

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

Per tutte le immobilizzazioni materiali sono stati effettuati ammortamenti secondo le aliquote sottoindicate. Tali aliquote sono ritenute congrue a mostrare il reale deprezzamento dei cespiti in relazione alla residua possibilità della loro utilizzazione, tenuto conto dell'obsolescenza dei beni e delle peculiarità dell'attività svolta. Gli ammortamenti ordinari (mobili euro 2.006 mila, immobili euro 2.521 mila) ammontano a 4.527 mila, quelli anticipati, effettuati soltanto sui beni mobili, ad euro 1.416 mila. 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"

	31/12/2004	31/12/2003	Var.%
Accantonamento per cause civili varie, revocatorie fallimentari e altri oneri	769	2.354	-67,33
Totale	769	2.354	-67,33

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Rettifiche di valore su crediti clientela e banche centrali			
	9.325	5.310	75,61
di cui: - rettifiche per rischio paese			
- rettifiche forfettarie	2.453	2.062	18,96
a.1) Rettifiche di valore su crediti banche			
di cui: - rettifiche per rischio paese			
b) Accantonamenti per garanzie ed impegni	8		
di cui: - accantonamenti per rischio paese			
- altre rettifiche forfettarie			
Totale	9.333	5.310	75,76

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

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Interessi di mora anni precedenti incassati	520	255	103,92
b) Maggiori recuperi in linea capitale da incasso	1.179	2.201	-46,43
c) Minori dubbi esiti in linea capitale per valutazione	854	8	10.575,00
d) Minori dubbi esiti su garanzie ed impegni	14	39	-64,10
Totale	2.567	2.503	2,56

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

	31/12/2004	31/12/2003	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"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
a) Rettifiche di valore su partecipazioni in imprese del Gruppo			
b) Rettifiche di valore su partecipazioni in imprese altre	107	166	-35,54
Totale	107	166	-35,54

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

	31/12/2004	31/12/2003	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"**

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c passivi	6.995	7.753	-9,78
Fitti e canoni attivi	304	334	-8,98
Recuperi di imposte d'atto, bollo e affini	5.151	4.496	14,57
Proventi da operazioni di cartolarizzazione	6.100	4.400	38,64
Recupero costi dipendenti distaccati e servizi infragruppo	2.989	1.079	177,02
Altri proventi	1.658	2.477	-33,06
Totale	23.197	20.539	12,94

Nel 2004 Cariprato ha iniziato a svolgere alcune attività di back office per tutte le banche del Gruppo relativamente ai titoli mobiliari italiani e ad altre tipologie di servizi svolte dalle filiali. La voce "Recupero costi per dipendenti distaccati e servizi infragruppo", che presenta un incremento notevole rispetto allo stesso periodo del 2003, comprende il corrispettivo di tali servizi.

Come illustrato nella Parte A - Sezione 3 della presente Nota integrativa, si è provveduto ad effettuare una riclassifica contabile per euro 3.440 mila, nelle evidenze al 31 dicembre 2003, dalla voce "Commissioni attive" alla voce "Altri proventi di gestione", relativamente al recupero spese su c/c con la clientela.

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Canoni di leasing finanziario	981	1.560	-37,12
Altri	1.288		
Totale	2.269	1.560	45,45

La voce "altri" si riferisce all'onere sostenuto per il pagamento, in unica soluzione ed in misura scontata, dei premi relativi a polizze assicurative a copertura di rischi scoppio, incendio e fulmine su immobili a garanzia di mutui ipotecari cartolarizzati.

Tali premi, contrattualmente a carico della Banca, sono stati corrisposti anticipatamente per gli anni a venire, in quanto i mutui ceduti non figurano più nel portafoglio della Banca, venendo a mancare la correlazione fra i ricavi futuri derivanti dagli interessi dei mutui ed i costi relativi alla copertura assicurativa.

6.3 Composizione della voce 180 "Proventi straordinari"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	542	226	139,82
Proventi da realizzo di:			
- immobilizzazioni materiali	19	167	-88,62
- immobilizzazioni finanziarie		11.287	
Altri proventi	65	109	-40,37
Plusvalenze da cessione ramo di azienda	1.150		
Totale	1.776	11.789	-84,94

L'importo di euro 1.150 mila si riferisce alla plusvalenza realizzata dalla cessione del ramo di azienda per la gestione di patrimoni individuali alla BPVi Fondi Sgr.

6.4 Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	179	300	-40,33
Perdite da realizzo di:			
- immobilizzazioni materiali	81		
- immobilizzazioni finanziarie			
- altre spese e perdite varie	80	1	7.900,00
Totale	340	301	12,96

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

	Ires	Irap	Altre imposte	Totale
Imposte correnti (-)	6.826	3.078	120	10.024
Variatione delle imposte anticipate (+/-)	512	250		762
Variatione delle imposte differite (+/-)	350	196		546
Totale	7.688	3.524	120	11.332

Le altre imposte di euro 120 mila si riferiscono all'imposta sostitutiva sul preventivo del contratto assicurativo a capitalizzazione stipulato il 27 dicembre 1995.

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

La composizione della voce è la seguente:

	31/12/2004	31/12/2003	Var. %
Dividendi e altri proventi	3.705	423	775,89
Credito di imposta sui dividendi	332	238	39,50
Totale	4.037	661	510,74

Cariprato non detiene il controllo di alcuna società, pertanto i dividendi di cui sopra sono tutti 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*

	31/12/2004	31/12/2003
a) Amministratori	544	523
b) Sindaci	117	121

1.2 *Crediti e garanzie rilasciate*

	31/12/2004	31/12/2003
a) Amministratori	10.856	5.285
b) Sindaci	843	891

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

Si riportano, di seguito, gli schemi di bilancio della Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a.r.l., che, ai sensi del comma 4 dell'art. 2497 bis del C.C., è la società che esercita sulla Cariprato - Cassa di Risparmio di Prato S.p.A. l'attività di direzione e coordinamento e che redige il bilancio consolidato.

2.3 Principali dati bilancio 2003 della Capogruppo

BANCA POPOLARE DI VICENZA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

Stato patrimoniale

(in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31 dicembre 2003
10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali		71.399.502
20. Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali		76.152.099
30. Crediti verso banche		695.137.890
a) a vista	349.763.605	
b) altri crediti	345.374.285	
40. Crediti verso clientela		7.896.684.492
di cui: - crediti con fondi di terzi in amministrazione	885.173	
50. Obbligazioni ed altri titoli di debito		742.265.784
a) di emittenti pubblici	450.937.817	
b) di banche	89.041.787	
di cui: - titoli propri	1.503.632	
c) di enti finanziari	109.985.010	
di cui: - titoli propri		
d) di altri emittenti	92.301.170	
60. Azioni, quote e altri titoli di capitale		60.810.396
70. Partecipazioni		217.124.342
80. Partecipazioni in imprese del Gruppo		1.014.355.009
90. Immobilizzazioni immateriali		261.524.551
di cui: - avviamento	237.304.717	
100. Immobilizzazioni materiali		25.914.691
di cui: - beni dati in locazione finanziaria		
120. Azioni o quote proprie		
130. Altre attività		461.459.636
140. Ratei e risconti attivi		83.274.675
a) ratei attivi	77.973.329	
b) risconti attivi	5.301.346	
di cui: - disaggio di emissione su titoli		
Totale dell'attivo		11.606.103.067

BANCA POPOLARE DI VICENZA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

Stato patrimoniale

(in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO	31 dicembre 2003
10. Debiti verso banche	2.299.654.057
a) a vista	310.946.353
b) a termine o con preavviso	1.988.707.704
20. Debiti verso clientela	4.085.541.484
a) a vista	3.714.934.243
b) a termine o con preavviso	370.607.241
30. Debiti rappresentati da titoli	2.367.793.115
a) obbligazioni	2.065.231.512
b) certificati di deposito	280.859.120
c) altri titoli	21.702.483
40. Fondi di terzi in amministrazione	885.173
50. Altre passività	533.187.529
60. Ratei e risconti passivi	48.739.540
a) ratei passivi	34.189.327
b) risconti passivi	14.550.213
70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	48.744.208
80. Fondi per rischi ed oneri	93.804.060
a) fondi imposte e tasse	56.305.121
b) altri fondi	37.498.939
90. Fondo rischi su crediti	
100. Fondo per rischi bancari generali	49.394.966
110. Passività subordinate	442.874.592
120. Capitale	154.319.880
130. Sovrapprezzo di emissione	1.070.553.519
140. Riserve	287.015.324
a) riserva legale	78.127.485
b) riserva per azioni o quote proprie	
c) riserve statutarie	107.307.300
d) altre riserve	101.580.539
150. Riserve di rivalutazione	46.298.286
160. Utili (Perdite) portati a nuovo	
170. Utile (Perdita) di esercizio	77.297.334
Totale del passivo	11.606.103.067

Garanzie e impegni

(in unità di euro)

VOCI	31 dicembre 2003
10. Garanzie rilasciate	852.936.899
di cui: - accettazioni	19.901.669
- altre garanzie	833.035.230
20. Impegni	717.862.152
di cui: - per vendite con obbligo di riacquisto	

BANCA POPOLARE DI VICENZA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

Conto economico

(in unità di euro)

VOCI	31 dicembre 2003
10. Interessi attivi e proventi assimilati	400.155.316
di cui: - su crediti verso clientela	360.177.125
- su titoli di debito	18.911.274
20. Interessi passivi ed oneri assimilati	152.370.587
di cui: - su debiti verso clientela	35.641.753
- su debiti rappresentati da titoli	54.990.282
30. Dividendi ed altri proventi	39.404.505
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	1.289.083
b) su partecipazioni	4.365.147
c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	33.750.275
40. Commissioni attive	144.337.214
50. Commissioni passive	12.407.102
60. Profitti (Perdite) da operazioni finanziarie	48.372.036
70. Altri proventi di gestione	53.432.196
80. Spese amministrative	286.949.516
a) spese per il personale	162.496.962
di cui: - salari e stipendi	107.338.840
- oneri sociali	30.206.993
- trattamento di fine rapporto	9.510.178
- trattamento di quiescenza e simili	3.817.873
b) altre spese amministrative	124.452.554
90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	66.743.575
100. Accantonamenti per rischi ed oneri	10.881.227
110. Altri oneri di gestione	980.261
120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	61.630.419
130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	10.375.804
140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	
150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	67.202.376
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	
170. Utile (perdita) delle attività ordinarie	36.912.008
180. Proventi straordinari	28.612.460
190. Oneri straordinari	5.073.079
200. Utile (perdita) straordinario	23.539.381
210. Variazione del Fondo per rischi bancari generali	41.500.000
220. Imposte sul reddito dell'esercizio	24.654.055
230. Utile d'esercizio	77.297.334

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	31/12/2004	31/12/2003
Mezzi propri / totale attivo	7,70%	7,47%
Raccolta da clientela / totale attivo	78,21%	76,58%
Crediti verso clientela / raccolta clientela	101,18%	97,33%
Crediti verso clientela / totale fondi raccolti	96,53%	91,80%
Totale attivo / numero sportelli**	43.374	49.692
Mezzi amministrati / numero dipendenti**	2.702	2.686
Numero dipendenti / numero sportelli	15,15	17,22

Indici di performance	31/12/2004	31/12/2003
Margine operativo lordo / mezzi propri*	21,55%	12,51%
Risultato di gestione / mezzi propri*	17,22%	8,21%
Utile netto / mezzi propri*	8,61%	6,30%
Margine finanziario / margine d'intermediazione	60,42%	63,72%
Margine dei servizi / margine d'intermediazione	37,68%	35,90%
Risultato di gestione / totale attivo	1,33%	0,62%
Crediti in sofferenza / impieghi con clientela	1,07%	0,94%

Indici di efficienza	31/12/2004	31/12/2003
Margine finanziario / numero medio dipendenti**	91	86
Margine d'intermediazione/numero medio dipendenti**	150	134
Utile netto / numero medio dipendenti**	19	14
Spese per il personale / numero medio dipendenti**	64	64
Spese per il personale / margine finanziario	70,63%	74,68%
Spese per il personale / margine di intermediazione	42,68%	47,58%
Spese amministrative / margine di intermediazione	68,33%	79,90%
Costi operativi *** / margine di intermediazione	74,08%	86,33%

* 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.

IL RESPONSABILE DIVISIONE FUNZIONAMENTO
MARIO FEDI

IL DIRETTORE GENERALE
IPPOLITO FABRIS

IL PRESIDENTE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
GIOVANNI ZONIN

Allegati

Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio netto
Prospetto degli immobili e relative rivalutazioni effettuate
Elenco analitico delle partecipazioni
Rendiconto del Fondo pensione complementare aziendale
Rendiconto finanziario



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO (valori espressi in euro)

	Capitale sociale	Fondo sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Riserva statutaria	Riserva straordinaria	Altre riserve	Riserve rivalutazione	Fondo rischi bancari generali	Utile netto da ripartire	Totale
Saldi all'1/1/2004	103.300.000	13.502.766	15.650.560	13.284.510	38.109.199	155.289	16.488.135	26.027.116	12.703.023	239.220.598
Destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2003:										
- alla riserva legale		1.270.302							(1.270.302)	
- alla riserva statutaria			1.905.453						(1.905.453)	
- alla riserva straordinaria					14.318				(14.318)	
- alla riserva ex articolo 13 D. Lgs 124/93						52.950			(52.950)	
- dividendi distribuiti									(9.460.000)	(9.460.000)
Utile netto da ripartire									17.541.325	17.541.325
Patrimonio e utili da ripartire al 31/12/2004	103.300.000	13.502.766	16.920.862	15.189.963	38.123.517	208.239	16.488.135	26.027.116	17.541.325	247.301.923
Totale generale										247.301.923

PROSPETTO DEGLI IMMOBILI (con le rivalutazioni effettuate)

Ubicazione	Valore del bene al netto delle rivalutazioni	Rivalutazioni L. 576/75 *	Rivalutazioni L. 413/91	Rivalutazioni L. 218/90	Rivalutazioni L. 342/00	Costo storico più rivalutazioni	Fondo ammortamento	Valore di bilancio al 31/12/2004
UTILIZZATI DIRETTAMENTE								
Prato								
- Via Alberti 2, Via Banchelli dal 13 al 47, Via Altopascio, 20-26-28	3.569.996	385.191 *	2.365.616	8.324.385	594.442	20.116.557	8.441.141	11.675.416
		4.876.927						
- Via F. Filzi, 74 Ang. Via S. Pellico	763.928	1.425.421	868.856	829.301	639.890	4.527.396	2.254.470	2.272.926
- Via Valentini, 1/G	6.328.162	1.931.707	1.931.707	2.008.408	917.744	11.186.021	5.547.628	5.638.393
- Via Roma, 317/G	4.897.874	827.633	827.633	1.460.028	504.062	7.689.597	3.358.628	4.330.969
- Via M. Roncioni, 218	1.388.328	1.688.814	1.237.179	1.064.626	385.793	5.764.740	3.105.968	2.658.772
- Via del Molinuzzo								
Ang. Via del Crocefisso	969.494				98.127	1.067.621	258.891	808.730
- Via Bologna, 164/a	584.023	170.431	129.341	470.569		1.354.364	397.595	956.769
- Via 7 Marzo	488.862				82.633	571.495	134.576	436.919
- Via I. del Lungo, 12	701.352	206.583	151.696	423.779		1.483.409	429.060	1.054.349
- Via XXVII Aprile, 4	884.213	247.899	136.466	381.547	301.611	1.951.736	527.355	1.424.381
- Viale della Repubblica, 225	2.843.613	1.312.776	1.288.631	926.620	328.467	6.700.107	3.223.930	3.476.177
- Piazza G. Borsi, 8	886.167	180.760	126.296	387.786		1.581.009	447.982	1.133.027
Calenzano								
- Via G. Giusti, 41	1.102.382	232.406	115.366	677.395		2.127.549	567.746	1.559.802
Campi Bisenzio								
- Via XIII Martiri, 353	1.131.785			(317.700)	61.458	875.544	464.600	410.943
Carmignano (Seano)								
- Via C. Levi - Ang. Via Lazzerini	2.507.339		89.536	(1.334)	174.046	2.769.588	1.521.472	1.248.115
Montemurlo								
- Via Scarpellini, 17	737.390	338.196	432.594	6.224	340.345	1.854.748	979.414	875.334
Poggio a Caiano								
- Via Soffici, 5	179.591	191.089	99.089	541.834	39.251	1.050.853	408.181	642.672
Vaiano								
- Via Corona, 6	278.021	92.962	36.624	414.759	53.712	876.078	252.734	623.344
- Via Fattori, 2 - La Briglia	15.771	82.633	41.432	97.865	64.041	301.743	134.177	167.566
Vernio								
- Via del Bisenzio, 146	397.078	77.469	85.749	383.577		943.872	274.134	669.738
Totale	30.655.369	11.509.556	9.963.812	18.079.669	4.585.621	74.794.026	32.729.682	42.064.344

PROSPETTO DEGLI IMMOBILI (con le rivalutazioni effettuate)

Ubicazione	Valore del bene al netto delle rivalutazioni	Rivalutazioni		Rivalutazioni		Rivalutazioni L. 342/00	Costo storico più rivalutazioni	Fondo ammorta- mento	Valore di bilancio al 31/12/2004
		L. 576/75 *	L. 413/91	L. 218/90	L. 218/90				
NON UTILIZZATI DIRETTAMENTE									
Prato									
- Via degli Alberti, 1-3	69.199		9.089	46.725	40.284		165.297	58.625	106.671
- Via Altopascio 18-22-24	11.619		83.077	415.059	12.911		522.667	12.859	509.808
- Via XXVII Aprile, 4	4.320		20.260	108.149			132.729		132.729
- Via Galcianese, 23/B-C	30.993		26.448	19.252	21.691		98.385		98.385
- Viale della Repubblica									
Ang. Via P. della Francesca	1.750.879		218.065	1.881.302	849.055		4.699.301	1.713.088	2.986.213
- Via Pomeria, 57-59-61-63	2.188.911		209.376	895.091	1.202.828		4.496.207	1.600.569	2.895.637
Montemurlo									
- Via Scarpettini, 17	3.962		42.893	159.728	53.712		260.294		260.294
Vernio									
- Via del Crocione, 1 e 5	100.916		11.255	60.622	78.501		251.295	50.228	201.066
Totale	4.160.801		620.463	3.585.928	2.258.982		10.626.175	3.435.370	7.190.805
Totale generale	34.816.170		11.509.556	21.665.598	6.844.603		85.420.201	36.165.053	49.255.148

ELENCO ANALITICO DELLE PARTECIPAZIONI

Denominazione	Capitale sociale	Numero azioni	Valore nominale	%	Rivalutazione L. 218/90	Valore in bilancio
BANCA D'ITALIA - Roma	EURO 156.000,00	687	357,24	0,229	6.864,435	6.864,790
Totale partecipazioni in banche					6.864,435	6.864,790
SI HOLDING S.P.A. - Roma	EURO 27.000.000,00	150.300	90.180,00	0,334	21.743	70.985
FIDI TOSCANA S.P.A. - Firenze	EURO 64.443.392,00	11.492	597.584,00	0,927	3.409	597.757
EUROSIM - SOCIETA' DI INTERM. MOBIL. S.P.A. - Milano	EURO 2.220.000,00	966	2.144,52	0,097		
SIENA MORTGAGES 02 - 3 S.R.L.- Conegliano (TV)	EURO 10.000,00	90	90,00	0,900		90
SICI SGR S.P.A.- Firenze	EURO 5.164.600,00	1.000	516.460,00	10,000		586.689
Totale partecipazioni in enti finanziari					25,151	1.255,522
CONSORZIO AGRARIO PROVINCIALE DI FIRENZE S.C.R.L. FI	EURO 756,75	100	5,17	0,683		
SAT S.P.A. - Pisa	EURO 8.160.700,00	1.400	72.310,00	0,886	43,692	60,580
NOMISMA S.P.A - Bologna	EURO 5.345.327,90	2.000	740,00	0,014	9,141	
SIA S.P.A. - Milano	EURO 18.123.683,76	10.605	5.514,60	0,030		6,103
ISTITUTO PER L'ENCICL. BANCA E BORSA S.P.A. - Roma	EURO 502.116,30	1.240	1.922,00	0,383	5,991	3,101
SOCIETA' PER I SERVIZI BANCARI SSB S.P.A - Milano	EURO 10.763.984,27	97.947	12.733,11	0,118		1,972
PROGETTI S.R.L - Prato	EURO 98.000,00	1	14.700,00	15,000		4,410
ETRURIA SVILUPPO S.C.R.L. - Prato	EURO 2.466,48	300	774,00	31,381	9,038	9,038
CONSORZIO PATTI CHIARI - Roma	EURO 885.000,00	1	5.000,00	0,565		5,000
INTERPORTO DELLA TOSCANA CENTRALE S.P.A. - Prato	EURO 12.075.000,00	11.500.000	2.415.000,00	20,000	264,168	2,198,538
S.W.I.F.T. - Bruxelles	EURO 10.819.000,00	5	625,00	0,006	8,812	3,416
ELSAG BANKLAB S.P.A. - Roma	EURO 7.038.000,00	81	41,31	0,00059	2,789	43
LINEAPIU' S.P.A. - Prato	EURO 10.000.016,00	384.616	200.000,32	2,000		1,160,386
BILANCINO S.P.A. - Barberino di Mugello (FI)	EURO 516.400,00	1.600	41.312,00	8,000		41,314
SEC SOLUTIONS - Società Consortile per azioni - Padova	EURO 250.000,00	25	2.500,00	1,000		2,500
SEC SERVIZI - Società Consortile per azioni - Padova	EURO 14.437.800,00	282.444	146.870,88	1,01727		161,692
Totale partecipazioni in altre società					343,631	3.658,093
Totale partecipazioni - Voce 70						11.778,405

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE AZIENDALE

Il Fondo pensione complementare aziendale per il personale della Cariprato è stato istituito a seguito dell'accordo stipulato il 30/6/1998 tra la Banca e le OO.SS. del personale ed è disciplinato da un apposito regolamento stilato sulla base del citato accordo.

Il Fondo è suddiviso in due Sezioni:

- Sezione a capitalizzazione, che garantisce un trattamento di previdenza complementare in forma di regime a contribuzione definita, secondo il metodo della capitalizzazione individuale e della corrispettività tra cumulo e prestazioni, in conformità alle previsioni del D. Lgs 21/4/93 n. 124 e successive modificazioni e integrazioni;
- Sezione integrativa, con trattamenti in regime di prestazione definita, che rappresenta la prosecuzione, alla luce delle disposizioni vigenti, del preesistente Fondo di integrazione delle prestazioni INPS, istituito con accordo aziendale del 27/6/1972.

Alla Sezione a capitalizzazione hanno potuto aderire, attraverso l'esercizio di una opzione, i dipendenti in servizio all'1/7/1998 già in precedenza iscritti al Fondo integrativo, nonché quelli assunti successivamente all'1/5/1981, che non beneficiavano del citato Fondo integrativo.

Al 31/12/2004 risultano iscritti alla Sezione a capitalizzazione 880 dipendenti.

Alla Sezione integrativa è stato iscritto il personale già cessato dal servizio ed in quiescenza all'1/7/1998, oltre a quei dipendenti in servizio a tale data che hanno optato per la permanenza nella Sezione integrativa stessa.

Al 31/12/2004 risultano iscritti alla Sezione integrativa 5 dipendenti in servizio e 146 pensionati.

Nel presentare il rendiconto al 31/12/2004 del Fondo pensione complementare aziendale, distinto tra le due Sezioni, si forniscono le seguenti precisazioni:

1) Sezione a capitalizzazione

Le disponibilità sono in massima parte investite in titoli non immobilizzati, esposti al valore di mercato rilevato il giorno di chiusura dell'esercizio e appostati tra i titoli di proprietà non immobilizzati con specifica destinazione alle prestazioni previdenziali.

2) Sezione integrativa

Gli investimenti in titoli sono appostati tra i titoli di proprietà immobilizzati con specifica destinazione alle prestazioni previdenziali.

Il risultato della gestione finanziaria della Sezione integrativa non è assoggettato ad imposta sostitutiva in quanto per ciascun iscritto non sono individuabili o il valore finale della prestazione, o i contributi accumulati ad esso riferibili.

Il Regolamento del Fondo prevede che le prestazioni della Sezione integrativa siano assicurate dal rendimento degli investimenti e dall'ammontare della riserva matematica così come costituita ai sensi dell' art 8 del Regolamento stesso. Il conteggio viene effettuato con cadenza annuale dall'attuario e al 31 dicembre 2004 la riserva matematica è risultata pari a Euro 11.514 mila.

Dopo l'attribuzione del rendimento degli investimenti il valore del Fondo ammonta a Euro 11.693 mila e non è stato, pertanto, effettuato alcun accantonamento a carico del conto economico di Cariprato S.p.A.

STATO PATRIMONIALE	Sezione a capitalizzazione	Sezione integrativa	Totale
ATTIVITA'			
Investimenti finanziari	33.277.612,34	11.599.808,93	44.877.421,27
a) Titoli immobilizzati		11.584.857,36	11.584.857,36
b) Titoli non immobilizzati	25.920.975,77		25.920.975,77
c) Liquidità	7.356.636,57	14.951,57	7.371.588,14
Attività della gestione amministrativa	142.072,36	93.152,63	235.224,99
a) Ratei e risconti attivi	94.580,44	93.152,63	187.733,07
b) Altre attività	47.491,92		47.491,92
TOTALE ATTIVITA'	33.419.684,70	11.692.961,56	45.112.646,26
PASSIVITA'			
Passività della gestione amministrativa	65.193,82		65.193,82
a) Debiti verso l'Erario	65.193,82		65.193,82
Attivo netto destinato alle prestazioni	33.354.490,88	11.692.961,56	45.047.452,44
TOTALE PASSIVITA'	33.419.684,70	11.692.961,56	45.112.646,26

CONTO ECONOMICO	Sezione a capitalizzazione	Sezione integrativa	Totale
Saldo della gestione previdenziale	1.214.383,99	-1.406.401,04	-192.017,05
a) Contributi per le prestazioni:			
- versamenti a carico della Banca	694.626,58		694.626,58
- versamenti effettuati dal personale	513.572,73		513.572,73
- accantonamento quota T.F.R.	1.700.137,25		1.700.137,25
b) Anticipazioni	-916.349,81		-916.349,81
c) Trasferimenti e riscatti	-777.602,76		-777.602,76
d) Ingressi da altri fondi			
e) Pensioni corrisposte		-1.406.401,04	-1.406.401,04
Risultato della gestione finanziaria	927.666,79	235.284,88	1.162.951,67
a) Interessi, scarti e dividendi su titoli	428.333,64	234.104,32	662.437,96
b) Profitti da negoziazione titoli	96.497,47		96.497,47
c) Plusvalenze su titoli	362.069,06		362.069,06
d) Riprese di valore su titoli			
e) Interessi attivi su liquidità	45.876,84	1.398,06	47.274,90
f) Altri ricavi			
g) Perdite da negoziazione titoli		-217,50	-217,50
h) Minusvalenze su titoli	-5.135,40		-5.135,40
i) Altri costi	25,18		25,18
Oneri di gestione	-153.272,68		-153.272,68
a) Imposta sostitutiva su incremento del Fondo	-102.043,35		-102.043,35
b) Altre spese	-51.229,33		-51.229,33
Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni	1.988.778,10	-1.171.116,16	817.661,94

RENDICONTO FINANZIARIO

Fondi utilizzati ed impiegati

(in migliaia di euro)

	31/12/2004	31/12/2003
a) Riprese di valore ed utilizzo di fondi generati dalla gestione:	21.979	27.446
Utilizzo di riserve		1.984
Riparto utili esercizio precedente	9.460	11.500
Altre variazioni Fondo T.F.R.	172	58
Utilizzo Fondo T.F.R.	844	1.227
Utilizzo altri Fondi per rischi ed oneri	2.292	947
Utilizzo Fondo imposte e tasse	6.454	9.784
Utilizzo Fondo pensione complementare	1.589	1.442
Altre variazioni Fondo imposte e tasse	1.168	504
b) Incremento dei fondi impiegati:	787.866	1.167.829
Cassa e disponibilità	7.489	
Crediti verso clientela	100.362	327.661
Acquisto partecipazioni	705	139
Altri incrementi partecipazioni		11.287
Acquisto titoli	632.717	818.400
Altri incrementi titoli	10.723	2.305
Acquisto di immobilizzazioni materiali	5.017	4.513
Altri incrementi di immobilizzazioni materiali	19	167
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	4.048	1.715
Altre attività	24.305	
Ratei e risconti attivi	2.481	1.642
c) Decremento dei fondi raccolti:	64.792	3.232
Debiti verso banche	24.335	
Debiti rappresentati da titoli		1.860
Fondi di terzi in amministrazione		2
Ratei e risconti passivi	126	1.370
Altre passività	40.331	
Totale fondi utilizzati ed impiegati	874.637	1.198.507

Fondi generati dalla gestione		(in migliaia di euro)	
	31/12/2004	31/12/2003	
a) Fondi generati dalla gestione:	50.551	41.265	
Utile d'esercizio	17.541	12.703	
Riprese di valore su crediti	-2.567	-2.464	
Riprese di valore su titoli	-819	-400	
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	8.834	8.663	
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	107	166	
Rettifiche di valore su titoli	1.073	1.607	
Rettifiche di valore su crediti	9.333	5.310	
Accantonamento Fondo imposte e tasse	9.757	6.148	
Altre variazioni Fondo imposte e tasse	1.714	2.772	
Accantonamento al Fondo T.F.R.	1.254	1.934	
Altre variazioni Fondo T.F.R.	7	10	
Accantonamento altri fondi per rischi ed oneri	1.922	2.354	
Accantonamento al Fondo pensione complementare	2.395	2.462	
b) Incremento dei fondi raccolti:	14.328	218.248	
Debiti verso clientela	10.763	120.181	
Altre passività		42.683	
Debiti verso banche		55.384	
Debiti rappresentati da titoli	3.565		
c) Decremento dei fondi impiegati:	809.758	938.994	
Cassa e disponibilità		406	
Crediti verso banche	70.323	108.787	
Vendite titoli	736.347	788.124	
Altri decrementi titoli	2.676	468	
Cessione immobilizzazioni materiali	253	1.264	
Altri decrementi immobilizzazioni materiali	81		
Cessione liquidazione partecipazioni	78	25.479	
Altre attività		14.466	
Totale fondi generati e raccolti	874.637	1.198.507	

Assemblea dei Soci

L'Assemblea dei Soci della Cariprato - Cassa di Risparmio di Prato S.p.A., riunitasi il 27 aprile 2005, in prima convocazione, ha approvato, in sede ordinaria, la relazione degli amministratori sulla gestione ed il bilancio dell'esercizio 2004, destinando l'utile netto di Euro 17.541.325,00, come segue:

Euro	1.754.133,00	- alla riserva legale (10%) ex art. 31 c. 1 a) dello Statuto;
Euro	2.631.199,00	- alla riserva statutaria (15%) ex art. 31 c. 1 b) dello Statuto;
Euro	13.100.000,00	- agli azionisti per la corresponsione di un dividendo di Euro 6,55 per ogni azione posseduta, in pagamento dal 2 maggio 2005;
Euro	51.274,00	- alla riserva ex art. 13 D. lgs 124/93 (art. 70 TUIR c. 2 bis), "in sospensione d'imposta". Detto importo corrisponde al 3% della quota annuale di accantonamento del trattamento di fine rapporto destinata al Fondo pensione aziendale;
Euro	4.719,00	- alla riserva straordinaria.

Nella stessa adunanza l'Assemblea ha confermato, per il residuo del mandato scadente con l'approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2005, il Rag. Carlo Longo nella carica di Consigliere di amministrazione della Cariprato - Cassa di Risparmio di Prato S.p.A. (già nominato, ai sensi dell'art. 2386 C.C., dal Consiglio di amministrazione con delibera del 21 aprile 2005, in sostituzione del Consigliere dimissionario Dr. Lamberto Cecchi).

L'Assemblea ha, inoltre, deliberato di conferire alla Società Reconta Ernst & Young l'incarico per il controllo contabile per il triennio 2005-2007 (revisione contabile del bilancio di esercizio in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2409 bis C.C. e dalle lettere b) e c) del primo comma dell'art. 2409 ter C.C.; attività di verifica prevista dalla lettera a) del primo comma dell'art. 2409 ter C.C.), nonché la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2005, 2006 e 2007.

