

# 03

BILANCIO 2003

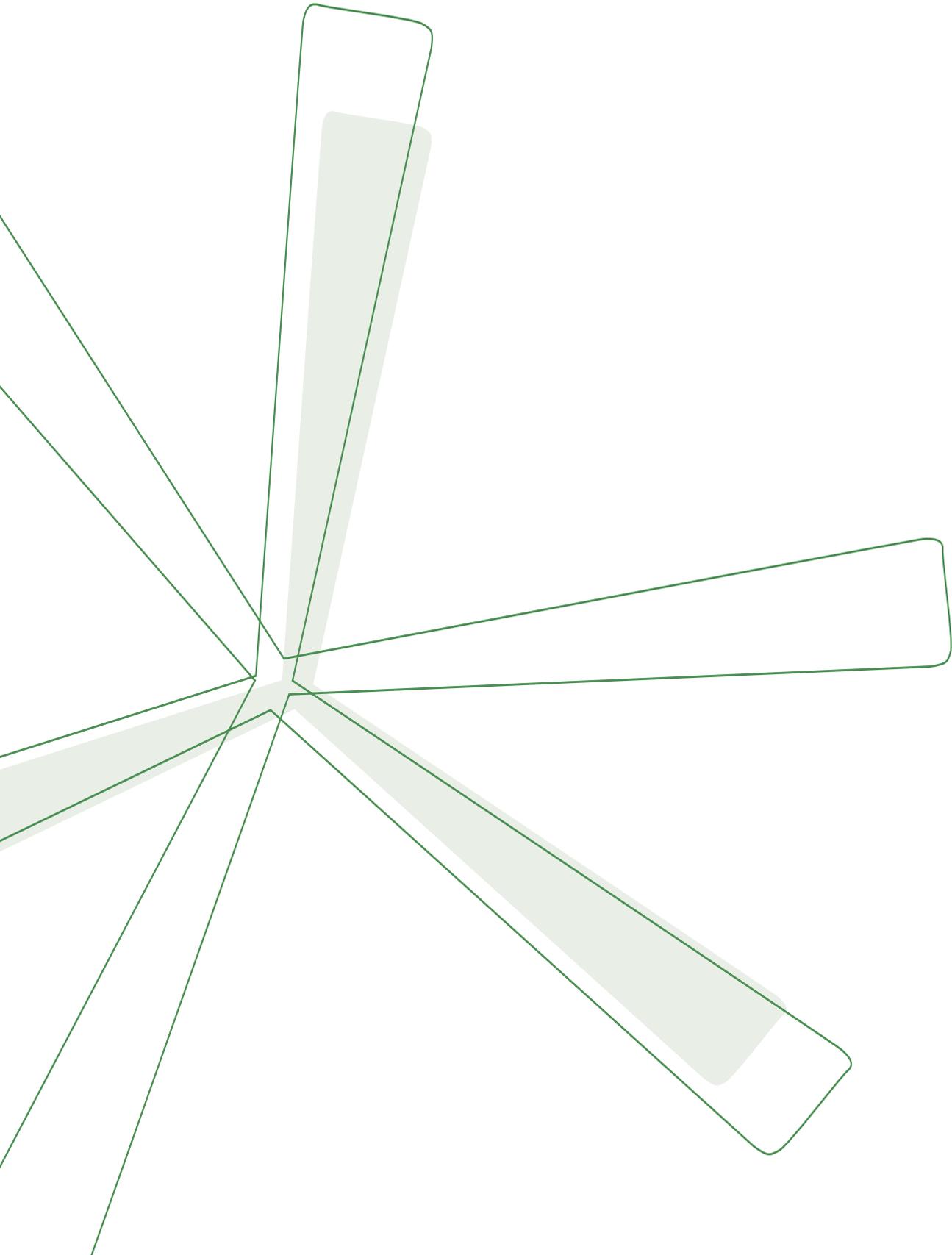
03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
al 31 dicembre 2003

BANCA AGRILEASING







## INDICE

### INTRODUZIONE

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Enti Azionisti                      | 7  |
| Organi Sociali                      | 16 |
| Avviso di Convocazione di Assemblea | 17 |

### BILANCIO al 31 dicembre 2003

|   |     |
|---|-----|
| Relazione sulla Gestione  | 19  |
| Stato Patrimoniale  | 44  |
| Conto Economico   | 46  |
| Nota Integrativa  | 49  |
| <b>Parte A</b> - Criteri di valutazione                           | 53  |
| <b>Parte B</b> - Informazione sullo Stato Patrimoniale            | 61  |
| <b>Parte C</b> - Informazioni sul Conto Economico                 | 103 |
| <b>Parte D</b> - Altre informazioni                               | 115 |
| Relazione del Collegio Sindacale                                  | 127 |
| Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. | 137 |
| Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria                            | 141 |



03

BILANCIO 2003

## **INTRODUZIONE AL BILANCIO 2003**

Enti Azionisti  
Organi Sociali  
Avviso di Convocazione di Assemblea

**BANCA AGRILEASING**



# 03

BILANCIO 2003



## ENTI AZIONISTI

**AZIONISTI NON ASSOCIATI A FEDERAZIONI BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO**

|   |                    |    |
|---|--------------------|----|
| B.C.C. DEI CASTELLI DI MAZZARINO E BUTERA SCRL  | MAZZARINO          | CL |
| B.C.C. DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI SCRL | ALBEROBELLO        | BA |
| B.C.C. DI CONVERSANO SCRL                       | CONVERSANO         | BA |
| BANCA DI BOLOGNA - CRED.COOP. SCRL              | BOLOGNA            | BO |
| BANCA NUOVA SPA                                 | TRAPANI            | TP |
| BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL         | MODENA             | MO |
| BANCA POPOLARE SANT'ANGELO SCRL                 | LICATA             | AG |
| BANCA SVILUPPO SPA                              | ROMA               | RM |
| CREDIBO - CREDITO COOPERATIVO BOLOGNESE SCRL    | BOLOGNA            | BO |
| CREDITO EMILIANO S.P.A.                         | REGGIO NELL'EMILIA | RE |
| CREDITO SICILIANO S.P.A.                        | PALERMO            | PA |
| ICCREA HOLDING S.P.A.                           | ROMA               | RM |
| PROMOCOOP TRENTINA SPA                          | TRENTO             | TN |

**AZIONISTI ASSOCIATI A FEDERAZIONI BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO****TRENTINO**

|   |               |    |
|---|---------------|----|
| C. R. DELLA VALLE DI LEDRO - B.C.C. - SCRL                  | BEZZECA       | TN |
| C.R. ALTA VALDISOLE E PEJO SCRL                             | MEZZANA       | TN |
| C.R. CENTROFIEMME - CAVALESE B.C.C. SCRL                    | CAVALESE      | TN |
| C.R. DELLA VALLE DEI LAGHI - B.C.C. SCRL                    | PADERGNONE    | TN |
| C.R. DI ALDENO E CADINE - B.C.C. SCRL                       | ALDENO        | TN |
| C.R. DI BASSA ANAUNIA - B.C.C. - SCRL                       | DENNO         | TN |
| C.R. DI BRENTONICO - B.C.C. SCRL                            | BRENTONICO    | TN |
| C.R. DI CALDONAZZO B.C.C. SCRL                              | CALDONAZZO    | TN |
| C.R. DI CAVARENO - B.C.C. SCRL                              | CAVARENO      | TN |
| C.R. DI ISERA - B.C.C. SCRL                                 | ISERA         | TN |
| C.R. DI LIZZANA - B.C.C. SCRL                               | ROVERETO      | TN |
| C.R. DI MEZZOCORONA - B.C.C. SCRL                           | MEZZOCORONA   | TN |
| C.R. DI MEZZOLOMBARDO E SAN MICHELE ALL'ADIGE - B.C.C. SCRL | MEZZOLOMBARDO | TN |
| C.R. DI QUADRA - FIAVE' - B.C.C. SCRL                       | FIAVE'        | TN |
| C.R. DI ROVERETO B.C.C. SCRL                                | ROVERETO      | TN |

ENTI AZIONISTI

|   |                           |    |
|---|---------------------------|----|
| C.R. DI SAMONE - B.C.C. SCRL                                    | SAMONE                    | TN |
| C.R. DI SAONE - B.C.C. SCRL                                     | TIONE DI TRENTO           | TN |
| C.R. DI TASSULLO E NANNO - B.C.C. SCRL                          | TASSULLO                  | TN |
| C.R. DI TUENNO - VAL DI NON - B.C.C. - SCRL                     | TUENNO                    | TN |
| C.R. PINETANA FORNACE E SEREGNANO - B.C.C. SCRL                 | BASELGA DI PINE'          | TN |
| C.R. ALTA VALLAGARINA DI BESENELLO, CALLIANO, NOMI, VOLANO SCRL | BESENELLO                 | TN |
| CASSA CENTRALE CASSE RURALI TARENTINE - BCC NORD EST S.P.A.     | TRENTO                    | TN |
| CASSA RURALE ALTO CHIESE SCRL                                   | PIEVE DI BONO             | TN |
| CASSA RURALE BASSA VALLAGARINA - B.C.C. SCRL                    | ALA                       | TN |
| CASSA RURALE CENTRO VALSUGANA - B.C.C. SCRL                     | STRIGNO                   | TN |
| CASSA RURALE D'ANAUNIA - B. CRED. COOP. - TAIO SCARL            | TAIO                      | TN |
| CASSA RURALE DEL LOMASO - B.C.C. SCARL                          | LOMASO                    | TN |
| CASSA RURALE DELLA BASSA VALSUGANA - B.C.C. SCARL               | GRIGNO                    | TN |
| CASSA RURALE DI ARCO GARDA TARENTINO - B.C.C. SCARL             | ARCO                      | TN |
| CASSA RURALE DI FIEMME - B.C.C.                                 | CASTELLO-MOLINA DI FIEMME | TN |
| CASSA RURALE DI FOLGARIA SCRL                                   | FOLGARIA                  | TN |
| CASSA RURALE DI LAVIS-VALLE DI CEMBRA - B.C.C. SCRL             | LAVIS                     | TN |
| CASSA RURALE DI LEVICO TERME - B.C.C. SCARL                     | LEVICO TERME              | TN |
| CASSA RURALE DI MORI - VAL DI GRESTA - B.C.C. SCARL             | MORI                      | TN |
| CASSA RURALE DI OLLE - B.C.C. SCARL                             | BORGO VALSUGANA           | TN |
| CASSA RURALE DI PERGINE - B.C.C. SCARL                          | PERGINE VALSUGANA         | TN |
| CASSA RURALE DI RABBI E CALDES SCRL                             | MALE'                     | TN |
| CASSA RURALE DI RONCEGNO - B.C.C. SCARL                         | RONCEGNO                  | TN |
| CASSA RURALE DI ROVERE' DELLA LUNA - B.C.C. SCARL               | ROVERE' DELLA LUNA        | TN |
| CASSA RURALE DI TIONE, RAGOLI E MONTAGNE                        | TIONE DI TRENTO           | TN |
| CASSA RURALE DI TRENTO - B.C.C. SCRL                            | TRENTO                    | TN |
| CASSA RURALE GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA - B.C.C. SCRL       | BLEGGIO INFERIORE         | TN |
| CASSA RURALE NOVELLA E ALTA ANAUNIA - B.C.C. SCRL               | FONDO                     | TN |
| CASSA RURALE VAL DI FASSA E AGRODINO                            | MOENA                     | TN |
| CASSA RURALE VALLI DI PRIMIERO EVANOI - BCC SCRL                | TRANSACQUA                | TN |
| CRED. COOP. DELL'ALTO GARDA SCARL                               | ARCO                      | TN |

## ENTI AZIONISTI

## ALTO ADIGE

|   |                  |    |
|---|------------------|----|
| CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE SPA | BOLZANO          | BZ |
| CASSA RAIFFEISEN LANA SCRL                    | LANA             | BZ |
| CASSA RAIFFEISEN VAL BADIA SCRL               | CORVARA IN BADIA | BZ |

## VENETO

|   |                         |    |
|---|-------------------------|----|
| B.C.C. DEL BASSO VERONESE SCRL                              | VILLA BARTOLOMEA        | VR |
| B.C.C. DEL TREVIGIANO SCRL                                  | VEDELAGO                | TV |
| B.C.C. DEL VENEZIANO SCRL                                   | MIRA                    | VE |
| B.C.C. DELL'ALTA PADOVANA SCRL                              | CAMPODARSEGO            | PD |
| B.C.C. DELLA MARCA SCRL                                     | ORSAGO                  | TV |
| B.C.C. DELLE PREALPI (TARZO - TREVISO) SCRL                 | TARZO                   | TV |
| B.C.C. DI CAMPIGLIA DEI BERICI SCRL                         | CAMPIGLIA DEI BERICI    | VI |
| B.C.C. DI CARTURA SCRL                                      | CARTURA                 | PD |
| B.C.C. DI MARCON - VENEZIA SCRL                             | MARCON                  | VE |
| B.C.C. DI PIOVE DI SACCO SCRL                               | PIOVE DI SACCO          | PD |
| B.C.C. DI QUINTO VICENTINO SCRL                             | QUINTO VICENTINO        | VI |
| B.C.C. DI SANT'ELENA SCRL                                   | SANT'ELENA              | PD |
| B.C.C. PADANA ORIENTALE SAN MARCO - ROVIGO SCRL             | ROVIGO                  | RO |
| B.C.C. S.STEFANO - MARTELLAGO SCRL                          | MARTELLAGO              | VE |
| B.C.C. SANTA MARIA ASSUNTA SCRL                             | ADRIA                   | RO |
| B.C.C. VICENTINO - POJANA MAGGIORE SCRL                     | POIANA MAGGIORE         | VI |
| BANCA ALTO VICENTINO CREDITO COOPERATIVO SCRL - SCHIO       | SCHIO                   | VI |
| BANCA ATESTINA DI CREDITO COOP. SCRL                        | PONSO                   | PD |
| BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI VERONA - CADIDAVID (VERONA) | VERONA                  | VR |
| BANCA DI MONASTIER E DEL SILE - CREDITO COOPERATIVO SCRL    | MONASTIER DI TREVISO    | TV |
| BANCA DI ROMANO E S. CATERINA CREDITO COOPERATIVO           | BASSANO DEL GRAPPA      | VI |
| BANCA SAN BIAGIO DEL VENETO ORIENTALE - BCC SCRL            | FOSSALTA DI PORTOGRUARO | VE |
| BANCA VERONESE  | CONCAMARISE             | VR |
| BCC DEL POLESINE - CASTELGUGLIELMO (ROVIGO) SCRL            | CASTELGUGLIELMO         | RO |
| C.R.A. DI BRENDOLA - CRED.COOP. SCRL                        | BRENDOLA                | VI |
| CEREA BANCA   | CEREA                   | VR |
| CRA DI CORTINA D'AMPEZZO E DELLE DOLOMITI - CRED.COOP.-SCRL | CORTINA D'AMPEZZO       | BL |
| CREDIVENETO - CREDITO COOPERATIVO SCRL                      | MONTAGNANA              | PD |
| FEDERAZIONE VENETA DELLE B.C.C. SCRL                        | PADOVA                  | PD |

**ENTI AZIONISTI**

**FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL FRIULI-VENEZIA GIULIA**

|   |                               |    |
|---|-------------------------------|----|
| B.C.C. DEL CARSO SCRL                                 | TRIESTE                       | TS |
| B.C.C. DEL FRIULI CENTRALE SCRL                       | MARTIGNACCO                   | UD |
| B.C.C. DELLA BASSA FRIULANA SCRL                      | CASTIONS DI STRADA            | UD |
| B.C.C. DI BASILIANO SCRL                              | BASILIANO                     | UD |
| B.C.C. DI FIUMICELLO ED AIELLO DEL FRIULI SCRL        | FIUMICELLO                    | UD |
| B.C.C. DI SAN GIORGIO E MEDUNO SCRL                   | SAN GIORGIO DELLA RICHINVELDA | PN |
| B.C.C. DI STARANZANO SCRL                             | STARANZANO                    | GO |
| B.C.C. PORDENONESE SCRL                               | AZZANO DECIMO                 | PN |
| BANCA DI CARNIA E GEMONESE - CREDITO COOPERATIVO SCRL | TOLMEZZO                      | UD |
| BANCA DI UDINE CREDITO COOPERATIVO SCPARL             | UDINE                         | UD |
| CRED. COOP. - C.R.A. DI LUCINICO FARRA E CAPRIVA SCRL | GORIZIA                       | GO |
| CREDIFRIULI SCRL - CREDITO COOPERATIVO SCRL           | UDINE                         | UD |

**PIEMONTE, VALLE D'AOSTA E LIGURIA**

|  |                   |    |
|--|-------------------|----|
| B.C.C. DI BENEVAGIENNA SCRL                                    | BENEVAGIENNA      | CN |
| B.C.C. DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA SCRL                 | SANT'ALBANO STURA | CN |
| B.C.C. DI CHERASCO SCRL  | CHERASCO          | CN |
| B.C.C. DI PIANFEI E ROCCA DE' BALDI SCRL                       | PIANFEI           | CN |
| BANCA D'ALBA - B.C.C. DI ALBA, LANGHE E ROERO SCRL             | ALBA              | CN |
| BANCA DI CARAGLIO, DEL CUNEESE E DELLA RIVIERA DEI FIORI SCRL  | CARAGLIO          | CN |
| BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANA SCRL                   | GRESSAN           | AO |
| BCC DEL CANAVESE DI VISCHIE E DEL VERBANO CUSIO OSSOLA SCRL    | VISCHIE           | TO |
| C.R.A. DI BOVES - B.C.C. SCRL                                  | BOVES             | CN |
| FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL PIEMONTE, VALLE D'AOSTA E LIGURIA | CUNEO             | CN |

**LOMBARDIA**

|  |                |    |
|--|----------------|----|
| B.C.C. ALTA VALLE TROMPIA - BOVEGNO SCRL         | BOVEGNO        | BS |
| B.C.C. CAMUNA (ESINE-BRESCIA) SCRL               | ESINE          | BS |
| B.C.C. DEL GARDA - COLLI MORENICI DEL GARDA SCRL | MONTICHIARI    | BS |
| B.C.C. DELL'AGRO BRESCIANO SCRL                  | GHEDI          | BS |
| B.C.C. DELL'ALTA BRIANZA-ALZATE BRIANZA SCRL     | ALZATE BRIANZA | CO |
| B.C.C. DI BARLASSINA SCRL                        | BARLASSINA     | MI |
| B.C.C. DI BEDIZZOLE-TURANO-VALVESTINO SCRL       | BEDIZZOLE      | BS |
| B.C.C. DI BRESCIA SCRL                           | NAVE           | BS |

## ENTIAZIONISTI

|  |                       |    |
|--|-----------------------|----|
| B.C.C. DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE SCRL          | BUSTO GAROLFO         | MI |
| B.C.C. DI CARATE BRIANZA SCRL                      | CARATE BRIANZA        | MI |
| B.C.C. DI CARAVAGGIO SCRL                          | CARAVAGGIO            | BG |
| B.C.C. DI CARUGATE SCRL                            | CARUGATE              | MI |
| B.C.C. DI CASTEL GOFFREDO SCRL                     | CASTEL GOFFREDO       | MN |
| B.C.C. DI DOVERA E POSTINO SCRL                    | DOVERA                | CR |
| B.C.C. DI GHISALBA SCRL                            | GHISALBA              | BG |
| B.C.C. DI INZAGO SCRL                              | INZAGO                | MI |
| B.C.C. DI LESMO SCRL                               | LESMO                 | MI |
| B.C.C. DI MOZZANICA SCRL                           | MOZZANICA             | BG |
| B.C.C. DI OFFANENGO SCRL                           | OFFANENGO             | CR |
| B.C.C. DI POMPIANO E DELLA FRANCIACORTA SCRL       | POMPIANO              | BS |
| B.C.C. DI SORISOLE E LEPRENO SCRL                  | SORISOLE              | BG |
| B.C.C. DI TRIUGGIO SCRL                            | TRIUGGIO              | MI |
| B.C.C. DI VALLE SERIANA SCRL                       | PRADALUNGA            | BG |
| B.C.C. DI VEROLAVECCHIA SCRL                       | VEROLAVECCHIA         | BS |
| B.C.C. LAUDENSE - LODI SCRL                        | LODI                  | LO |
| B.C.C. OROBICA DI BARIANO E COLOGNO AL SERIO SCRL  | COLOGNO AL SERIO      | BG |
| BANCA CENTROPADANA - CREDITO COOPERATIVO SCRL      | GUARDAMIGLIO          | LO |
| BANCA CREMASCA - CREDITO COOPERATIVO SCRL          | CREMA                 | CR |
| BANCA CREMONESE - CREDITO COOPERATIVO              | CASALMORANO           | CR |
| BANCA DELL'ADDA CREDITO COOPERATIVO SCRL           | RIVOLTA D'ADDA        | CR |
| BANCA DELLA BERGAMASCA - CRED. COOP. SCRL          | ZANICA                | BG |
| C.R.A. DI BINASCO - CRED.COOP. SCRL                | BINASCO               | MI |
| C.R.A. DI BORGO SAN GIACOMO - CRED.COOP. SCRL      | BORGO SAN GIACOMO     | BS |
| C.R.A. DI CANTU' - B.C.C. SCRL                     | CANTU'                | CO |
| CASSA PADANA - BCC                                 | LENO                  | BS |
| CASSA RURALE B.C.C. DI TREVIGLIO E GERADADDA SCRL  | TREVIGLIO             | BG |
| CREDITO COOPERATIVO INTERPROVINCIALE LOMBARDO SCRL | CERNUSCO SUL NAVIGLIO | MI |
| MANTOVABANCA 1896 - CREDITO COOPERATIVO SCRL       | ASOLA                 | MN |
| <b>EMILIA ROMAGNA</b>                              |                       |    |
| B.C.C. DELL'ALTO RENO SCRL                         | LIZZANO IN BELVEDERE  | BO |
| B.C.C. DI CENTO - CREVALCORE SCRL                  | CENTO                 | FE |
| B.C.C. DI MACERONE SCRL                            | CESENA                | FO |

ENTI AZIONISTI

|   |                      |    |
|---|----------------------|----|
| B.C.C. DI MONTERENZIO SCRL                        | MONTERENZIO          | BO |
| B.C.C. DI SALA DI CESENATICO SCRL                 | CESENATICO           | FO |
| B.C.C. DI VERGATO SCRL                            | VERGATO              | BO |
| B.C.C. VALMARECCHIA SCRL                          | RIMINI               | RN |
| BANCA DI CAVOLA E SASSUOLO CRED. COOP. SCRL       | TOANO                | RE |
| BANCA DI FORLI' - CREDITO COOPERATIVO SCRL        | FORLI'               | FO |
| BANCA REGGIANA - CREDITO COOPERATIVO SCRL         | GUASTALLA            | RE |
| BANCA ROMAGNA CENTRO - CREDITO COOPERATIVO SCRL   | FORLIMPOPOLI         | FO |
| CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE E IMOLESE SCARL     | FAENZA               | RA |
| EMIL BANCA - CREDITO COOPERATIVO BOLOGNA SCRL     | BOLOGNA              | BO |
| FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL | BOLOGNA              | BO |
| ROMAGNA EST BANCA DI CREDITO COOP. SCRL           | BELLARIA-IGEA MARINA | FO |

**TOSCANA**

|  |                             |    |
|--|-----------------------------|----|
| B.C.C. DEL CHIANTI FIORENTINO SCRL             | SAN CASCIANO IN VAL DI PESA | FI |
| B.C.C. DELLA GARFAGNANA SCRL                   | MINUCCIANO                  | LU |
| B.C.C. DELLA MONTAGNA PISTOIESE - MARESCA SCRL | SAN MARCELLO PISTOIESE      | PT |
| B.C.C. DI BIENTINA SCRL                        | BIENTINA                    | PI |
| B.C.C. DI CASCIA DI REGGELLO SCRL              | REGGELLO                    | FI |
| B.C.C. DI CHIANCIANO TERME SCRL                | CHIANCIANO TERME            | SI |
| B.C.C. DI IMPRUNETA SCRL                       | IMPRUNETA                   | FI |
| B.C.C. DI MASIANO SCRL                         | PISTOIA                     | PT |
| B.C.C. DI MONTEPULCIANO SCRL                   | MONTEPULCIANO               | SI |
| B.C.C. DI PITIGLIANO SCRL                      | PITIGLIANO                  | GR |
| B.C.C. DI PONTASSIEVE SCRL                     | PONTASSIEVE                 | FI |
| B.C.C. DI S.PIETRO IN VINCIO SCRL              | PISTOIA                     | PT |
| B.C.C. DI SATURNIA SCRL                        | MANCIANO                    | GR |
| B.C.C. DI SIGNA SCRL                           | SIGNA                       | FI |
| B.C.C. DI SOVICILLE "CRAS" SCRL                | SOVICILLE                   | SI |
| B.C.C. DI VIGNOLE SCRL                         | QUARRATA                    | PT |
| BANCA DEL MUGELLO - CREDITO COOPERATIVO SCRL   | FIRENZUOLA                  | FI |
| BANCA DEL VALDARNO CREDITO COOPERATIVO SCRL    | SAN GIOVANNI VALDARNO       | AR |

## ENTI AZIONISTI

|   |                |    |
|---|----------------|----|
| BANCA DELLA MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO DI GROSSETO   | GROSSETO       | GR |
| BANCA DELLA VERSILIA E DELLA LUNIGIANA CRED. COOP. SCRL | PIETRASANTA    | LU |
| BANCA DI ANGHIAIARI E STIA CRED. COOP. SCRL             | ANGHIAIARI     | AR |
| BANCA DI PESCIA - CREDITO COOPERATIVO SCRL              | PESCIA         | PT |
| BANCA DI PISTOIA - CREDITO COOPERATIVO SCRL             | PISTOIA        | PT |
| BANCA MONTERIGGIONI - CREDITO COOPERATIVO -SCRL         | MONTERIGGIONI  | SI |
| BANCA VALDICHIANA CREDITO COOPERATIVO TOSCO UMBRO SCRL  | CHIUSI         | SI |
| BANCASCIANO CREDITO COOPERATIVO SCRL                    | ASCIANO        | SI |
| CRED. COOP.AREA PRATESE SCRL                            | CARMIGNANO     | PO |
| CRED. COOP. FIORENTINO - CAMPI BISENZIO SCRL            | CAMPI BISENZIO | FI |
| FEDERAZIONE TOSCANA B.C.C.                              | BAGNO A RIPOLI | FI |

## MARCHE

|  |                     |    |
|--|---------------------|----|
| B.C.C. DEL METAURO SCRL                        | ORCIANO DI PESARO   | PS |
| B.C.C. DI CASAVECCHIA SCRL                     | PIEVE TORINA        | MC |
| B.C.C. DI CIVITANOVA MARCHE E MONTECOSARO SCRL | CIVITANOVA MARCHE   | MC |
| B.C.C. DI CORINALDO SCRL                       | CORINALDO           | AN |
| B.C.C. DI FALCONARA MARITTIMA SCRL             | FALCONARA MARITTIMA | AN |
| B.C.C. DI FANO SCARL                           | FANO                | PS |
| B.C.C. DI FILOTTRANO SCRL                      | FILOTTRANO          | AN |
| B.C.C. DI GRADARA SCARL                        | GRADARA             | PS |
| B.C.C. DI OSTRA E MORRO D'ALBA SCRL            | OSTRA               | AN |
| B.C.C. DI OSTRA VETERE SCRL                    | OSTRA VETERE        | AN |
| B.C.C. DI PERGOLA SCRL                         | PERGOLA             | PS |
| B.C.C. DI RECANATI E COLMURANO SCRL            | RECANATI            | MC |
| B.C.C. DI RIPATRANSONE SCRL                    | RIPATRANSONE        | AP |
| B.C.C. PICENA SCRL                             | CASTIGNANO          | AP |
| BANCA DI ANCONA - CRED. COOP. SCRL             | ANCONA              | AN |
| BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO SCRL       | PESARO              | PS |
| BANCA PICENA TRUENTINA CRED. COOP. SCRL        | ACQUAVIVA PICENA    | AP |
| BANCA SUASA CREDITO COOPERATIVO SCRL           | MONDAVIO            | PS |
| C.R.A. SAN GIUSEPPE CRED.COOP. CAMERANO SCRL   | CAMERANO            | AN |

**ENTI AZIONISTI**

**LAZIO, UMBRIA E SARDEGNA**

|  |                    |    |
|--|--------------------|----|
| B.C.C. DEL TUSCOLO - ROCCA PRIORA SCRL                 | ROCCA PRIORA       | RM |
| B.C.C. DEL VELINO SCRL                                 | POSTA              | RI |
| B.C.C. DI BELLEGRA SCRL                                | BELLEGRA           | RM |
| B.C.C. DI FORMELLO SCRL                                | FORMELLO           | RM |
| B.C.C. DI NETTUNO SCRL                                 | NETTUNO            | RM |
| B.C.C. DI PALESTRINA SCRL                              | PALESTRINA         | RM |
| B.C.C. DI RIANO SCRL                                   | RIANO              | RM |
| B.C.C. DI ROMA SCRL                                    | ROMA               | RM |
| B.C.C. S. BARNABA DI MARINO SCRL                       | MARINO             | RM |
| B.C.C. S.FELICITA MARTIRE DI AFFILE SCRL               | AFFILE             | RM |
| BANCA DI MANTIGNANA - CREDITO COOPERATIVO UMBRO - SCRL | CORCIANO           | PG |
| BANCA TRASIMENO ORVIETANO - CREDITO COOPERATIVO SCRL   | CITTA' DELLA PIEVE | PG |
| C.R.A.AGRO PONTINO PONTINIA - B.C.C. SCRL              | PONTINIA           | LT |
| CRED.COOP.C.R.A. DI SPELLO E DI BETTONA SCRL           | SPELLO             | PG |
| FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL LAZIO, UMBRIA, SARDEGNA   | ROMA               | RM |

**ABRUZZO E MOLISE**

|  |                             |    |
|--|-----------------------------|----|
| B.C.C. DEL MOLISE-S.MARTINO PENSILIS E BAGNOLI DEL TRIGNO SCRL | SAN MARTINO IN PENSILIS     | CB |
| B.C.C. DI CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO E PIANELLA SCRL          | CASTIGLIONE MESSER RAIMONDO | TE |
| FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'ABRUZZO E DEL MOLISE             | PESCARA                     | PE |

**CAMPANIA**

|   |                      |    |
|---|----------------------|----|
| B.C.C. ALTO CASERTANO E BASSO FRUSINATE SCRL        | MIGNANO MONTE LUNGO  | CE |
| B.C.C. CAPACCIO SCRL                                | CAPACCIO             | SA |
| B.C.C. DEI COMUNI CILENTANI SCRL                    | AGROPOLI             | SA |
| B.C.C. DI ALTAVILLA SILENTINA E CALABRITTO SCRL     | ALTAVILLA SILENTINA  | SA |
| B.C.C. DI MONTECORVINO ROVELLA SCRL                 | MONTECORVINO ROVELLA | SA |
| B.C.C. DI SCAFATI E CETARA SCRL                     | SCAFATI              | SA |
| B.C.C. IRPINA SCRL                                  | MONTEMILETTO         | AV |
| B.C.C. MONTE PRUNO DI ROSCIGNO SCRL                 | ROSCIGNO             | SA |
| B.C.C."SAN VINCENZO DE' PAOLI" DI CASAGIOVE SCRL    | CASAGIOVE            | CE |
| C.R.A. FISCIANO - CRED.COOP. SCRL                   | FISCIANO             | SA |
| CASSA RURALE ARTIGIANA - B.C.C. DI BATTIPAGLIA SCRL | BATTIPAGLIA          | SA |

## ENTIAZIONISTI

**PUGLIA E BASILICATA**

|  |                      |    |
|--|----------------------|----|
| B.C.C. DI LOCOROTONDO - C.R.A. SCRL            | LOCOROTONDO          | BA |
| C.R.A. DI CASTELLANA GROTTI - CRED. COOP. SCRL | CASTELLANA GROTTI    | BA |
| CRED.COOP.-C.R.A. DI SAN GIOVANNI ROTONDO SCRL | SAN GIOVANNI ROTONDO | FG |

**CALABRIA**

|   |                       |    |
|---|-----------------------|----|
| B.C.C. DI TARSIA SCRL                                   | TARSIA                | CS |
| B.C.C. DEI DUE MARI DI CALABRIA - CREDITO COOPERATIVO   | VILLAPIANA            | CS |
| BANCA DEL CROTONESE - CREDITO COOPERATIVO SCRL          | ISOLA DI CAPO RIZZUTO | KR |
| BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA PRE - SILA-SCIGLIANO | SCIGLIANO             | CS |
| C.R.A. DI SAN CALOGERO SCRL                             | SAN CALOGERO          | VV |
| CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI SOC.COOP.AR.L.           | MONTALTO UFFUGO       | CS |

**SICILIA**

|  |                    |    |
|--|--------------------|----|
| B.C.C. "G.TONIOLO" DI S. CATALDO SCRL                  | SAN CATALDO        | CL |
| B.C.C. "SEN. PIETRO GRAMMATICO" DI PACECO SCRL         | PACECO             | TP |
| B.C.C. DEL NISSENO DI SOMMATINO E SERRADIFALCO SCRL    | SOMMATINO          | CL |
| B.C.C. DELLA VALLE DEL FITALIA SCRL                    | LONGI              | ME |
| B.C.C. DI ALTOFONTE SCRL                               | ALTOFONTE          | PA |
| B.C.C. DI PACHINO SCRL                                 | PACHINO            | SR |
| B.C.C. DI SAN BIAGIO PLATANI SCRI                      | SAN BIAGIO PLATANI | AG |
| B.C.C. DON RIZZO DI ALCAMO                             | ALCAMO             | TP |
| B.C.C. DON STELLA DI RESUTTANO SCRL                    | RESUTTANO          | CL |
| B.C.C. EGUSEA - FAVIGNANA SCRL                         | FAVIGNANA          | TP |
| B.C.C. LA RISCOSSA DI REGALBUTO SCARL                  | REGALBUTO          | EN |
| B.C.C. S. MICHELE DI CALTANISSETTA E PIETRAPERZIA SCRL | CALTANISSETTA      | CL |
| B.C.C. SAN FRANCESCO DI CANICATTI' SCRL                | CANICATTI'         | AG |
| B.C.C. SAN GIUSEPPE DI MUSSOMELI SCRL                  | MUSSOMELI          | CL |
| FEDERAZIONE SICILIANA DELLE B.C.C. SCRL                | PALERMO            | PA |

## ORGANI SOCIALI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### Presidente

Franco Ferrarini (\*)

#### Vice Presidente ed Amministratore Delegato

Felice Cerruti (\*)

#### Consiglieri

Giovanni Boccuzzi, Giuseppe Lelli, Giovanni Pontiggia (\*),  
Giovanni Tosi, Riccardo Vidi (\*)

### COLLEGIO SINDACALE

#### Sindaci effettivi

Ignazio Parrinello Revisore Ufficiale dei Conti - Presidente  
Gianfranco Favaro, Carlo Moretti

#### Sindaci supplenti

Camillo Catarozzo, Santo Ferri

### DIREZIONE

#### Direttore Generale

Lamberto Cioci

#### Vice Direttore Generale

Vincenzo Lobascio

(\*) membri del Comitato Esecutivo.

**AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA****BANCA AGRILEASING S.p.A.**

Sede in Roma, Piazzale Luigi Sturzo n. 23

Capitale Sociale Euro 210.215.500,00 di cui Euro 185.165.250,00 interamente versato;

Ufficio del Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 02820100580, già iscritta presso il medesimo Registro Imprese con il numero: RM091-1977-2823 - R.E.A. n. 417224 – Cod.fisc. n. 02820100580, Partita IVA N. 01122141003; iscritta all'Albo delle Banche di cui all'art. 13 D.Lgs 385/93 al n. 5405, cod. ABI 3123.7; soggetta a direzione e coordinamento da parte di Iccrea Holding S.p.A. con sede in Roma

**CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA**

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede sociale in Roma, Piazzale Luigi Sturzo n. 23, alle ore 11:00 del giorno 28 aprile 2004 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il giorno 29 aprile 2004, in Roma, presso la Arciconfraternita del S. Sacramento e di San Trifone "Casa San Bernardo", alle ore 11:00, per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2003, sentite la Relazione degli Amministratori sulla Gestione sociale e la Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile netto di esercizio;
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del compenso spettante agli Amministratori;
3. Nomina del Collegio Sindacale, Sindaci effettivi e supplenti; nomina del Presidente del Collegio; determinazione del compenso spettante ai Sindaci effettivi.

Potranno intervenire all'Assemblea gli Azionisti le cui azioni risultino depositate, almeno 5 giorni prima di quello fissato per l'adunanza, presso la sede sociale o presso l'Iccrea Banca S.p.A., sede di Roma.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Franco Ferrarini



03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Relazione sulla Gestione

BANCA AGRILEASING



# 03

BILANCIO 2003

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE****I. CONSIDERAZIONI GENERALI****I.1 Il quadro d'insieme**

Nel corso del 2003 lo scenario economico internazionale, dopo un primo semestre caratterizzato da incertezze e tensioni, ha registrato segnali di ripresa a livello globale, benché con andamento differenziato nelle varie aree. Sostenuta da politiche monetarie espansive, la ripresa dell'attività produttiva si è consolidata nell'economia statunitense ed in Giappone, manifestandosi anche nelle economie emergenti dell'Asia ed anche nei maggiori paesi dell'America latina.

Nei principali paesi dell'Area Euro, nonostante l'abbondanza di liquidità ed il livello contenuto del costo del denaro, gli investimenti delle imprese sono diminuiti; il trend positivo dei consumi delle famiglie è riuscito solo in parte a bilanciare tale contrazione.

In Italia la contrazione degli investimenti rispetto all'anno precedente è risultata più sensibile di quella degli altri Paesi europei, che nel 2002 avevano sperimentato performance peggiori, mentre in Italia la diminuzione era stata contrastata dalle agevolazioni fiscali.

**I.2 Il comparto del leasing in Italia**

La locazione finanziaria, come si evince dai dati dell'Assilea, è stata fortemente penalizzata dalla diminuzione degli investimenti in beni produttivi. L'esercizio 2003, in termini di valore dei beni locati, si è chiuso con una contrazione del 16% rispetto all'anno precedente. In termini di numero dei contratti, la contrazione del mercato è stata del 16,9%.

Si tratta del primo anno nel quale il leasing, in Italia, registra una flessione, dopo sei anni di incrementi a due cifre. Questa considerazione induce a non sopravvalutare il fenomeno, tanto più che la diminuzione complessiva, in fin dei conti, ha riportato il volume complessivo ai livelli raggiunti a fine 2001.

Va anche considerato che l'anno 2002, per il quale era stata prevista una sostanziale stabilità, si era chiuso con un politica di agevolazione fiscale che aveva indotto una forte anticipazione degli investimenti, suscitando una crescita complessiva del mercato superiore al 16%. La diminuzione registrata nel 2003 appare più che giustificabile e riflette la situazione sostanzialmente statica degli investimenti.

Per quanto attiene a Banca Agrileasing, già nel corso del 2002 le scelte in ordine alle politiche commerciali erano state

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

improntate ad un'attenta selezione del rischio, oltretutto al contenimento della diminuzione dei margini finanziari, diminuzione che era stata costante negli anni precedenti.

Nel 2003 l'attività commerciale dell'Azienda - influenzata da tali scelte ed anche dalla linea guida strategica della Capogruppo volta a contenere l'incidenza della componente immobiliare, per evitare un eccessivo sbilanciamento verso un solo prodotto - dopo un inizio d'anno caratterizzato da volumi operativi modesti, ha registrato una progressiva accelerazione che ha consentito di difendere con successo la quota di mercato, anche per effetto di politiche più elastiche in termini di prezzo/prodotto/incentivazione volte a garantire un più efficace servizio di locazione finanziaria alle Banche di credito cooperativo.

Nel complesso, la gestione dei volumi commerciali, l'attenta selezione dei rischi e l'attenzione alla difesa dei margini minimi di redditività hanno dato luogo a risultati economici particolarmente brillanti, come meglio illustrato di seguito.

**1.3 Le prospettive del settore e di Banca Agrileasing per l'anno in corso**

Le prime proiezioni sull'evoluzione del settore, sviluppate presso le principali Aziende, sembrano risentire della sopra evidenziata fase di incertezza. Sembra di poter prevedere, per il 2004, un parziale recupero della contrazione subita nel 2003. I dati dei primi mesi di attività registrano una crescita, peraltro da non sopravvalutare alla luce della caduta registrata l'anno precedente.

Per quanto attiene a Banca Agrileasing, è tuttora prioritaria la determinazione ad assistere le Banche di Credito Cooperativo nel loro assiduo confronto con un mercato sempre più impegnativo.

L'auspicio generale è che, superata la fase d'incertezza che è stata descritta nella parte introduttiva, il mercato possa riprendere gradualmente fiducia consentendo all'economia di proseguire nel proprio sviluppo con ritmi adeguati.

**2. LA CAPITALIZZAZIONE**

Alla fine del 2003 l'Azienda, d'intesa con la Capogruppo, ha avviato un nuovo intervento sul capitale sociale. L'operazione, basata sulla delega al Consiglio di Amministrazione per un aumento complessivo di oltre 50 milioni di euro, è in corso di attuazione per una prima tranche di 25 milioni.

In virtù dell'integrale sottoscrizione e versamento dell'aumento citato, che sta perfezionandosi in questi giorni, il capitale

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

della Banca sarà di Euro 210.215.500,00.

La nuova operazione si aggiunge agli apporti patrimoniali realizzati, nel corso dell'esercizio, sia con versamenti di capitale che in termini di autofinanziamento, per effetto dei quali il patrimonio di Vigilanza è aumentato da Euro 249,1 milioni di fine 2002 sino all'importo di Euro 293,2 milioni risultante a fine 2003

### **3. L'ATTIVITÀ D'INTERMEDIAZIONE: LA PROVISTA DI FONDI E GLI INVESTIMENTI FINANZIARI**

La finanza si pone quale essenziale punto di snodo tra il business e i mercati creditizi e finanziari; l'uno e gli altri sono caratterizzati da fattori dinamici, articolati ed interdipendenti quali la volatilità delle variabili (tassi, cambi, quotazioni degli strumenti finanziari, ecc.), la molteplicità degli strumenti di provvista, le diversificate esigenze degli investitori istituzionali e della clientela retail, la reputazione goduta sul mercato interno ed internazionale, la conoscenza del marchio di emittente e l'affidabilità per rating elevati certificata dai Raters internazionali.

A ciò va aggiunta la necessità, per archi temporali normalmente brevi, di investire sul MID, in titoli a basso rischio e in liquidità interbancaria, i flussi finanziari in surplus originati da eventi variegati. Tra di essi, in particolare, la dinamica degli introiti e degli esborsi, i revolving connessi alle operazioni di cartolarizzazione, le acquisizioni di fondi a medio - lungo termine anticipate in presenza di favorevoli opportunità per durata e per condizioni.

Le risultanze ottenute nel 2003 sono state soddisfacenti, come meglio descritto di seguito.

Le obbligazioni hanno costituito la più importante fonte di provvista (circa il 77%) e sono state emesse per il 94 % circa con caratteristiche standard e per il residuo come "strutturate", in adesione alle richieste delle banche acquirenti. Per queste ultime va ricordato che la Banca, nel rispetto dei criteri etici ai quali impronta la sua operatività, ha sempre posto l'obiettivo di garantire agli obbligazionisti il rimborso del capitale investito e di ridurre, per quanto possibile, le complessità strutturali dei titoli.

In materia di emissioni obbligazionarie va riferito che la Banca, aderendo a richieste avanzate da talune BCC, ha emesso due serie obbligazionarie "pilota", sottoscritte dalle BCC e finalizzate al finanziamento di operazioni di leasing della loro clientela. A valle di tali emissioni, la riconosciuta qualità di emittente di primario standing della Banca ha indotto altre BCC a richiedere l'emissione di prestiti obbligazionari per analoghe o diverse esigenze (investimenti di portafoglio, utilizzo per operazioni di pronti c/termine, parametri istituzionali). Sono così stati classati complessivamente 8 prestiti per 174 mln di Euro, sottoscritti da 29 BCC. Sia l'importo che il numero, per il primo anno di tale attività, concretizzano esiti apprezzabili, in sintonia con la linea strategica del Gruppo ICCREA di rendere interrelate e sinergiche le gestioni delle Società prodotto e delle BCC.

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Sempre in tema di obbligazioni va ricordato che, nell'ambito dell'iniziativa dell'ABI "Patti chiari", una "sezione" è, come noto, destinata alle obbligazioni presentanti bassi profili di rischio e rendimenti contenuti, tra le quali possono scegliere "senza patemi d'animo" i risparmiatori che vogliono investire in strumenti diversi dai depositi bancari e dai titoli di stato. Nell'Elenco "Patti chiari" sono già compresi diversi prestiti di Banca Agrileasing che, in tale graduatoria, si colloca fra i principali emittenti del sistema bancario italiano. L'esito lusinghiero è motivo di soddisfazione e di stimolo per mantenere tale standing; quest'ultimo è, infatti, espressione di un patrimonio intangibile che assume uno spessore particolare in un periodo in cui il complessivo sistema economico e finanziario italiano è scosso dagli effetti e dalle ripercussioni tecnico-legali di vicende caratterizzate da scarsa trasparenza verso i risparmiatori.

Nel corso del 2003 non sono state effettuate nuove operazioni di cartolarizzazione, ancorché le due precedenti operazioni abbiano dato esiti pienamente soddisfacenti. Sulla decisione hanno influito essenzialmente fattori di convenienza di natura interna, concordati con la Capogruppo. La decisione già assunta è stata ulteriormente rafforzata dalle difficoltà contingenti sorte per le cartolarizzazioni, nella seconda metà dell'anno, a seguito di una discussa decisione giurisprudenziale relativa ad una società di leasing che era fallita diversi anni orsono, in un contesto normativo del leasing totalmente diverso da quello attuale.

Il Funding bancario a medio lungo termine, in presenza di minori esigenze di provvista e di più competitive opportunità su altri canali, è stato sostanzialmente ridotto e, spesso, concretizzato in operazioni di taglio medio-piccolo, anche in funzione di riallacciamento di relazioni con istituti bancari.

Lo strumento dell'operatività sul MID, già accennato in precedenza, ha assunto nel corso dell'esercizio uno spessore significativo ed è suscettibile di ulteriori sviluppi in considerazione delle caratteristiche di elasticità e di appetibilità economica. Va ricordato, in proposito, che la gestione della liquidità ha assunto un certo rilievo nel 2003, per le ragioni già accennate e per il rallentamento dell'intero comparto del leasing nella nuova produzione.

Altri investimenti temporanei sono stati effettuati essenzialmente in obbligazioni della stessa Banca e di Agrisecurities per importi contenuti e con soddisfacenti ritorni economici.

Le performance sopra indicate sono state rese possibili dai diversi elementi concorrenti che avvalorano l'Azienda e che sono stati "raccolti a fattor comune" dalla positiva valutazione concordemente espressa da "Standard & Poor's", da "Moody's" e da "FitchRatings". Il rating, infatti, è la risultante di screening eseguiti sulle diverse componenti della struttura finanziaria, sul coerente equilibrio tra i debiti e i mezzi propri, sui profili organizzativo-manageriali, sulle politiche di gestione dei crediti, sulla "avversione al rischio" da parte del management, sulla capacità innovativa e sulla capacità di acquisire e conservare nel tempo relazioni di finanziamento con la clientela di elevata qualità.

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Per mantenere questo fondamentale requisito è impegnata l'intera Banca, come rilevabile da altre parti della presente relazione, cui ovviamente, per quanto di competenza, la Finanza aziendale assicura costantemente il proprio apporto.

In prospettiva, per il 2004, pur in uno scenario complesso per le tante variabili da fronteggiare e per le esigenze stimate di funding dell'ordine di 1,2 mld di (+ 200 mln e +33,3% rispetto all'esercizio precedente), l'attività mira a conseguire risultati altrettanto positivi sia in termini di costi sia di ulteriori miglioramenti nella correlazione delle scadenze del passivo rispetto a quelle degli assets in leasing, nel rispetto delle nuove disposizioni di Vigilanza. Per quest'ultimo obiettivo si potrà anche contare sugli aggiuntivi apporti di mezzi propri sia dall'autofinanziamento sia dall'aumento di capitale, cui si è fatto cenno in precedenza, con apporti consistenti nel corrente esercizio.

### 4. L'ATTIVITÀ DI INTERMEDIAZIONE: GLI IMPIEGHI

#### 4.1 Risultati commerciali 2003 e posizionamento sul mercato

Nel 2003 la struttura commerciale dell'Azienda ha collocato, oltre al prodotto leasing tradizionale, anche i prodotti delle Società controllate Nolé e TKLeasing. Complessivamente sono stati prodotti 12.331 nuovi contratti contro il totale di 15.240 dell'anno precedente (- 19,03% rispetto all'anno precedente), per un valore beni complessivo di circa 1.587 milioni di Euro (- 17,1%).

Nel complesso, il risultato menzionato appare poco inferiore a quello medio del settore. La quota di mercato risulta leggermente diminuita dal 5,10% al 4,98%. Al netto dei contratti delle controllate Nolé e TKLeasing, lo stipulato 2003 è stato pari a 12.104 nuovi contratti per un totale di 1.563,8 milioni di Euro.

Come già accennato, il risultato commerciale, sostanzialmente conforme a quello medio del mercato, deriva da un'azione di progressivo recupero, condotta con criteri di assunzione del rischio assolutamente rigorosi, dopo che, nel corso del primo semestre, il differenziale negativo rispetto alla media del settore aveva raggiunto anche i 20 punti percentuali.

A consentire l'azzeramento di un tale dislivello è stata, ancora una volta, la fattiva collaborazione dell'Azienda con le Banche di Credito Cooperativo, particolarmente apprezzabile in un contesto di mercato complesso come quello dell'anno trascorso.

Il raggiungimento di un risultato di piena e reciproca soddisfazione tra l'Azienda e gli Enti del Movimento impone di tenere conto di alcune variabili, in aggiunta alla citata funzione aziendale di servizio al Movimento e di contributo alla

difesa delle quote di mercato bancario da parte delle BCC. Tra queste variabili figurano il doveroso presidio dei coefficienti di solvibilità, quello delle esigenze di provvista finanziaria, la linea guida di contenimento dell'incidenza del comparto immobiliare espressa dalla Capogruppo e, non ultimo aspetto, la tutela della redditività delle operazioni per garantire, nel tempo, livelli elevati di rating, l'equilibrio economico dell'Azienda e la giusta remunerazione del capitale fornito dagli Azionisti. Un criterio comportamentale di elasticità, per l'anno 2003, era stato indicato dalla Capogruppo in relazione al limite di crescita delle attività ponderate.

Pertanto, nel 2003, l'Azienda, in una situazione caratterizzata da crescente complessità, ha pienamente raggiunto i propri obiettivi, già individuati nella relazione dello scorso anno nel voler presidiare la propria quota di mercato attraverso soluzioni mirate alle esigenze delle Banche di Credito Cooperativo, tenendo sempre doverosamente conto dell'esigenza di garantire un soddisfacente equilibrio economico ed operando in accordo con le linee guida fornite dalla Capogruppo.

#### **4.2 Analisi degli impieghi per prodotto**

Per quanto attiene ai singoli prodotti, il comparto strumentale ha sviluppato, in termini di valore beni, un totale di Euro 520 milioni (di cui 28,1 milioni per operazioni totalmente garantite da BCC), con una diminuzione del 12,58% rispetto al totale prodotto nel 2002.

Il comparto immobiliare ha sviluppato, sempre in termini di valore beni, un totale di Euro 838 milioni (di cui Euro 167,4 milioni per operazioni totalmente garantite da BCC), con una diminuzione del 20,21% rispetto al 2002. Va ricordato, in proposito, che il contenimento dell'incidenza dell'immobiliare rispondeva ad un preciso indirizzo strategico di Gruppo.

Infine il comparto targato ha realizzato un totale di Euro 229 milioni, con una riduzione complessiva del 14,92% rispetto al 2002.

#### **4.3 La rete delle Filiali**

Nel corso del 2003 la rete degli Uffici periferici ha operato nella conformazione raggiunta l'anno precedente, con quattordici Filiali individuate come succursali bancarie e due uffici di rappresentanza destinati a svolgere attività promozionale e di studio del mercato in due aree di interessante potenzialità, quali Treviso e Verona.

L'organizzazione delle Filiali, come noto, svolge la fondamentale funzione di raccordo con la rete delle Banche di Credito Cooperativo.

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE****4.4 I rapporti con le BCC**

Nel 2003 i nuovi contratti generati nell'ambito della Categoria sono stati 10.009 (13.610 nel 2002) per un totale di Euro 1.240,7 milioni (1.699,8 nel 2002), con un decremento, in termini di valore bene, del 27% circa.

Le operazioni svolte con clientela BCC, invece, corrispondono all'85,2% del numero totale dei contratti sviluppati ed all'84% del loro valore complessivo. Le corrispondenti percentuali del 2002 erano 89,3% e 88,8%.

I rapporti con le BCC hanno registrato una crescita continua, nel tempo, della remunerazione derivante dalle operazioni, passata da 11,8 milioni del 2001 a 14,0 del 2002 ed a 15,8 milioni del 2003, con un'incidenza, sul totale dello stipulato delle Banche, passata da 0,81% del 2001 a 0,85% del 2002 ed a 1,27% del 2003. Va inoltre segnalato che lo sviluppo delle sinergie con il Movimento ha portato, nel 2003, all'emissione di prestiti obbligazionari dedicati (come già evidenziato al paragrafo 3), con conseguente remunerazione aggiuntiva per le BCC per un totale di quasi 2 milioni di Euro.

Va ricordato che, nel 2003, è stata istituita una Commissione composta da oltre venti Direttori di BCC, scelti a rotazione, con l'obiettivo di definire gli elementi qualificanti dell'offerta della nostra Banca da inserire nel piano strategico 2004 - 2006.

**5. ADEGUAMENTI ORGANIZZATIVI ANCHE IN RELAZIONE A NUOVE DISPOSIZIONI NORMATIVE**

Nel corso dell'esercizio 2003, anche tenendo conto delle indicazioni espresse nel corso della verifica eseguita dall'Autorità di Vigilanza nel periodo Ottobre 2001 – Gennaio 2002, è proseguita l'attività dell'Azienda per garantire un costante adeguamento, mediante interventi a largo spettro sui profili organizzativi, sul complessivo assetto dei controlli e sul sistema informativo. Sono inoltre proseguite, e in parte sono state portate a compimento, le attività connesse alle nuove disposizioni normative che, in vario modo, hanno interessato la Banca.

**5.1 Regolamento interno e adeguamenti dell'assetto organizzativo**

Nel mese di febbraio 2003 è stato deliberato il nuovo Documento di Corporate Governance e Regolamento interno aziendale, complesso di documenti, oggetto di recente riesame ed aggiornamento, che hanno la funzione, rispettivamente, di descrivere le modalità di funzionamento degli Organi Collegiali e di fissare le regole generali di funzionamento ed attribuire le responsabilità e le principali funzioni agli organi previsti dall'organizzazione della Banca,

il tutto nel rispetto delle vigenti norme di legge, delle disposizioni di Vigilanza e dello statuto sociale.

È stato definito e perfezionato il contratto di outsourcing delle funzioni di Internal Auditing verso la Direzione della Capogruppo dedicata a tali incarichi. Il relativo piano di audit è stato avviato a partire dal secondo semestre 2003. È attribuita alla funzione Ispettorato interna, accanto agli specifici compiti di vigilanza sulle pratiche creditizie e sulle filiali, l'implementazione di un sistema di controlli a distanza sulle pratiche e della responsabilità del monitoraggio di compliance su alcune normative (trasparenza, antiriciclaggio, usura, privacy, ecc.). Nella nuova configurazione organizzativa sono state quindi assegnate alle suddette funzioni di controllo, Internal Auditing e Ispettorato, l'equivalente di 8 risorse a tempo pieno.

Sono state estese alla funzione del "Controllo di gestione" le attività di risk management su tutte le tipologie di rischio (mercato, credito, operativo), secondo le linee guida e gli interventi che di seguito saranno descritti. Ciò ha comportato la creazione di un'apposita struttura, volta ad assicurare la necessaria evidenza, dal punto di vista organizzativo, allo specifico processo.

La struttura dedicata alla gestione dei crediti è stata dotata, nel tempo, di strumenti informatizzati sempre più efficaci, anche con il collegamento on line degli studi legali esterni per una maggiore efficacia operativa. È stata costituita una struttura organizzativa unitaria con compiti di gestione post-stipula delle operazioni di leasing e di verifica della documentazione e delle garanzie sottostanti. È stata rivisitata la struttura delle unità organizzative dedicata alla gestione dei contratti secondo un criterio di specializzazione per prodotto, stante l'esigenza di crescente connotazione specialistica richiesta alle strutture operative.

È stato realizzato un accorpamento delle funzioni attinenti il marketing strategico, lo sviluppo delle risorse umane, l'assetto organizzativo e lo sviluppo e gestione dei sistemi informativi nell'ambito di un'apposita struttura. Parallelamente a questi interventi sono state acquisite, a partire dal 2002, ulteriori risorse umane per fronteggiare adeguatamente le diverse e complesse esigenze operative ed organizzativo-progettuali.

È proseguita, secondo i piani stabiliti, l'attività per l'attuazione del progetto di riorganizzazione operativo-contabile (c.d. Project One) finalizzato a posizionare su livelli più avanzati, integrati e controllati le attività operative del core business, comprese quelle inerenti gli aspetti deliberativi dei finanziamenti e le collegate funzioni "contabili/fiscali", "bilancistiche" e connesse alle "segnalazioni ed altri adempimenti obbligatori", nonché a presidiare l'assoluta qualità dei dati ed il time to market. Lo stato d'avanzamento dei singoli moduli progettuali ed il rilascio progressivo dovranno essere sincronizzati con la normativa sopravveniente (IAS), che comporta ulteriori interventi di adeguamento di rilevante impatto sulle risorse dedicate e sugli investimenti necessari.

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE****5.2 Il sistema di gestione, misurazione e controllo dei rischi.**

Come già enunciato nella relazione al precedente bilancio, il Progetto Ambiente di Controllo è stato sviluppato in ottemperanza alla vigente normativa regolamentare espressa sulla materia dall'Autorità di Vigilanza. Completata nel 1999 la prima fase di mappatura dei processi e identificazione rischi, inclusi quelli operativi, nel 2002 è stata portata a completamento la seconda fase: sviluppo delle metodologie relative alla creazione del valore e all'allocazione del capitale, definizione di un modello per il risk management e sviluppo degli applicativi software per la misurazione degli assorbimenti di capitale per le diverse tipologie di rischio. Nell'anno 2003 sono state attivate le iniziative di formazione da parte del Risk Management per l'adeguamento della cultura aziendale alla valutazione del rischio in termini di probabilità.

Il Consiglio, che ha seguito con l'ausilio di un'apposita Commissione l'attività di realizzazione e monitoraggio dell'Ambiente di Controllo, sta valutando, unitamente alla Capogruppo, la rimodulazione degli organismi di controllo in un'ottica di sempre maggiore efficienza ed efficacia. L'attività degli stessi potrebbe essere seguita, a fini consultivi e di approfondimento per le deliberazioni consiliari, con una nuova Commissione.

Nel 2003, come naturale sviluppo dell'attività sinora svolta, è stato posto in essere, in coordinamento con la Capogruppo, un programma per l'implementazione di un sistema di rating interno (IRS) in ottemperanza ai requisiti dell'emanando accordo di Basilea sul capitale, con riferimento alla gestione del rischio di credito. Nello sviluppo delle possibili soluzioni, Banca Agrileasing ha fatto tesoro dell'esperienza maturata sia in materia di merito di credito (con il sistema esperto ALVIN già in essere da diversi anni) che in materia di stima della probabilità di rischio storica (con il modello di portafoglio realizzato nel 2002). È iniziato nel 2003 un processo di analisi dei gap rispetto alle indicazioni di Basilea che porterà, nel corso del 2004, ad un adeguamento normativo, organizzativo e dei sistemi informatici che consenta la validazione del sistema di internal rating esistente ai fini del richiamato accordo.

Nel corso dell'anno 2003 è stata completata l'implementazione del sistema di Asset & Liabilities Management per la gestione dei Rischi di Mercato. Il sistema, oltre alla valutazione dei profili di rischio in essere (A&LM statico), prevede la gestione della dinamica delle grandezze aziendali esposte a rischio e si presenta quindi anche come strumento di pianificazione finanziaria strategica. Con il completamento del progetto è iniziata, e proseguirà nel 2004, l'opera di allineamento culturale di tutte le strutture organizzative coinvolte nei processi di assunzione del rischio di mercato.

L'attività di presidio del rischio del 2003 ha riguardato anche il profilo "Rischi Operativi". Sulla scorta dell'attività svolta nell'ambito del progetto Ambiente di Controllo, è proseguito il monitoraggio e l'adeguamento degli strumenti per il presidio di primo livello. È iniziata, nel contempo, l'attività di rilevazione dei rischi e delle perdite ad essi connesse ed è

stato iniziato, altresì, lo sviluppo di un database consortile in sede associativa Assilea. Nel 2004 è previsto l'inizio di un progetto pluriennale, diretto dalla Capogruppo, per lo studio e la realizzazione di un modello per il presidio dei rischi operativi in ottica Basilea

### **5.3 Modello organizzativo a norma del Decreto legislativo 231/01**

La Banca, in considerazione dell'introduzione della disciplina in materia di responsabilità amministrativa degli enti prevista dal D.Lgs. n. 231/01, tenuto conto della tipologia di attività svolta, ha ritenuto prioritario procedere alla verifica ed all'adeguamento del proprio sistema organizzativo alle regole previste dal citato provvedimento con riferimento sia ai modelli organizzativi e di gestione, sia all'Organismo di Vigilanza previsto dal Decreto stesso.

L'adozione del modello organizzativo suddetto costituisce un efficace strumento preventivo alla realizzazione di attività illecite poste in essere, nell'interesse o a vantaggio della Società, da soggetti apicali o da soggetti sottoposti alla loro direzione e/o vigilanza.

La Società promuove e valorizza i comportamenti utili allo sviluppo di una cultura etica al proprio interno e si dimostra, quindi, sensibile alle esigenze di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari. Ha pertanto provveduto anche alla redazione di un codice etico ai fini del Decreto in argomento ed ha messo a punto il Modello in epigrafe, dopo aver effettuato una capillare mappatura dei rischi rilevanti.

### **5.4 Informativa sulla transizione agli IAS**

In vista della imminente scadenza regolamentare, che vede l'applicazione dei nuovi standard contabili internazionali (IAS) ai Bilanci individuali e consolidati di banche ed intermediari finanziari sottoposti alla vigilanza della Banca d'Italia a partire dal 2005, il Gruppo Iccrea ha avviato, nel corso dell'anno, le attività riguardanti il progetto di conversione ai principi contabili internazionali presso Iccrea Holding, Iccrea Banca e Banca Agrileasing, in collaborazione con una primaria società di consulenza esterna.

Il progetto di conversione del Gruppo Iccrea si sviluppa attraverso due distinte fasi, una fase di progettazione ed una fase esecutiva. La prima fase, che si è conclusa nel mese di settembre 2003 con la predisposizione di un Master plan degli interventi, ha permesso alle società del gruppo di identificare i principali impatti contabili e quelli riferiti ai processi e ai sistemi derivanti dalla conversione agli standard IAS. Nell'ambito del progetto IAS sono stati inoltre effettuati, nel corso dell'anno, diversi workshop formativi che hanno interessato le strutture interne del Gruppo.

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

La fase esecutiva, attualmente in corso, riguarda l'analisi funzionale degli interventi da adottare sui sistemi informativi e sui processi e lo sviluppo e l'implementazione degli stessi con l'obiettivo di poter applicare gli IAS a partire dal 1° gennaio 2005.

Il progetto IAS, al quale partecipano numerose risorse appartenenti alle principali funzioni aziendali delle società Iccrea Holding, Iccrea Banca e Banca Agrileasing, è stato suddiviso in 9 Gruppi di lavoro interdisciplinari, focalizzati sulle aree tematiche maggiormente interessate dagli IAS quali i crediti, il leasing, la finanza, la disclosure ed altre aree di bilancio.

L'introduzione dei nuovi principi contabili comporterà importanti innovazioni, alcune delle quali riguardano l'obbligo di utilizzare il valore corrente (Fair Value) per la valutazione di un numero maggiore di strumenti finanziari, l'obbligo di rilevare nello Stato patrimoniale del bilancio i derivati al loro valore corrente, una diversa e più stringente procedura di verifica dell'efficacia delle operazioni derivate di copertura e l'introduzione di nuovi requisiti di informativa sugli strumenti finanziari e sui rischi ad essi connessi. Le operazioni di leasing, nella nostra Banca, dovranno essere inoltre contabilizzate secondo il metodo finanziario in luogo del metodo patrimoniale attualmente in uso.

Particolare rilievo riguarda la circostanza che, nelle previsioni di recupero dei crediti che presentano evidenze di deterioramento, come ad esempio le sofferenze, si dovrà tenere conto dei tempi in cui si manifesteranno i flussi di recupero al fine della loro attualizzazione.

Inoltre i criteri da seguire per la cancellazione di attività finanziarie dal bilancio, con riferimento alle operazioni di cartolarizzazione, subiranno un importante cambiamento rispetto all'attuale impostazione civilistica, con la conseguenza di dover riscrivere gli attivi ceduti nei casi in cui si mantengano - attraverso apposite forme di garanzia che possono prendere la forma di derivati, titoli subordinati o clausole contrattuali - i rischi che gravano su di essi.

Le differenze di conversione delle poste di bilancio dagli attuali principi contabili agli IAS dovranno, in ogni caso, essere trattate come rettifiche del patrimonio netto di apertura all'1 gennaio 2005 e pertanto non produrranno alcun effetto straordinario sul conto economico.

**5.5 Regolamento di Corporate Governance di Gruppo**

Con lettera del 13 febbraio 2004 la Capogruppo ha emanato il Regolamento di Corporate Governance di Gruppo, che definisce, con visione organica, l'assetto dei rapporti operativi intercorrenti tra la Holding e le Società del Gruppo, disciplinandone i rispettivi compiti e delimitandone le conseguenti responsabilità, secondo i diversi ambiti.

Il documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Agrileasing, che ha impartito le necessarie disposizioni al fine di pervenire al più presto alla piena efficacia nell'ambito della struttura aziendale, in un'ottica di partecipazione consapevole ed attiva.

### **5.6 Documento programmatico per la sicurezza**

Ai sensi dell'art. 34 comma 1 lettera g) del D. lgs. 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" e delle regole 19 e 26 del Disciplinare Tecnico allegato B al decreto stesso, è in corso l'aggiornamento del documento programmatico per la sicurezza, la cui redazione sarà completata nei termini di legge.

## **6. LE RISORSE UMANE - LA RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA**

### **6.1 Le Risorse umane**

Come previsto dal Piano dell'Organico 2003, il totale delle Risorse umane ha recepito l'inserimento di risorse giovani e qualificate, dotate di caratteristiche idonee a fronteggiare le esigenze aziendali. L'organico, costituito da 280 unità a fine 2003, potrà ulteriormente rafforzarsi in relazione alle molteplici esigenze derivanti sia dall'adeguamento della struttura operativa alle dimensioni previste per il business tradizionale e per le nuove attività che coinvolgono complessivamente anche le Società controllate, sia per il rispetto di vincoli ed adempimenti derivanti dalle nuove normative in materia di contabilità e bilancio, di valutazione del merito di credito e di controllo rischi.

Come in passato, la Banca ha inteso valorizzare assiduamente le proprie risorse attraverso opportune iniziative di formazione e di aggiornamento ai vari livelli. Va ricordato che il totale delle ore di formazione è passato da circa 11.600 (69 ore/anno pro-capite) del 2001 ad oltre 19.600 (77 ore/anno pro-capite) nel corso del 2003.

Sotto il profilo retributivo l'Azienda ha proseguito nell'applicazione del sistema di retribuzione parzialmente variabile, legato agli obiettivi, che è stato avviato sin dal 1996 e che ha garantito, nel tempo, una non trascurabile flessibilità.

Nel 2003 l'Azienda ha redatto, prima Banca del panorama italiano, il Bilancio del Capitale Intangibile relativo all'anno 2002, per misurare e, in prospettiva, accrescere il proprio capitale intellettuale. L'iniziativa, che ha attualmente una valenza profondamente gestionale, consentirà negli anni futuri di fornire agli stakeholder informazioni complementari a quelle economico-finanziarie pubblicate nel tradizionale Bilancio di esercizio. Il Bilancio in argomento, che misura il capitale intellettuale dell'Azienda, andrà letto congiuntamente a quello tradizionale, poiché gli indicatori "intangibili"

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

servono ad arricchire la valutazione dell'impresa misurandone gli aspetti "soft" ed a prevedere l'evoluzione degli stessi nel futuro, stabilendo una correlazione tra i due bilanci.

### 6.2 La Responsabilità Sociale d'Impresa

Con delibera consiliare del 26 giugno 2003 è stata avviata l'analisi di fattibilità del Programma Responsabilità Sociale (ovvero CSR: Corporate Social Responsibility) di Banca Agrileasing, con l'obiettivo di analizzare le logiche di applicazione della CSR in Azienda con particolare attenzione sia allo sviluppo economico che a quello sociale ed alla tutela dell'ambiente. Il progetto, impostato con l'ausilio di consulenti specializzati, si basa su tre principi fondamentali:

- Integrazione delle logiche della Responsabilità Sociale nelle attività di business;
- Elaborazione di un piano poliennale di riferimento che sia recepito dalla pianificazione strategica aziendale;
- Individuazione delle priorità, allo scopo di massimizzare l'efficacia del programma.

Il modello prescelto è pienamente coerente con quello utilizzato per la pianificazione strategica, proprio per facilitare l'integrazione delle logiche della Responsabilità Sociale nelle attività di business.

Per poter tradurre in azione concreta quanto definito nella suddetta pianificazione, è prevista l'attribuzione, nell'ambito dell'Organo amministrativo, di una specifica delega per sovrintendere alle attività rivolte all'attuazione del programma di Responsabilità Sociale ed alla gestione delle relative risorse.

Nel corso del 2003, di concerto con gli Organismi centrali del Movimento e con le BCC, sono proseguite le iniziative di CSR a favore di soggetti meritevoli, tra i quali, in particolare, l'organizzazione del Codesarrollo in Ecuador. A fine 2003 l'Azienda, prima tra le società di leasing in Italia, ha avviato il prodotto Leasingetico®, mirato ad imprese profit, no-profit e ad operatori immigrati, in armonia con i valori del Sistema del Credito Cooperativo.

## 7. SOCIETÀ CONTROLLATE - PARTECIPAZIONI RILEVANTI - ORGANISMI ASSOCIATIVI

### 7.1 Società controllate

La Nolé S.p.A., azienda non finanziaria, è stata costituita nel 2001 sotto il controllo di Banca Agrileasing (90%) e con la partecipazione della Capogruppo Iccrea Holding che ne detiene il 10%, al fine di esercitare l'attività di noleggio di beni strumentali, prevalentemente di importo contenuto. L'iniziativa è basata su modalità fortemente innovative rispetto

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

all'attuale situazione di mercato ed è impostata in termini di commercio elettronico Business to Business, con ampio utilizzo di servizi esterni per le attività gestionali, risultando quindi una struttura estremamente snella. L'attività svolta nel 2003 ha dimostrato che la Nolé può integrare l'offerta globale dei prodotti di Banca Agrileasing attraverso un prodotto di diversa natura, ma di sicuro interesse per molte controparti commerciali.

Come da piano poliennale, dopo i risultati economici negativi registrati negli anni di avvio e dopo un 2003 caratterizzato da nuovi contratti per oltre 4 milioni, per il 2004 la Società prevede il sostanziale raggiungimento del break-even point e di una dimensione significativa di business. A tal fine, il 2004 è stato dedicato al potenziamento della struttura di vendita. L'organico della società, a fine anno, prevede un totale di dieci unità dedicate per il 70% alla vendita. È aperta una sede operativa a Milano dove saranno concentrate le attività commerciali, per sfruttare le elevate potenzialità economiche dell'area. La sede centrale di Roma curerà, anche attraverso i servizi forniti dalla Controllante Banca Agrileasing, tutta la parte gestionale, contabile e di controllo.

Banca Agrileasing, nel corso del 2003, ha effettuato a favore della Controllata due conferimenti in conto capitale largamente superiori all'importo complessivo delle perdite che la Società intende riportare a nuovo.

La TKLeasing S.p.A., caratterizzata dalla stessa base azionaria della Nolé, è stata attivata nella nuova configurazione e denominazione a gennaio 2002 per offrire la gestione di servizi leasing a terzi mediante soluzioni efficaci, con la competenza di una struttura operativa qualificata ed un sistema informativo assolutamente all'avanguardia nel settore. Tutte le sue attività sono sviluppate utilizzando le esperienze di Banca Agrileasing in outsourcing; questo consente anche di rendere sempre più efficiente la struttura di Banca Agrileasing, che opera su di un portafoglio più consistente e fruisce anche di ricavi da servizi secondo le linee strategiche definite.

La Società, che è tuttora in fase di avvio, ha chiuso anche per il 2003 un bilancio positivo riveniente sia da sviluppi della passata gestione che dalle nuove attività di servizio e di mediazione.

Per il 2004, di concerto con Banca Agrileasing e con la Capogruppo Iccrea Holding, è in fase avanzata di analisi il progetto per l'ampliamento dell'operatività che prevede l'inclusione dell'attività di factoring, mediante un'apposita Business Unit. L'iniziativa si inquadra nel più ampio progetto di Gruppo, finalizzato ad individuare le azioni necessarie a razionalizzare, anche per tipologia di clientela (Corporate, Retail e BCC), l'offerta del Gruppo stesso, operando in maniera sempre più coerente con le aspettative del mercato delle Banche di Credito Cooperativo.

Il Business Plan della nuova attività è stato completato, sviluppando il modello e le ipotesi di lavoro contenuti nello studio preliminare della Holding. Si prevede di completare entro l'anno in corso le attività preparatorie, incluse l'individuazione

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

delle opportune professionalità, l'impostazione degli accordi con partners specializzati, la predisposizione dei modelli contrattuali, la definizione dei processi organizzativi e di controllo. L'operatività factoring, in un contesto altamente competitivo, sarà sviluppata in maniera assolutamente graduale e preventivamente testata in collaborazione con un ristretto campione di BCC.

La TKLeasing, nel corrente anno, porrà in essere una rete di agenti in attività finanziaria, i cui servizi saranno prevalentemente resi, in ottica sinergica, alla controllante Banca Agrileasing mediante apposita convenzione.

**7.2 Partecipazioni rilevanti**

L'Immobiliare Milanese delle CRA S.r.l. (IMMICRA), partecipata al 10%, è la società proprietaria degli immobili di Milano utilizzati in locazione da Banca Agrileasing e da terzi.

La BCC Gestione Crediti è partecipata da Banca Agrileasing per il 15%, controllata per il 70% dalla Capogruppo Iccrea Holding e partecipata per il restante 15% dall'Iccrea Banca. La Società, avente oggetto il servizio di gestione crediti, è iscritta all'elenco degli intermediari finanziari previsto dall'articolo 106 del Testo Unico Bancario ed offre i propri servizi alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Società del Gruppo.

A fine 2003 la Banca ha partecipato, con la quota dell'1%, alla costituzione della BCC Private Equity, Società di gestione del risparmio controllata da Iccrea Holding.

Nei primi mesi del 2004 è stata dismessa la partecipazione, non strategica, detenuta nella Aisoftware. S.p.A. di Milano.

A partire dal 1992, come noto, l'Azienda ha accolto gli inviti espressi da numerose Banche di Credito Cooperativo ad assumere la qualità di loro socia.

**7.3 Organismi associativi**

L'Agrileasing è socia della Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo (Federcasse) e dell'Associazione Bancaria Italiana. È presente ed attiva nell'associazione nazionale delle aziende di leasing Assilea, nell'ambito della quale è rappresentata nel Consiglio Direttivo ed in varie commissioni tecniche, anche a livello di presidenza.

In qualità di banca, l'Azienda ha aderito al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

In sede internazionale, come in passato, la Società è attiva nell'ambito di Leaseurope, federazione internazionale delle associazioni nazionali europee delle aziende di locazione finanziaria, presso la quale ha detenuto per vari anni la presidenza della Commissione Statistiche e Marketing e sarà presente nel Consiglio a partire dal corrente anno. È inoltre attiva presso l'IFLA (International Finance & Leasing Association), nella quale un proprio Dirigente riveste la carica della presidenza. È inoltre attiva, insieme con la Capogruppo, nell'ambito dell'UNICO Banking Group.

**8. ANALISI DELLA GESTIONE E DELLA REDDITIVITÀ**

Nonostante l'esercizio sia stato caratterizzato da un generale rallentamento del leasing, i risultati del conto economico sono in apprezzabile crescita rispetto a quelli dell'anno precedente. Essi concretizzano un trend di lievitazione dei ricavi e di positivo governo dei costi e dei rischi, frutto delle scelte strategiche e gestionali della Banca e del Gruppo, volte a coniugare le esigenze produttive e di servizio alle BCC con quelle di irrobustimento dei profili economico – patrimoniali.

Il bilancio chiude con un utile lordo pari a Euro 29,811 milioni (+ 17% rispetto al 2002). L'utile netto d'esercizio è di Euro 12,830 milioni rispetto all'importo di 10,247 milioni del 2002 (+ 25,2%) I dati citati sono ancor più rilevanti se si tiene presente che, ferma rimanendo la politica di prudente gestione dei rischi, sono stati incrementati il Fondo Rischi Bancari Generali e il Fondo Rischi su Crediti, rispettivamente, di 3,7 milioni e di 3,3 milioni, con conseguente rafforzamento anche del patrimonio di vigilanza.

L'autofinanziamento per gli stanziamenti citati e per l'apporto previsto alle Riserve Legale e Straordinaria si associa alle aggiuntive dotazioni di mezzi propri freschi di cui si è già riferito, corrispondendo agli indirizzi di sana e prudente gestione perseguiti dal Gruppo e dal Sistema del Credito Cooperativo. A tali indirizzi prestano la massima attenzione le controparti (Investitori istituzionali, Agenzie di Rating, ecc.) con cui Banca Agrileasing, emittente di titoli ed operatore sui mercati interni ed internazionali, si deve confrontare.

Appare apprezzabile il ritorno ai Soci: se le proposte di questo Consiglio saranno approvate, il dividendo complessivo erogato sarà pari ad Euro 9,837 milioni contro l'importo di 8,804 milioni dello scorso anno. Ricordiamo che, per effetto della nuova normativa fiscale, il beneficio del credito d'imposta è stato abolito ed è compensato dalla tassazione, in capo ai Soci, del solo 5% dell'ammontare loro distribuito come dividendo. Vanno inoltre considerati, nell'ambito del Gruppo, gli effetti che possono derivare dall'adesione al consolidato fiscale. Risulta non trascurabile, infine, l'incremento di valore dell'Azienda che i risultati gestionali e l'accorta amministrazione hanno comportato.

Nel rimandare alla nota integrativa, ai prospetti di bilancio ed a quelli riclassificati secondo la metodologia finanziaria per le informazioni di dettaglio, per dare una visione sinottica dell'evoluzione aziendale nel triennio 2001 - 2003 si propone

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

una sintesi, che appare eloquente, sullo sviluppo dei principali aggregati del conto economico di bilancio finanziario.

(dati in /1000 aggregati secondo metodologia finanziaria )

| <b>Aggregato</b>                               | <b>2003</b> | <b>2002</b> | <b>2001</b> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b>A) Margine interesse</b>                    | 96.668      | 84.054      | 69.454      |
| <b>B) Margine Intermediazione</b>              | 88.951      | 76.594      | 62.097      |
| <b>C) Costi di struttura e amm.vi</b>          | (39.658)    | (35.693)    | (30.395)    |
| <b>D) Risultato lordo: B – C</b>               | 49.292      | 40.899      | 31.702      |
| <b>E) Rettif., riprese di valore, accan.ti</b> | (16.074)    | (16.016)    | (12.978)    |
| <b>F) Fondi rischi su crediti</b>              | (3.300)     | (1.302)     | 0           |
| <b>G) Utile lordo</b>                          | 29.811      | 25.502      | 19.330      |
| <b>H) Fondo rischi bancari generali</b>        | (3.700)     | (3.681)     | (2.000)     |
| <b>I) Imposte sul reddito</b>                  | (13.281)    | (11.574)    | (8.992)     |
| <b>L) Utile d'esercizio</b>                    | 12.830      | 10.247      | 8.338       |

La progressiva espansione del margine è da ricondurre tanto alla crescita dei volumi a reddito quanto alla politica di sorveglianza sui prezzi praticati per le operazioni. Il presidio delle esigenze di servizio verso le BCC, infatti, è stato doverosamente coordinato con l'esigenza di mantenere l'equilibrio economico dell'Azienda, inclusa una corretta remunerazione del capitale investito dai Soci.

Nella stessa direzione ha agito, sul versante della provvista, l'azione tesa a utilizzare le opportunità favorevoli, senza venir meno agli obiettivi di stabilità a medio - lungo termine dei mezzi acquisiti e di tutela dai rischi di tasso con strumenti di copertura anche dal lato dell'attivo. Quanto sopra risulta maggiormente avvalorato se si tiene conto che sono stati riconosciuti conguagli per indicizzazioni ai clienti per un importo complessivo di 14,2 milioni di Euro.

Il margine d'intermediazione è cresciuto del 16,1%, rispetto al 2002.

I costi di struttura presentano una crescita complessiva dell'11,1%, inferiore a quella del margine d'intermediazione. Il dato merita di essere ancor più apprezzato se si tiene conto che: a) gli oneri per il personale sono lievitati meno del 6%, b) le rettifiche su immobilizzazioni immateriali sono state rafforzate (+ 1,0 milioni) per ragioni squisitamente prudenziali, in vista dei nuovi criteri contabili (IAS), come illustrato al punto 4.2, Parte B, della Nota Integrativa. L'andamento delle altre spese amministrative e degli altri oneri di gestione ha subito un'evoluzione del tutto fisiologica.

Pur mantenendosi sempre criteri rigorosi, le valutazioni sul valore di presumibile realizzo dei crediti e dei beni hanno

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

determinato rettifiche di valore analitiche e forfetarie sostanzialmente in linea rispetto allo scorso anno, cui si sono associate riprese per Euro 6,9 milioni, superiori del 6,4% rispetto al 2002. Peraltro la prudenza, apparsa doverosa in presenza di un ciclo economico non brillante, ha indotto ad incrementare il Fondo rischi su crediti, destinato al presidio solo di rischi eventuali.

L'incremento della redditività ha comportato un più elevato carico fiscale, pari ad Euro 13,3 milioni (+14,7% rispetto al 2002).

### 9. LE ALTRE INFORMATIVE OBBLIGATORIE

**A.** Oltre a quanto già riferito nella presente Relazione, nel corso dell'anno 2003 e nei primi mesi del 2004 sono stati sviluppati i seguenti progetti:

- **“Programma Project One - Riprogettazione dei processi operativo-contabili”**: sono stati sviluppati i progetti:
  - **Fatturazione**, che ha consentito un generale miglioramento dei processi anche con una completa automatizzazione,
  - **PAF**, con la realizzazione della nuova “Gestione Finanziaria” degli impieghi, la definizione del processo Atti a Variazione e l'implementazione degli strumenti informatici a supporto,
  - **Variazioni anagrafiche**, che ha permesso la definizione del processo organizzativo relativo alle Cessioni e Variazioni Anagrafiche e l'adeguamento degli strumenti informatici a supporto,
  - **Workflow**, che ha selezionato e attivato in azienda un prodotto di WfMS adeguato alle esigenze aziendali.
- **TKLeasing**: il progetto ha permesso di avviare in esercizio le prime aziende clienti dopo l'adeguamento del Sistema Informativo Aziendale per la gestione di più aziende con regole di business conformi agli standard aziendali.
- **Program Management**: con cui è stato rinnovato e strutturato il processo di Program Management, garantendo alla Banca un presidio del processo di definizione e attivazione dei progetti, del bilanciamento del portafoglio di progetti in essere e un efficace monitoraggio delle fasi di implementazione dei progetti.
- **Struttura Operativa**: con cui è stata resa operativa la nuova struttura della Gestione Operazioni.
- **Presidio Gestione Crediti**: con cui è stato aumentato il presidio sui crediti anche attraverso la rivisitazione di attività e processi.
- **Auto**: il progetto, già attivo nel 2002, è stato completato nel corso del 2003.
- **Corporate Social Responsibility**: il progetto ha avuto l'obiettivo di definire un nuovo modello di gestione

## BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

dell'impresa che consenta di conciliare la dimensione economica (profitto) con quella sociale e ambientale, coinvolgendo tutti gli stakeholder.

L'intervento si è articolato sui milestones di:

- Elaborazione principi cardine Vision in ottica CSR
- Presentazione delle diagnosi CSR su stakeholder
- Predisposizione nuove policies CSR
- Presentazione delle politiche CSR ai vertici aziendali

Nell'ambito del programma CSR è stato inoltre avviato e concluso nell'anno il progetto **Leasingetico®**, avviando in via sperimentale il collocamento del prodotto Leasingetico®.

**Credit Risk Management:** programma pluriennale mirato all'adeguamento del sistema di gestione del rischio ai requisiti posti dall'accordo di Basilea.

**Asset Liabilities Management** ha realizzato un sistema integrato per la valutazione dell'impatto delle variazioni di tasso di interesse sul margine finanziario.

- B.** Il capitale sociale al 31/12/2003 era composto da n. 3.585.000 azioni da nominali Euro 51,65 ciascuna. La Società non possiede azioni proprie o della controllante, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. La Società non ha acquisito né alienato durante l'esercizio azioni proprie o della controllante, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.
- C.** Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 19 dicembre 2003, ha deliberato di aumentare il capitale sociale sino ad Euro 210.215.500,00, costituito da un totale di n. 4.070.000 azioni ordinarie. Detto aumento, che costituisce attuazione parziale della delega attribuita al Consiglio dall'Assemblea straordinaria del 18 dicembre 2003 per portare il capitale sociale, entro tre anni, sino all'importo di Euro 235.265.750,00, è attualmente in via di conclusione con integrale sottoscrizione e versamento.
- D.** Le previsioni di attività formulate all'inizio del 2004, in linea con il Piano strategico triennale 2004-2006, contemplano lo sviluppo, durante l'esercizio, di nuovi investimenti diretti aziendali per circa 1.720 milioni di Euro, da realizzare prevalentemente in collaborazione con le Banche di Credito Cooperativo.
- E.** Con riferimento alle informazioni obbligatorie previste dalle vigenti disposizioni, di seguito si sintetizzano i rapporti in essere al 31/12/2003 con le altre Aziende del Gruppo.

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

| <b>Azienda</b><br>(Euro/migliaia)                    | <b>Attività</b> | <b>Passività</b> | <b>Garanzie &amp; impegni</b> |
|--|-----------------|------------------|-------------------------------|
| <b>Impresa controllante</b>                          |                 |                  |                               |
| Iccrea Holding SpA                                   | 88              | =                | =                             |
| <b>Imprese controllate</b>                           |                 |                  |                               |
| Nolé SpA   |                 |                  | 10.000                        |
| TKLeasing SpA  | 192             |                  |                               |
| <b>Imprese controllate dalla stessa controllante</b> |                 |                  |                               |
| Iccrea Banca SpA                                     | 82.639          | 107              |                               |
| Aureo Gestioni SpA                                   | 72              |                  |                               |
| Bcc Gestione Crediti SpA                             | 60              |                  |                               |
| Bcc Capital SpA                                      | 18              |                  |                               |
| Immicra SpA  | =               | 264              | =                             |

**10. IL PROGETTO DI RIPARTIZIONE DEGLI UTILI**

Il Bilancio dell'esercizio 2003, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, dopo l'imputazione al Conto Economico delle rettifiche di valore e degli ammortamenti sui quali Vi abbiamo già riferito, chiude con un utile netto di Euro 12.830.356,48.

Vi proponiamo, a norma dell'art. 24 dello Statuto, di destinare

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| - il 10% alla riserva ordinaria    | € 1.283.035,65  |
| e la disponibilità residua di      | € 11.547.320,83 |
| - a dividendi quanto a             | € 9.837.050,00  |
| - a riserva straordinaria quanto a | € 1.710.270,83  |

**BILANCIO AL 31.12.03 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori Azionisti,

con la chiusura del bilancio 2003 viene a conclusione l'incarico triennale conferito a questo Consiglio di Amministrazione. Rimettiamo, quindi, all'Assemblea il mandato a suo tempo ricevuto, nella certezza di avervi adempiuto con tutto il nostro impegno e confidando di aver corrisposto adeguatamente, con il nostro operato, alla fiducia che ci è stata accordata.

Alla luce dei dati e degli eventi espressi nella Relazione, ribadiamo il convincimento che i brillanti risultati raggiunti siano direttamente conseguenti alla vasta, profonda e cordiale collaborazione che la Vostra Azienda e le Banche di Credito Cooperativo hanno saputo costruire e costantemente adeguare nel tempo.

L'impegno costante verso i soci ed i clienti delle BCC, lo spirito di servizio, la condivisione dei principi etici sono i valori fondanti sui quali, anche nella vivacità dialettica suscitata dal confronto con il mercato, l'Azienda, le Banche e gli Enti della Categoria hanno consolidato un rapporto ricco di contenuti professionali ed umani.

Per questo desideriamo ringraziare le Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali ed Artigiane, i loro Organismi associativi, la Capogruppo Iccrea Holding e le altre Società del Gruppo, tra le quali in particolare l'Iccrea Banca, per il sostegno e la collaborazione sempre forniti all'Azienda.

Ringraziamo, altresì, l'intera Area della Vigilanza Creditizia e Finanziaria dell'Amministrazione Centrale e della Sede di Roma della Banca d'Italia, presso le quali, a partire dalla richiesta di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria e, successivamente, nella fase iniziale della nuova attività e nello studio di nuove iniziative di business, l'Azienda ha sempre trovato interlocutori cortesi e disponibili.

Nel ringraziare, inoltre, il Collegio Sindacale per l'attività di controllo svolta, desideriamo rinnovare la più viva gratitudine alla Direzione Generale, in persona del Direttore Generale Lamberto Cioci e del Vice Direttore Generale Vincenzo Lobascio.



03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Stato Patrimoniale  
Conto Economico

BANCA AGRILEASING



STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO               |   | dati al 31/12/2003 |                      | dati al 31/12/2002 |                      |
|----------------------|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                      |   | parziali           | totali               | parziali           | totali               |
| 10                   | Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali |                    | 88.057               |                    | 83.511               |
| 30                   | Crediti verso Banche  |                    | 133.121.816          |                    | 472.189.349          |
|                      | <i>a a vista</i>  | 133.045.457        |                      | 472.145.309        |                      |
|                      | <i>b altri crediti</i>  | 76.359             |                      | 44.040             |                      |
| 40                   | Crediti verso la clientela                                    |                    | 37.096.563           |                    | 45.762.484           |
| 50                   | Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso                   |                    | 121.219.386          |                    | 37.783.953           |
|                      | <i>a di emittenti pubblici</i>                                | -                  |                      | 1.551.953          |                      |
|                      | <i>b di banche</i>  | 32.084.386         |                      | -                  |                      |
|                      | <i>di cui titoli propri</i>                                   | 32.084.386         |                      | -                  |                      |
|                      | <i>c di enti finanziari</i>                                   | 89.135.000         |                      | 36.232.000         |                      |
| 70                   | Partecipazioni  |                    | 2.572.411            |                    | 1.124.514            |
| 80                   | Partecipazioni in imprese del Gruppo                          |                    | 1.433.394            |                    | 1.421.394            |
| 90                   | Immobilizzazioni immateriali                                  |                    | 2.130.461            |                    | 3.756.886            |
| 100                  | Immobilizzazioni materiali                                    |                    | 4.796.217.249        |                    | 4.430.778.259        |
|                      | <i>di cui: in locazione finanziaria</i>                       | 4.312.846.328      |                      | 3.906.547.216      |                      |
|                      | <i>in attesa di locazione finanziaria</i>                     | 477.529.285        |                      | 520.394.031        |                      |
|                      | <i>rivenienti da locazione finanziaria</i>                    | 3.688.374          |                      | 1.456.261          |                      |
|                      | <i>ad uso proprio</i>   | 2.153.261          |                      | 2.380.750          |                      |
| 130                  | Altre attività  |                    | 336.010.090          |                    | 382.577.771          |
| 140                  | Ratei e risconti attivi                                       |                    |                      |                    | 289.756.003          |
|                      | <i>a Ratei attivi</i>   | 64.316.125         |                      | 44.641.712         |                      |
|                      | <i>b Risconti attivi</i>                                      | 243.077.686        |                      | 245.114.290        |                      |
|                      | <i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>                | 11.828.245         |                      | 13.798.309         |                      |
| <b>TOTALE ATTIVO</b> |   |                    | <b>5.737.283.238</b> |                    | <b>5.665.234.124</b> |

## STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO |   | dati al 31/12/2003 |                      | dati al 31/12/2002 |                      |
|---------|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|         |   | parziali           | totali               | parziali           | totali               |
| 10      | Debiti verso Banche                             |                    | 618.798.806          |                    | 998.250.436          |
| a       | a vista   | 142.329.727        |                      | 159.006.932        |                      |
| b       | a termine o con preavviso                       | 476.469.079        |                      | 839.243.503        |                      |
| 20      | Debiti verso clientela                          |                    | 73.863.167           |                    | 90.625.824           |
| a       | a vista   | 59.196.787         |                      | 68.465.893         |                      |
| b       | a termine o con preavviso                       | 14.666.380         |                      | 22.159.931         |                      |
| 30      | Debiti rappresentati da titoli                  |                    | 2.654.203.000        |                    | 2.178.300.000        |
| a       | obbligazioni                                    | 2.654.203.000      |                      | 2.178.300.000      |                      |
| 50      | Altre passività                                 |                    | 1.662.540.513        |                    | 1.777.651.750        |
| 60      | Ratei e risconti passivi                        |                    | 345.087.742          |                    | 294.069.468          |
| a       | Ratei passivi                                   | 61.119.182         |                      | 41.863.380         |                      |
| b       | Risconti passivi                                | 283.968.560        |                      | 252.206.088        |                      |
| 70      | Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato |                    | 6.171.082            |                    | 5.729.442            |
| 80      | Fondi per rischi ed oneri                       |                    | 21.506.668           |                    | 15.026.652           |
| b       | Fondi imposte e tasse                           | 15.663.404         |                      | 11.458.537         |                      |
| c       | Altri fondi                                     | 5.843.264          |                      | 3.568.115          |                      |
| 90      | Fondi rischi su crediti                         |                    | 9.250.000            |                    | 5.950.000            |
| 100     | Fondo per rischi bancari generali               |                    | 24.100.000           |                    | 20.400.000           |
| 110     | Passività subordinate                           |                    | 114.102.141          |                    | 100.647.039          |
| 120     | Capitale  |                    | 185.165.250          |                    | 160.115.000          |
| 140     | Riserve   |                    | 9.664.513            |                    | 8.221.472            |
| a       | Riserva legale                                  | 4.681.219          |                      | 3.656.515          |                      |
| d       | Altre riserve                                   | 4.983.294          |                      | 4.564.957          |                      |
| 170     | Utile (perdita) d'esercizio                     |                    | 12.830.356           |                    | 10.247.041           |
|         | <b>TOTALE PASSIVO</b>                           |                    | <b>5.737.283.238</b> |                    | <b>5.665.234.124</b> |

| GARANZIE ED IMPEGNI |                                   | dati al 31/12/2003 |                    | dati al 31/12/2002 |                    |
|---------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                     |                                   | parziali           | totali             | parziali           | totali             |
| 10                  | Garanzie rilasciate               |                    | 10.000.000         |                    | -                  |
|                     | di cui: altre garanzie            | 10.000.000         |                    | -                  |                    |
| 20                  | Impegni                           |                    | 519.882.695        |                    | 418.334.294        |
|                     | <b>TOTALE GARANZIE ED IMPEGNI</b> |                    | <b>529.882.695</b> |                    | <b>418.334.294</b> |

## CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO |  | dati al 31/12/2003 |               | dati al 31/12/2002 |               |
|-----------------|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                 |  | parziali           | totali        | parziali           | totali        |
| 10              | Interessi attivi e proventi assimilati                         |                    | 38.345.545    |                    | 40.590.147    |
|                 | di cui su crediti verso clientela                              | 19.112.564         |               | 18.827.083         |               |
|                 | su titoli a reddito fisso                                      | 642.953            |               | 81.526             |               |
| 20              | Interessi passivi ed oneri assimilati                          |                    | (195.638.734) |                    | (177.942.502) |
|                 | di cui su debiti verso clientela                               | (82.617.192)       |               | (60.449.115)       |               |
|                 | su debiti rappresentati da titoli                              | (83.918.354)       |               | (70.072.588)       |               |
| 30              | Dividendi e altri proventi                                     |                    | 3.519.991     |                    | 472           |
| a               | su azioni, quote e altri titoli di capitale                    | 3.519.531          |               | -                  |               |
| b               | su partecipazioni  | 460                |               | 472                |               |
| 40              | Commissioni attive   |                    | 122.814       |                    | 79.091        |
| 50              | Commissioni passive  |                    | (10.700.287)  |                    | (11.179.249)  |
| 60              | Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                   |                    | 707.126       |                    | 2.152.370     |
| 70              | Altri proventi di gestione                                     |                    | 1.280.034.386 |                    | 1.109.913.546 |
|                 | di cui per ricavi da locazione finanziaria                     | 1.140.179.845      |               | 1.003.316.815      |               |
|                 | per ricavi da alienazioni                                      | 93.787.412         |               | 70.297.334         |               |
|                 | per recupero spese   | 18.286.538         |               | 17.240.683         |               |
|                 | per ricavi diversi   | 27.780.591         |               | 19.058.714         |               |
| 80              | Spese amministrative   |                    | (36.123.529)  |                    | (33.076.304)  |
| a               | spese per il personale   | (20.620.277)       |               | (19.473.883)       |               |
|                 | di cui salari e stipendi                                       | (14.421.319)       |               | (13.642.652)       |               |
|                 | oneri sociali  | (3.850.315)        |               | (3.638.601)        |               |
|                 | trattamento di fine rapporto                                   | (958.393)          |               | (904.636)          |               |
|                 | trattamento di quiescenza e simili                             | (414.105)          |               | (382.368)          |               |
| b               | altre spese amministrative                                     | (15.503.251)       |               | (13.602.421)       |               |
| 90              | Rettifiche di valore su immobilizz. immateriali e materiali    |                    | (936.323.120) |                    | (816.557.453) |
|                 | di cui su beni concessi in locazione finanziaria               | (930.183.460)      |               | (813.939.534)      |               |
|                 | su beni materiali e immat. ad uso proprio                      | (1.251.062)        |               | (1.379.436)        |               |
|                 | su oneri pluriennali   | (2.284.108)        |               | (1.238.485)        |               |
|                 | su beni rivenienti da locazione finanziaria                    | (2.604.490)        |               |                    |               |
| 100             | Accantonamenti per rischi ed oneri                             |                    | (2.851.147)   |                    | (2.478.096)   |
| 110             | Altri oneri di gestione  |                    | (109.182.744) |                    | (86.563.032)  |
|                 | di cui oneri per riscatto di beni dati in locaz. finanziaria   | (89.321.904)       |               | (68.092.456)       |               |
|                 | altri oneri connessi al servizio                               | (19.736.436)       |               | (18.369.582)       |               |
| 120             | Rettifiche di valore su cred. e acc.ti per garanzie ed impegni |                    | (5.882.989)   |                    | (6.880.359)   |
| 130             | Riprese di valore su cred. e acc.ti per garanzie ed impegni    |                    | 6.857.954     |                    | 6.445.163     |
| 140             | Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                      |                    | (3.300.000)   |                    | (1.301.888)   |
| 150             | Rettifiche di valore su immobilizz. finanziarie                |                    | -             |                    | (11.200)      |
| 170             | Utile (perdita) delle attività ordinarie                       |                    | 29.585.266    |                    | 23.190.706    |
| 180             | Proventi straordinari  |                    | 3.575.211     |                    | 3.209.233     |
| 190             | Oneri straordinari   |                    | (3.349.321)   |                    | (898.407)     |
| 200             | Utile (perdita) straordinario                                  |                    | 225.890       |                    | 2.310.826     |
| 210             | Variazione del fondo rischi bancari generali                   |                    | (3.700.000)   |                    | (3.680.978)   |
| 220             | Imposte sul reddito d'esercizio                                |                    | (13.280.800)  |                    | (11.573.513)  |
| 230             | Utile dell'esercizio   |                    | 12.830.356    |                    | 10.247.041    |





03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Nota Integrativa

BANCA AGRILEASING



# 03

BILANCIO 2003

## INDICE NOTA INTEGRATIVA

## CONTENUTO DELLA NOTA INTEGRATIVA

## Parte A - Criteri di valutazione

|         |   |  |    |
|---------|---|--|----|
| Sezione | 1 | L'illustrazione dei criteri di valutazione | 54 |
| "       | 2 | Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali | 60 |
| "       | 3 | Altre informazioni                         | 60 |

## Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

|         |    |  |    |
|---------|----|--|----|
| Sezione | 1  | I crediti  | 62 |
| "       | 2  | I titoli   | 72 |
| "       | 3  | Le partecipazioni  | 74 |
| "       | 4  | Le immobilizzazioni materiali e immateriali  | 81 |
| "       | 5  | Altre voci dell'attivo   | 85 |
| "       | 6  | I debiti   | 87 |
| "       | 7  | I fondi  | 88 |
| "       | 8  | Il patrimonio di vigilanza, il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate | 90 |
| "       | 9  | Altre voci del passivo   | 93 |
| "       | 10 | Le garanzie e gli impegni  | 94 |
| "       | 11 | Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività e operazioni di cartolarizzazione                    | 96 |

## Parte C - Informazioni sul conto economico

|         |   |   |     |
|---------|---|---|-----|
| Sezione | 1 | Gli interessi                                     | 104 |
| "       | 2 | Le commissioni                                    | 105 |
| "       | 3 | I profitti e le perdite da operazioni finanziarie | 106 |
| "       | 4 | Le spese amministrative                           | 107 |
| "       | 5 | Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti    | 108 |
| "       | 6 | Altre voci del conto economico                    | 110 |
| "       | 7 | Altre informazioni sul conto economico            | 114 |

## Parte D - Altre informazioni

|         |   |  |     |
|---------|---|--|-----|
| Sezione | 1 | Gli amministratori e i sindaci   | 116 |
| "       | 2 | Impresa capogruppo o banca comunitaria controllante  | 116 |
| "       | 3 | Il rendiconto finanziario, l'evoluzione del patrimonio netto e i prospetti di raccordo con il bilancio finanziario | 117 |

**STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa così come previsto dal D.Lgs. 87/1992 che ha disciplinato, in attuazione delle Direttive CE i conti annuali e consolidati degli Enti Creditizi e Finanziari.

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati osservati criteri omogenei rispetto all'esercizio precedente.

Le eventuali variazioni ai criteri di redazione sono riportate nella Sez. 3 della Parte A.

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 predetto D.Lgs. 87/1992, dal Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 30 luglio 1992, come modificato ed integrato dal Provvedimento del 30 luglio 2002.

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni, anche se non specificatamente richieste, ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, della situazione finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Per tale motivo nella nota integrativa sono contenuti i seguenti ulteriori prospetti:

- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto
- Prospetti di riclassificazione del bilancio comprensivi del raccordo con le risultanze finanziarie

La nota integrativa viene redatta in migliaia di euro. Non vengono indicate voci o tabelle che non presentano importi.

Il bilancio viene sottoposto a revisione contabile da parte della società Reconta Ernst & Young S.p.A.

# 03

BILANCIO 2003

Nota Integrativa

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

|                  |  |    |
|------------------|--|----|
| <b>sezione 1</b> | L'illustrazione dei criteri di valutazione | 54 |
| <b>sezione 2</b> | Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali | 60 |
| <b>sezione 3</b> | Altre informazioni                         | 60 |

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

### SEZIONE I - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio di esercizio è redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia.

I principi adottati, di seguito esposti, sono stati concordati con il Collegio Sindacale ove previsto dalla normativa.

#### I. CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI

##### CREDITI VERSO BANCHE

I crediti sono valutati al valore nominale, tale valore corrisponde a quello di presumibile realizzazione.

##### CREDITI VERSO LA CLIENTELA

I crediti derivanti dall'attività di locazione finanziaria, che rimane la prevalente per la banca, si ripartiscono in:

- espliciti, cioè iscritti nell'attivo patrimoniale nella voce crediti, e sono costituiti principalmente da canoni scaduti, interessi di mora, oneri accessori, ecc.
- impliciti, rappresentati dal capitale residuo dei contratti di locazione finanziaria, che trova corrispondenza nell'attivo patrimoniale nel valore netto delle immobilizzazioni materiali in leasing, determinato come meglio esposto nella tabella 1.5.2 della Parte B della nota integrativa.

##### I crediti espliciti

Sono iscritti al presumibile valore di realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale, in base alla valutazione della situazione di solvibilità del debitore. Nella valutazione dei crediti espliciti è stata considerata, oltre all'esigibilità dei crediti iscritti come tali, anche l'impatto della valutazione al valore di realizzo del bene cui si riferiscono. Nella sostanza la valutazione dei crediti da operazioni di locazione finanziaria è stata effettuata considerando la "posizione complessiva" così come ribadito anche dall'Organo di Vigilanza.

In particolare, nel caso in cui i crediti espliciti iscritti in bilancio siano risultati inesigibili per insolvenza del debitore e dalla valutazione del bene, in funzione delle residue possibilità di utilizzo, sia per uso proprio sia per vendita o rilocazione a terzi, si sia evidenziata una perdita di valore durevole, oltre alla svalutazione del credito, si è proceduto ad una rettifica di valore del bene. Nel caso opposto, qualora dal valore di realizzo del bene sia attesa, con ragionevole certezza, una plusvalenza, la rettifica di valore sul credito è stata limitata all'importo della perdita al netto della plusvalenza stessa.

I crediti classificabili nella categoria delle sofferenze e delle partite incagliate di importo significativo sono stati oggetto di valutazione analitica, in quanto trattasi di esposizioni che, in misura diversa, hanno manifestato elementi di patologia in ordine alle possibilità di recupero. Le partite incagliate di importo minore sono state oggetto di svalutazione forfettaria.

Nella disamina delle posizioni ci si è attenuti ai seguenti elementi di giudizio:

- stato e grado delle garanzie reali prestate e considerazione della congruità delle medesime rispetto al credito

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

concesso;

- situazione patrimoniale personale dei garanti, nel caso di crediti assistiti da garanzie personali;
- avvio ed eventuale esito di atti giudiziari da parte dell'azienda e/o proposte o esperimento di azioni esecutive da parte di terzi;
- affidamento delle pratiche ai legali per il relativo recupero del credito;
- recuperabilità e valore di mercato del bene oggetto della locazione.

L'applicazione di tali elementi di giudizio ha comportato la contabilizzazione di rettifiche e riprese di valore attribuibili analiticamente a ciascuna posizione di credito.

### I crediti impliciti

Sono rilevati, come detto più avanti, esponendo i criteri di valutazione delle immobilizzazioni materiali attraverso il metodo finanziario.

Detti crediti sono valutati ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 87/92 come previsto per le operazioni di locazione finanziaria dal Provvedimento della Banca d' Italia del 30 luglio 2002 (cap.2 par.2.10).

I crediti impliciti nei contratti in regolare decorrenza vengono valutati forfettariamente sulla base di dati desunti da analisi storico - statistiche sulla recuperabilità dei crediti; la relativa svalutazione è indicata in nota integrativa.

### Crediti per interessi di mora

Gli interessi di mora sono stati imputati alle competenti posizioni in ragione dell'ammontare maturato nell'esercizio ed in quelli precedenti applicando le condizioni previste nei rispettivi contratti.

Si è conseguentemente provveduto ad operare le dovute rettifiche analitiche per la parte ritenuta non realizzabile.

### GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI

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

Gli impegni ad erogare fondi nei confronti della clientela sono iscritti per l'ammontare da erogare.

Le garanzie rilasciate e gli impegni che comportano rischio di credito sono valutati con i medesimi criteri di valutazione dei crediti.

## 2.TITOLI

Le operazioni in titoli sono contabilizzate al momento del regolamento.

### TITOLI IMMOBILIZZATI

I titoli immobilizzati, iscritti previa delibera del Consiglio, sono valutati al costo di acquisto e svalutati per perdite durevoli di valore.

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

L'eventuale minor valore viene ripreso ove vengano meno i motivi che l'hanno determinato.

I titoli sottoscritti in seguito all'operazione di cartolarizzazione (v. Sez. I 1.8) sono iscritti in bilancio al presunto valore di realizzo determinato in funzione del grado di recuperabilità del portafoglio crediti ceduto ad essi sottostante.

### TITOLI NON IMMOBILIZZATI

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie, iscritti previa delibera del Consiglio, sono valutati al minore tra il costo di acquisizione, determinato col metodo della specifica identificazione, ed il valore di mercato (valore medio delle quotazioni dell'ultimo mese dell'esercizio). Il valore di costo viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle rettifiche di valore effettuate.

Gli scarti di emissione vengono rilevati secondo il criterio della competenza temporale e sono contabilizzati tra i proventi finanziari dell'esercizio con contropartita nello stato patrimoniale (titoli) per un ammontare al netto della ritenuta d'acconto come previsto dal D.L. 250 del 28/6/95.

### 3. PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo che è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

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

### 4. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA, OPERAZIONI FUORI BILANCIO

#### OPERAZIONI IN VALUTA

I debiti denominati in valuta sono stati convertiti in euro al cambio a pronti corrente alla data di chiusura in ottemperanza al disposto del D.Lgs. 87/1992, art.21, comma 1; analogo trattamento è stato riservato ai correlati crediti impliciti relativi ai contratti di locazione finanziaria indicizzati agli andamenti di tasso/cambio di valute estere; gli effetti di questi adeguamenti sono rilevati tra le altre attività o altre passività. Gli effetti della valutazione delle operazioni "fuori bilancio" di copertura, calcolati in base al cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, sono rilevati tra le altre attività o altre passività.

#### CONTRATTI DERIVATI "FUORI BILANCIO"

Gli elementi dell'attivo e del passivo nonché gli effetti economici dei contratti stipulati a copertura dei rischi di oscillazione dei tassi e dei cambi sono valutati distintamente. I differenziali sono registrati nelle voci accese agli interessi attivi e passivi, coerentemente ai costi e ai ricavi generati dagli elementi patrimoniali oggetto della

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

copertura, secondo il principio della competenza economica.

I premi pagati e quelli incassati per l'acquisto e per l'emissione di opzioni sono iscritti rispettivamente fra le "Altre attività" e le "Altre passività". I premi relativi ad opzioni esercitate vengono portati in aumento o in diminuzione dei differenziali incassati o pagati; i premi relativi ad opzioni non esercitate sono registrati nel conto economico in conformità con quanto disposto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 2002.

### 5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

#### BENI IN LOCAZIONE FINANZIARIA

I "beni dati in locazione finanziaria" sono iscritti in bilancio al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori.

I valori degli immobili, ove necessario, sono stati rivalutati ai sensi della legge 413/91.

I beni concessi in locazione sono sistematicamente ammortizzati in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, rappresentata dal credito residuo implicito nel contratto di locazione, determinato secondo i principi della c.d. "metodologia finanziaria" in conformità con quanto disposto dall'art. 17 comma 1 del D.Lgs. 87/92 e dal paragrafo 2.10 del capitolo 2 del Provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 2002 di attuazione del Decreto stesso. Tale credito implicito, nello stato patrimoniale, è la risultante dell'aggregazione di più voci (costo storico del bene al netto del fondo di ammortamento, dei risconti passivi e dei debiti per canoni anticipati ed incrementato dei ratei attivi) come meglio evidenziato dalla apposita tabella della nota integrativa (1.5.2 Parte B).

Nel rispetto delle disposizioni anzidette, nella nota integrativa vengono evidenziati gli effetti sullo stato patrimoniale e sul conto economico derivanti dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario" nella valutazione sia dei beni oggetto di locazione finanziaria che della esigibilità dei rispettivi crediti impliciti.

Secondo la metodologia finanziaria:

- all'inizio di ciascun contratto l'importo del credito implicito corrisponde al costo del bene locato al netto dei canoni incassati anticipatamente;
- durante la vita dello stesso i canoni sono ripartiti tra interessi attivi, accreditati secondo competenza al conto economico, e quote capitali a diretta riduzione del credito residuo in base al piano di ammortamento finanziario a rate costanti con rimborso di capitale crescente.

In applicazione del secondo comma dell'art. 17 del sopra menzionato Decreto, le immobilizzazioni in locazione che, alla data di chiusura, siano durevolmente di valore inferiore al costo o al valore determinato come sopra, sono iscritte a tale minor valore tramite la contabilizzazione di apposite rettifiche (si veda il principio contabile sui crediti).

Ove siano venuti meno i motivi delle rettifiche effettuate in precedenti esercizi, il valore dell'immobilizzazione viene riadeguato con l'appostazione di riprese di valore.

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Per i contratti indicizzati le rettifiche in aumento o riduzione dell'importo originario del canone vengono separatamente addebitate od accreditate al cliente senza modificare il piano d'ammortamento originario.

I contratti di locazione finanziaria prevedono che l'utilizzatore, al termine del periodo di durata contrattuale indicato, e sempre che abbia integralmente assolto a tutti gli obblighi contrattuali assunti, abbia facoltà di scegliere fra:

- a) l'acquisto del bene, previo pagamento di un prezzo prefissato;
- b) la restituzione del bene oggetto del contratto;

pertanto nel caso in cui il cliente:

- eserciti il diritto di opzione, il bene gli viene venduto ed il corrispettivo di vendita costituisce componente reddituale;
- rinunci al diritto di opzione, il bene rimane caricato al valore netto contabile e rilevato tra i beni rivenienti da locazione finanziaria.

Tra i "beni in attesa di locazione" sono ricompresi anche gli acconti pagati in conto di futuri acquisti di tali beni e per gli stati di avanzamento relativi a lavori per la costruzione e la ristrutturazione di fabbricati. I suddetti beni ed i relativi anticipi non sono sottoposti a processo di ammortamento.

I "beni rivenienti da locazione finanziaria" sono valutati al loro valore presumibile di realizzo.

### CONTRATTI CON BENE IMMOBILE OGGETTO DI RIVALUTAZIONE MONETARIA EX L.413/91

Gli importi incrementativi dei cespiti della specie, non essendo ricompresi nel piano di ammortamento finanziario sono oggetto di autonoma scrittura di ammortamento in funzione della durata residua del rispettivo contratto.

### BENI AD USO PROPRIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, sistematicamente ridotto in relazione alle quote di ammortamento utilizzate, ritenute congrue ad esprimere la perdita di valore delle immobilizzazioni materiali e, conseguentemente rappresentative del valore corrispondente alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le aliquote utilizzate si collocano nell'ambito di quelle consentite dalla normativa fiscale.

## 6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali di cui all'art. 10, comma 2, del D.Lgs. 87/92, sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Le immobilizzazioni di cui persiste utilità economica, sono sistematicamente ammortizzate per quote costanti in base al periodo di utilizzo, e comunque non oltre cinque anni. Le immobilizzazioni la cui utilità economica non è ancora iniziata non sono state oggetto di ammortamento. Il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso per l'iscrizione nella voce immobilizzazioni immateriali dei costi indicati alle lettere a), b) e d) nel comma 2 del citato art. 10 dando atto della sussistenza delle condizioni richieste dalla legge per la "capitalizzazione" degli stessi.

**PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE****7. ALTRI ASPETTI****RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei ed i risconti attivi, relativi a canoni, provvigioni, commissioni ed altre voci, sono determinati secondo il criterio della competenza temporale.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei ed i risconti passivi, relativi a oneri finanziari e assimilati, a maxicanoni e a interessi di dilazionato pagamento, sono determinati secondo il criterio della competenza temporale.

**DEBITI**

I debiti sono esposti ai corrispondenti valori nominali, compresi i debiti rappresentati da obbligazioni.

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

L'importo evidenziato alla voce "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" equivale alle spettanze dei dipendenti calcolate e adeguate a norma dell'art. 2120 c.c., con riferimento alla fine del periodo, e corrisponde alla misura dei diritti maturati in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro.

**ALTRI FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Gli "altri fondi" ricomprendono accantonamenti destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. I suddetti fondi non sono rettificativi di alcuna voce dell'Attivo.

**IMPOSTE E TASSE**

I fondi imposte e tasse ricomprendono gli accantonamenti effettuati a fronte delle imposte dirette di competenza dell'esercizio - al lordo dei relativi acconti già versati - come specificato nella voce di pertinenza in nota integrativa. Sono state inoltre iscritte le imposte prepagate che, sulla base delle previsioni dei risultati fiscalmente imponibili degli esercizi futuri e delle differenze temporanee esistenti, saranno con ragionevole certezza recuperate in tali esercizi futuri. Sulle differenze, costituite per la maggior parte dalle svalutazioni dei crediti non dedotte in quanto eccedenti la franchigia fiscale e da altri accantonamenti non deducibili, è stato calcolato il relativo effetto fiscale in base alle aliquote prevedibilmente in vigore alla data in cui saranno recuperate.

**FONDO RISCHI SU CREDITI**

Il fondo rappresenta lo stanziamento effettuato destinato a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali e pertanto non ha funzione rettificativa di attività.

## PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

**PASSIVITÀ SUBORDINATE**

I prestiti subordinati non convertibili ed onerosi sono iscritti al valore nominale di rimborso.

**COSTI E RICAVI**

I costi ed i ricavi sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza, con opportuna rilevazione dei ratei e dei risconti. Il maxicanone sui contratti di locazione finanziaria viene imputato sulla base delle risultanze contrattuali.

La quota dei canoni di competenza degli esercizi futuri è iscritta tra i risconti passivi e verrà imputata al conto economico secondo il principio della competenza temporale.

I dividendi sono rilevati per cassa.

**OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**

La eventuale differenza negativa tra il prezzo di cessione e il valore nominale degli attivi ceduti, anche in seguito a revolving, è iscritta a conto economico riscontandola conformemente ai piani di ammortamento finanziario degli stessi attivi ceduti.

I costi accessori dell'operazione sono riscontati lungo la durata dell'operazione stessa.

Per i titoli sottoscritti in seguito ad operazioni di cartolarizzazione si veda quanto indicato alla voce Titoli.

**SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI****Rettifiche di valore e accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non sono state effettuate rettifiche di valore e accantonamenti a fini fiscali.

**SEZIONE 3 - ALTRE INFORMAZIONI**

Non sono state apportate modifiche ai criteri di valutazione.

**Altre modifiche**

Gli interessi attivi maturati sul credito Iva sono evidenziati fra gli interessi diversi. Nel bilancio al 31 dicembre 2002 tale posta era invece evidenziata nel di cui "su crediti verso clientela".

Gli interessi passivi e gli oneri assimilati relativi alle operazioni di cartolarizzazione sono evidenziati nel dettaglio "di cui su debiti verso la clientela" della voce 20 del conto economico. Nel bilancio al 31 dicembre 2002 tale posta, sebbene classificata nella voce 20, non era stata inclusa in tale dettaglio.

I canoni passivi di leasing sono evidenziati nella voce 110 "Altri oneri di gestione". Nel bilancio al 31 dicembre 2002 tale posta era invece evidenziata nella voce 80 b "Altre spese amministrative".

Per una migliore comprensione delle informazioni, tutte le suddette poste sono state riclassificate anche nell'esposizione, a fini comparativi, dei dati al 31 dicembre 2002. Tali riclassifiche, che non comportano effetti né sul risultato di esercizio né sul patrimonio, sono state effettuate per adeguare la struttura dei conti alla omologa struttura delle segnalazioni di vigilanza.

Nota Integrativa

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

|                   |  |    |
|-------------------|--|----|
| <b>sezione 1</b>  | I crediti  | 62 |
| <b>sezione 2</b>  | I titoli   | 72 |
| <b>sezione 3</b>  | Le partecipazioni  | 74 |
| <b>sezione 4</b>  | Le immobilizzazioni materiali e immateriali  | 81 |
| <b>sezione 5</b>  | Altre voci dell'attivo   | 85 |
| <b>sezione 6</b>  | I debiti   | 87 |
| <b>sezione 7</b>  | I fondi  | 88 |
| <b>sezione 8</b>  | Il patrimonio di vigilanza, il capitale,<br>le riserve, il fondo per rischi bancari generali<br>e le passività subordinate | 90 |
| <b>sezione 9</b>  | Altre voci del passivo   | 93 |
| <b>sezione 10</b> | Le garanzie e gli impegni  | 94 |
| <b>sezione 11</b> | Concentrazione e distribuzione delle attività<br>e delle passività e operazioni di cartolarizzazione                       | 96 |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE I - I CREDITI

I.1. Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

|   |   |                |
|---|---|----------------|
| a   | crediti verso banche centrali                                 | -              |
| b   | effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali |                |
| c   | operazioni pronti contro termine                              |                |
| d   | prestito di titoli  |                |
| <b>Sono rappresentati da:</b>               |   |                |
| Crediti verso banche centrali               |   |                |
|   | - riserva obbligatoria  | -              |
| Crediti verso altre banche                  |   |                |
|   | - conti correnti  | 113.045        |
|   | - depositi  | 20.000         |
|   | - canoni maturati e altre fatturazioni attive                 | 76             |
| <b>in totale</b>                            |   | <b>133.122</b> |
| <b>Presentano la seguente vita residua:</b> |   |                |
| a   | a vista   | 133.045        |
| b   | fino a 3 mesi   | -              |
| c   | da 3 mesi a 1 anno  | -              |
| d   | da 1 a 5 anni   | -              |
| e   | oltre 5 anni  | -              |
| f   | durata indeterminata  | 76             |
| <b>in totale</b>                            |   | <b>133.122</b> |

I.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

| Categorie/Valori                                 | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>A. Crediti dubbi</b>                          |                   |                                  |                   |
| 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>B. Crediti in bonis</b>                       | 133.122           | -                                | 133.122           |
| <b>totale</b>                                    | <b>133.122</b>    | <b>-</b>                         | <b>133.122</b>    |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I.5 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

|   |   |                      |                      |
|---|---|----------------------|----------------------|
| a   | effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali                     |                      | -                    |
| b   | operazioni pronti contro termine  |                      | -                    |
| c   | prestito di titoli  |                      | -                    |
| <b>Sono rappresentati da:</b>               |   |                      |                      |
|   | canoni maturati e altre fatturazioni attive (inclusi interessi di mora fatturati) |                      | 29.683               |
|   | effetti in portafoglio e all'incasso  |                      | 6.309                |
|   | interessi di mora maturati stimati  |                      | 4.821                |
|   | fatture da emettere   |                      | 8.180                |
|   | finanziamenti   |                      | 4.657                |
|   | altro   |                      | 0                    |
|   | <b>in totale</b>  |                      | <b>53.649</b>        |
| <b>Sono rettificati da:</b>                 |   |                      |                      |
|   | fondi di svalutazione dei crediti   |                      | (11.443)             |
|   | fondo interessi di mora   |                      | (5.110)              |
|   | <b>totale rettifiche</b>  |                      | <b>(16.553)</b>      |
|   | <b>valori netti</b>   |                      | <b>37.097</b>        |
| <b>Presentano la seguente vita residua:</b> |   |                      |                      |
| a   | fino a 3 mesi   |                      | 10.405               |
| b   | da 3 mesi a 1 anno  |                      | 2.676                |
| c   | da 1 a 5 anni   |                      | 2.762                |
| d   | oltre 5 anni  |                      | 2.278                |
| e   | durata indeterminata  |                      | 35.529               |
|   | <b>in totale</b>  |                      | <b>53.649</b>        |
| <b>Presentano la seguente anzianità</b>     |   |                      |                      |
|   |   | <b>al 31/12/2003</b> | <b>al 31/12/2002</b> |
|   | Esercizio 2003  | 25.087               | -                    |
|   | Esercizio 2002  | 4.292                | 35.289               |
|   | Esercizio 2001  | 2.013                | 3.443                |
|   | Esercizio 2000  | 1.066                | 1.927                |
|   | Esercizi precedenti   | 5.404                | 8.385                |
|   | <b>(1) in totale</b>  | <b>37.862</b>        | <b>49.044</b>        |

Note: (1) Pari al valore nominale dei crediti per canoni più fatture da emettere.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I.5.1 Crediti derivanti da contratti di locazione finanziaria

| scadenza  | canoni           | quota capitale   | quota interessi |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| <b>verso Enti Creditizi</b>                             |                  |                  |                 |
| <i>a</i> fino a 3 mesi                                  | 470              | 376              | 94              |
| <i>b</i> da 3 mesi a 1 anno                             | 1.164            | 910              | 254             |
| <i>c</i> da 1 a 5 anni                                  | 4.793            | 3.973            | 820             |
| <i>d</i> oltre 5 anni                                   | 3.228            | 3.001            | 227             |
| <b>Totale contratti in essere</b>                       | <b>9.656</b>     | <b>8.260</b>     | <b>1.396</b>    |
| <b>Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)</b> |                  | -                |                 |
| <b>totale categoria</b>                                 | <b>9.655</b>     | <b>8.260</b>     | <b>1.396</b>    |
| <b>verso Clientela</b>                                  |                  |                  |                 |
| <i>a</i> fino a 3 mesi                                  | 146.412          | 109.845          | 36.567          |
| <i>b</i> da 3 mesi a 1 anno                             | 401.204          | 304.262          | 96.943          |
| <i>c</i> da 1 a 5 anni                                  | 1.664.835        | 1.342.883        | 321.952         |
| <i>d</i> oltre 5 anni                                   | 1.141.315        | 1.014.922        | 126.393         |
| <b>Totale contratti in essere</b>                       | <b>3.353.766</b> | <b>2.771.911</b> | <b>581.855</b>  |
| <b>Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)</b> |                  | <b>41.657</b>    |                 |
| <b>totale categoria</b>                                 | <b>3.353.766</b> | <b>2.813.568</b> | <b>581.855</b>  |
| <b>Complesso delle operazioni</b>                       |                  |                  |                 |
| <i>a</i> fino a 3 mesi                                  | 146.882          | 110.221          | 36.661          |
| <i>b</i> da 3 mesi a 1 anno                             | 402.368          | 305.172          | 97.197          |
| <i>c</i> da 1 a 5 anni                                  | 1.669.628        | 1.346.855        | 322.773         |
| <i>d</i> oltre 5 anni                                   | 1.144.543        | 1.017.923        | 126.620         |
| <b>Totale contratti in essere</b>                       | <b>3.363.422</b> | <b>2.780.171</b> | <b>583.251</b>  |
| <b>Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)</b> |                  | <b>41.657</b>    |                 |
| <b>totale generale</b>                                  | <b>3.363.422</b> | <b>2.821.828</b> | <b>583.251</b>  |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I.5.2 Crediti derivanti da contratti di locazione finanziaria decorsi

Raccordo fra le consistenze rilevate con il metodo finanziario e le poste di bilancio

| voce                           | s/v | denominazione voce - sotto voce          | importo          |
|--------------------------------|-----|--|------------------|
| <b>ATTIVO</b>                  |     |  |                  |
| 100                            |     | Immobilizzazioni materiali               |                  |
|                                |     | di cui beni in locazione finanziaria     | 4.312.846        |
| 100                            |     | Immobilizzazioni materiali               |                  |
|                                |     | di cui rivalutazione monetaria ex 413/91 | -                |
| 140                            |     | Ratei e risconti attivi                  |                  |
|                                | a   | ratei attivi                             | 24.120           |
|                                | b   | risconti attivi contratti cartolarizzati | 168.930          |
| <b>PASSIVO</b>                 |     |  |                  |
| 20                             |     | Debiti verso clientela                   |                  |
|                                | a   | a vista                                  | -                |
|                                | b   | a termine o con preavviso                | (9.425)          |
| 50                             |     | Altre passività contratti cartolarizzati | (1.430.841)      |
| 60                             |     | Ratei e risconti passivi                 |                  |
|                                | b   | risconti passivi                         | (279.910)        |
|                                |     | <b>totale</b>                            | <b>2.785.721</b> |
| <b>CONSISTENZE FINANZIARIE</b> |     |  |                  |
|                                |     | di cui verso Enti Creditizi              | 8.260            |
|                                |     | di cui verso clientela ordinaria         | 2.813.568        |
|                                |     | <b>totale consistenze</b>                | <b>2.821.828</b> |
|                                |     | consegne parziali                        | 4.738            |
|                                |     | operazioni Sabatini                      | (6.367)          |
|                                |     | svalutazioni operate                     | (34.478)         |
|                                |     | <b>totale</b>                            | <b>2.785.721</b> |

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**I.5.3 Crediti derivanti da contratti di locazione in allestimento**

| voce                    | s/v | denominazione voce - sotto voce                | importo        |
|-------------------------|-----|--|----------------|
| <b>ATTIVO</b>           |     |  |                |
| 100                     |     | Immobilizzazioni materiali                     |                |
|                         |     | di cui beni in attesa di locazione finanziaria | 477.529        |
| <b>PASSIVO</b>          |     |  |                |
| 20                      |     | Debiti verso clientela                         |                |
|                         | a   | a vista  | (59.197)       |
| <b>totali contabili</b> |     |  | <b>418.332</b> |

**I.5.4 Crediti derivanti da rivalutazione di contratti di locazione finanziaria indicizzati ad altre valute**

| voce                    | s/v | denominazione voce - sotto voce | importo        |
|-------------------------|-----|---------------------------------|----------------|
| <b>ATTIVO</b>           |     |                                 |                |
| 130                     |     | Altre attività                  | 131            |
| <b>PASSIVO</b>          |     |                                 |                |
| 50                      |     | Altre passività                 | (4.567)        |
| <b>totali contabili</b> |     |                                 | <b>(4.435)</b> |

**I.5.5 Totale esposizione nei confronti della clientela ordinaria**

| tabella  | importo          |
|--|------------------|
| 1.5 Crediti verso clientela (parziale)                                   | 40.808           |
| 1.5.1 Crediti derivanti da contratti di locazione finanziaria (parziale) | 2.741.405        |
| 1.5.3 Crediti su contratti in allestimento                               | 418.332          |
| 1.5.4 Crediti per rivalutazione contratti indicizzati ad altre valute    | (4.435)          |
| <b>totale</b>  | <b>3.196.110</b> |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I.6 Crediti verso clientela garantiti

| tipo di garanzia       | parziali  | totali    |
|------------------------|-----------|-----------|
| a da ipoteche          |           | 4.898     |
| b da pegni su:         |           | 8.684     |
| 1 depositi di contante | 2.845     |           |
| 2 titoli               | 1.497     |           |
| 3 altri valori         | 4.342     |           |
| c da garanzie di:      |           | 1.904.605 |
| 1 Stati                | -         |           |
| 2 altri enti pubblici  | -         |           |
| 3 banche               | 401.518   |           |
| 4 altri operatori      | 1.503.087 |           |

## I.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

| Categorie/Valori                                 | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
|--|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>A. Crediti dubbi</b>                          |                   |                                  |                   |
| A.1. Sofferenze                                  | 45.371            | (22.670)                         | 22.701            |
| A.2. Incagli                                     | 57.588            | (9.493)                          | 48.095            |
| A.3. Crediti in corso di ristrutturazione        |                   |                                  |                   |
| A.4. Crediti ristrutturati                       |                   |                                  |                   |
| A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |                   |                                  |                   |
| <b>B. Crediti in bonis</b>                       | <b>3.235.723</b>  | <b>(18.868)</b>                  | <b>3.216.855</b>  |
| <b>totale</b>                                    | <b>3.338.682</b>  | <b>(51.031)</b>                  | <b>3.287.651</b>  |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

| Categorie/Valori  | Sofferenze    | Incagli       | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio |
|---|---------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|---|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                          | <b>49.334</b> | <b>62.564</b> |                                      |                       |   |
| <i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>                     | <i>5.596</i>  | <i>909</i>    |                                      |                       |   |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                               | <b>25.005</b> | <b>40.830</b> |                                      |                       |   |
| <i>B.1. ingressi da crediti in bonis</i>                      | <i>13.352</i> | <i>34.993</i> |                                      |                       |   |
| <i>B.2. interessi di mora</i>                                 | <i>120</i>    | <i>358</i>    |                                      |                       |   |
| <i>B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi</i> | <i>10.793</i> | <i>8</i>      |                                      |                       |   |
| <i>B.4. altre variazioni in aumento</i>                       | <i>740</i>    | <i>5.471</i>  |                                      |                       |   |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                           | <b>28.968</b> | <b>45.807</b> |                                      |                       |   |
| <i>C.1. uscite verso crediti in bonis</i>                     | <i>4</i>      | <i>773</i>    |                                      |                       |   |
| <i>C.2. cancellazioni</i>                                     | <i>2.624</i>  | <i>663</i>    |                                      |                       |   |
| <i>C.3. incassi</i>   | <i>3.521</i>  | <i>19.829</i> |                                      |                       |   |
| <i>C.4. realizzi per cessioni</i>                             | <i>-</i>      | <i>-</i>      |                                      |                       |   |
| <i>C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi</i> | <i>8</i>      | <i>10.793</i> |                                      |                       |   |
| <i>C.6. altre variazioni in diminuzione</i>                   | <i>22.811</i> | <i>13.749</i> |                                      |                       |   |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                            | <b>45.371</b> | <b>57.588</b> |                                      |                       |   |
| <i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>                     | <i>4.212</i>  | <i>659</i>    |                                      |                       |   |

Nota: Incagli: l'importo delle altre variazioni in aumento di cui al punto B.4 è relativo alle fatture emesse nel 2003

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I.9 Dinamica delle rettifiche di valore complessive dei crediti verso clientela

| Categorie/Valori  | Sofferenze    | Incagli       | Crediti in corso di ristrutturazione - Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso Paesi a rischio | Crediti in bonus |
|---|---------------|---------------|--|---|------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>               | <b>24.005</b> | <b>12.014</b> |  |   | <b>16.632</b>    |
| <i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>               | 5.575         | 829           |  |   | 351              |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                         | <b>7.754</b>  | <b>6.547</b>  |  |   | <b>4.136</b>     |
| <i>B.1. rettifiche di valore</i>                        | 3.476         | 6.492         |  |   | 3.064            |
| <i>B.1.1. i cui: per interessi di mora</i>              | 721           | 452           |  |   | 386              |
| <i>B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti</i>        | -             | -             |  |   | -                |
| <i>B.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti</i> | 4.278         | 55            |  |   | 1.072            |
| <i>B.4. Altre variazioni in aumento</i>                 | -             | -             |  |   | -                |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                     | <b>9.089</b>  | <b>9.067</b>  |  |   | <b>1.900</b>     |
| <i>C.1. Riprese di valore da valutazione</i>            | 776           | 1.155         |  |   | 651              |
| <i>C.1.1. di cui: per interessi di mora</i>             | 333           | 109           |  |   | 105              |
| <i>C.2. Riprese di valore da incasso</i>                | 2.005         | 1.986         |  |   | 615              |
| <i>C.2.1. di cui: per interessi di mora</i>             | 102           | 134           |  |   | 142              |
| <i>C.3. Cancellazioni</i>                               | 4.807         | 616           |  |   | 550              |
| <i>C.4. Trasferimenti da altre categorie di crediti</i> | 10            | 5.311         |  |   | 84               |
| <i>C.5. Altre variazioni in diminuzione</i>             | 1.492         | -             |  |   | -                |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                 | <b>22.670</b> | <b>9.493</b>  |  |   | <b>18.868</b>    |
| <i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>               | 4.181         | 617           |  |   | 312              |

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**I.9.1 Dettaglio delle operazioni sottoposte a svalutazioni analitiche**

|   |                 |
|---|-----------------|
| <b>Crediti in sofferenza</b>                      |                 |
| <b>esposizione complessiva nominale</b>           |                 |
| <i>per credito implicito</i>                      | 31.210          |
| <i>per credito scaduto</i>                        | 9.405           |
| <i>per effetti</i>                                | 542             |
| <i>per interessi di mora</i>                      | 4.212           |
| <b>totale esposizione</b>                         | <b>45.371</b>   |
| <b>rettifiche di valore complessive</b>           |                 |
| <i>su credito implicito</i>                       | (11.908)        |
| <i>su credito scaduto</i>                         | (6.543)         |
| <i>su effetti</i>                                 | (38)            |
| <i>su interessi di mora</i>                       | (4.181)         |
| <b>totale rettifiche</b>                          | <b>(22.670)</b> |
| <b>Valore di presumibile realizzo in bilancio</b> | <b>22.701</b>   |
| <b>Crediti incagliati</b>                         |                 |
| <b>esposizione complessiva nominale</b>           |                 |
| <i>per credito implicito</i>                      | 45.119          |
| <i>per credito scaduto</i>                        | 8.760           |
| <i>per effetti</i>                                | 3.049           |
| <i>per interessi di mora</i>                      | 659             |
| <b>totale esposizione</b>                         | <b>57.588</b>   |
| <b>rettifiche di valore complessive</b>           |                 |
| <i>su credito implicito</i>                       | (4.542)         |
| <i>su credito scaduto</i>                         | (3.373)         |
| <i>su effetti</i>                                 | (960)           |
| <i>su interessi di mora</i>                       | (617)           |
| <b>totale rettifiche</b>                          | <b>(9.493)</b>  |
| <b>Valore di presumibile realizzo in bilancio</b> | <b>48.095</b>   |

Nota: I rischi fisiologici insiti nella massa dei contratti in bonis sono stimati forfettariamente in circa euro 18,6 milioni che trovano presidio nelle rettifiche forfettarie contabilizzate.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I.9.2 Crediti per interessi di mora

|  | interessi    | svalutazioni   | netto     |
|--|--------------|----------------|-----------|
| a) <i>crediti in sofferenza</i>          | 4.212        | (4.181)        | 31        |
| b) <i>altri crediti</i>                  | 983          | (929)          | 54        |
| <b>in totale</b>                         | <b>5.195</b> | <b>(5.110)</b> | <b>86</b> |
| <i>di cui: interessi di mora stimati</i> | 4.821        |                |           |
| <i>interessi di mora fatturati</i>       | 374          |                |           |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 2 - I TITOLI

2.1 Titoli immobilizzati

| Voci / valori                | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>I. Titoli di debito</b>   |                    |                   |
| <i>I.1 Titoli di Stato</i>   |                    |                   |
| - quotati                    | -                  | -                 |
| - non quotati                | -                  | -                 |
| <i>I.2 Altri titoli</i>      |                    |                   |
| - quotati                    | -                  | -                 |
| - non quotati                | 31.232             | -                 |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                    |                   |
| - quotati                    | -                  | -                 |
| - non quotati                | -                  | -                 |
| <b>totali</b>                | <b>31.232</b>      | <b>-</b>          |

Nota: Si tratta di:  
 titoli serie 3 "Junior" sottoscritti in seguito alle operazioni di cartolarizzazione (v. Sezione I 1.8), classificati fra i titoli immobilizzati, come da apposite delibere del C.d.A., in quanto destinati ad essere detenuti fino a normale scadenza.  
 Il normale andamento degli incassi verificatosi sul portafoglio crediti ceduto determina la ragionevole convinzione che non siano prevedibili perdite di valore durevoli sui titoli

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

|  |   |               |
|--|---|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                         |   | 31.232        |
| <b>B. Aumenti</b>                                    |   | -             |
| B.1. acquisti  | - |               |
| B.2. riprese di valore                               | - |               |
| B.3. trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | - |               |
| B.4. altre variazioni                                | - |               |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                |   | -             |
| C.1. vendite   | - |               |
| C.2. rimborsi  | - |               |
| C.3. rettifiche di valore                            | - |               |
| di cui: svalutazioni durature                        | - |               |
| C.4. trasferimenti al portafoglio non immobilizzato  | - |               |
| C.5. altre variazioni                                | - |               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                           |   | <b>31.232</b> |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 2.3 Titoli non immobilizzati

| Voci / valori                | Valore di bilancio | Valore di mercato |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>I. Titoli di debito</b>   |                    |                   |
| <i>I.1 Titoli di Stato</i>   |                    |                   |
| - quotati                    | -                  | -                 |
| - non quotati                | -                  | -                 |
| <i>I.2 Altri titoli</i>      |                    |                   |
| - quotati                    | 89.987             | 90.088            |
| - non quotati                | -                  | -                 |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                    |                   |
| - quotati                    | -                  | -                 |
| - non quotati                | -                  | -                 |
| <b>totali</b>                | <b>89.987</b>      | <b>90.088</b>     |

Nota: Si tratta di titoli detenuti per finalità di tesoreria

## 2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

|   |        |         |               |
|---|--------|---------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                            |        |         | <b>6.552</b>  |
| <b>B. Aumenti</b>                                       |        |         |               |
| <i>B.1. acquisti</i>                                    |        | 127.340 |               |
| <i>Titoli di debito</i>                                 |        |         |               |
| - titoli di Stato                                       | -      |         |               |
| - altri titoli  | 89.990 |         |               |
| <i>Titoli di capitale (1)</i>                           | 37.350 |         |               |
| <i>B.2. riprese di valore e rivalutazioni</i>           | -      |         |               |
| <i>B.3. trasferimenti dal portafoglio immobilizzato</i> | -      |         |               |
| <i>B.4. altre variazioni</i>                            | -      |         |               |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                   |        |         |               |
| <i>C.1. vendite e rimborsi</i>                          |        | 43.904  |               |
| <i>Titoli di debito</i>                                 |        |         |               |
| - titoli di Stato                                       | 1.552  |         |               |
| - altri titoli  | 5.000  |         |               |
| <i>Titoli di capitale</i>                               | 37.350 |         |               |
| <i>C.2. rettifiche di valore</i>                        | 2      |         |               |
| <i>C.3. trasferimenti al portafoglio immobilizzato</i>  | -      |         |               |
| <i>C.5. altre variazioni</i>                            | -      |         |               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                              |        |         | <b>89.987</b> |

(1) Si tratta di un acquisto di titoli collegato ad una struttura su derivati che ne hanno fissato il prezzo di cessione. L'operazione, avente anch'essa finalità di tesoreria, si è conclusa nello stesso esercizio.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni rilevanti

| Denominazioni                                     | Sede | Patrimonio netto | Utile/perdita | Quota % | Valore di bilancio |
|---|------|------------------|---------------|---------|--------------------|
| <b>A. Imprese controllate</b>                     |      |                  |               |         |                    |
| NOLÈ S.P.A.                                       | Roma | 1.556            | (423)         | 90,000% | 2.150              |
| <b>B. Imprese sottoposte a influenza notevole</b> |      |                  |               |         |                    |

Nota: Si tratta di un'azienda di nuova costituzione il cui business plan prevede il rientro delle perdite cumulate in un periodo ragionevolmente breve.

Per tale motivo la perdita di valore non si può ritenere durevole e non si procede ad alcuna svalutazione.

3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

|  |        |               |
|--|--------|---------------|
| <b>A. Attività</b>                       |        | <b>83.069</b> |
| 1. crediti verso banche                  | 82.639 |               |
| di cui: subordinati                      | -      |               |
| 2. crediti verso enti finanziari         | 430    |               |
| di cui: subordinati                      | -      |               |
| 3. crediti verso altra clientela         | -      |               |
| di cui: subordinati                      | -      |               |
| 4. obbligazioni e altri titoli di debito | -      |               |
| di cui: subordinati                      | -      |               |
| <b>B. Passività</b>                      |        | <b>371</b>    |
| 1. debiti verso banche                   | 107    |               |
| 2. debiti verso enti finanziari          | -      |               |
| 3. debiti verso altra clientela          | -      |               |
| 4. debiti rappresentati da titoli        | 264    |               |
| 5. passività subordinate                 | -      |               |
| <b>C. Garanzie e impegni</b>             |        | <b>10.000</b> |
| 1. garanzie rilasciate                   | 10.000 |               |
| 2. impegni                               | -      |               |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 3.3 Attività e passività verso imprese partecipate

|  |        |
|--|--------|
| <b>A. Attività</b>                       |        |
| 1. crediti verso banche                  | 13.543 |
| di cui: subordinati                      |        |
| 2. crediti verso enti finanziari         | 6      |
| di cui: subordinati                      |        |
| 3. crediti verso altra clientela         | 5.812  |
| di cui: subordinati                      |        |
| 4. obbligazioni e altri titoli di debito | -      |
| di cui: subordinati                      |        |
| <b>B. Passività</b>                      |        |
| 1. debiti verso banche                   | 98.024 |
| 2. debiti verso enti finanziari          | -      |
| 3. debiti verso altra clientela          | -      |
| 4. debiti rappresentati da titoli        | -      |
| 5. passività subordinate                 | -      |
| <b>C. Garanzie e impegni</b>             |        |
| 1. garanzie rilasciate                   | 10.000 |
| 2. impegni                               | -      |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

| Denominazione (sede)   | Capitale sociale | % partecipaz. | Valore contabile |
|--|------------------|---------------|------------------|
| <b>a) in banche</b>  |                  |               |                  |
| <i>1. quotate</i>  |                  |               |                  |
| <i>2. non quotate</i>  |                  |               |                  |
| BANCA COOPERATIVA VALSABBINA (VESTONE)                       | 44.145           | 0,002%        | 0                |
| VENETO BANCA ASOLO E MONTEBELLUNA PIAVE E LIVENZA (TREVISO)  | 78.165           | 0,001%        | 1                |
| B.C.C. DI BORGHETTO LODIGIANO (BORGHETTO LODIGIANO)          | 440              | 0,117%        | 1                |
| B.C.C. ROMA (ROMA)   | 3.330            | 0,000%        | 0                |
| B.C.C. DELL'ALTA BRIANZA-ALZATE BRIANZA (COMO)               | 42               | 0,061%        | 0                |
| B.C.C. PORDENONESE SCRL (AZZANO DECIMO-PN)                   | 180              | 0,014%        | 0                |
| B.C.C. DI BINASCO (BINASCO)                                  | 253              | 0,051%        | 0                |
| CRED. COOP. FIORENTINO (CAMPI BISENZIO)                      | 756              | 0,066%        | 1                |
| C.R.A. DI CANTU' (CANTU')                                    | 1.074            | 0,005%        | 0                |
| BANCA DI PISTOIA (PISTOIA)                                   | 419              | 0,062%        | 0                |
| B.C.C. DI FANO (CUCCURANO)                                   | 10               | 0,053%        | 0                |
| BANCA D'ALBA - B.C.C. DI ALBA, LANGHE E ROERO (DIANO D'ALBA) | 2.528            | 0,000%        | 0                |
| BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANA SCRL (GRESSAN)       | 1.837            | 0,008%        | 1                |
| B.C.C. DI ISOLA CAPO RIZZUTO (ISOLA C.R.)                    | 16               | 0,048%        | 1                |
| B.C.C. DI LESMO (LESMO-MI)                                   | 1.162            | 0,089%        | 1                |
| BANCA MONTERIGGIONI (FONTEBECCI)                             | 526              | 0,010%        | 0                |
| B.C.C. DELLA VERSILIA E DELLA LUNIGIANA (PIETRASANTA)        | 1.418            | 0,004%        | 0                |
| B.C.C. PONTASSIEVE (PONTASSIEVE)                             | 175              | 0,148%        | 0                |
| B.C.C. DEL CHIANTI FIORENTINO (S.CASCIANO IN VAL DI PESA)    | 333              | 0,008%        | 0                |
| BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO SCRL (PESARO)            | 3                | 0,100%        | 0                |
| B.C.C. DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA (CASALGRASSO)      | 200              | 0,013%        | 0                |
| B.C.C. SIGNA (SIGNA)   | 608              | 0,085%        | 1                |
| B.C.C. DI TREVIGLIO E GERADADDA (TREVIGLIO-BG)               | 3.776            | 0,007%        | 0                |
| B.C.C. DI VIGNOLE (OLMI-QUARRATA)                            | 997              | 0,013%        | 0                |
| B.C.C. DON RIZZO SCRL (ALCAMO-TP)                            | 2.636            | 0,000%        | 0                |
| B.C.C. DI SAN GIUSEPPE CAMERANO (CAMERANO - AN)              | 2                | 0,172%        | 0                |
| B.C.C. DI FILOTTRANO (FILOTTRANO)                            | 263              | 0,001%        | 0                |
| B.C.C. DI SESTO SAN GIOVANNI (SESTO S.GIOVANNI)              | 297              | 0,009%        | 0                |
| B.C.C. DI SANT'ELENA (SANT'ELENA)                            | 120              | 0,107%        | 0                |
| BANCA PICENA TRUENTINA (ACQUAVIVA PICENA)                    | 1.266            | 0,020%        | 1                |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

| segue | Denominazione (sede)  | Capitale sociale | % partecipaz. | Valore contabile |
|-------|---|------------------|---------------|------------------|
|       | B.C.C. DI OSTRA VETERE (OSTRA VETERE)                             | 24               | 0,116%        | 0                |
|       | B.C.C. VICENTINO - POJANA MAGGIORE SCRL (POJANA MAGGIORE)         | 631              | 0,164%        | 1                |
|       | BANCA DI PESCIA (CASTELLARE DI P.)                                | 303              | 0,009%        | 0                |
|       | B.C.C. DI MANTIGNANA (MANTIGNANA)                                 | 6                | 0,045%        | 0                |
|       | CASSA RURALE DI TRENTO (VILLAZZANO)                               | 60               | 0,017%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CARATE BRIANZA (CARATE B.)                              | 484              | 0,011%        | 0                |
|       | B.C.C. DI SOVICILLE (SOVICILLE)                                   | 401              | 0,026%        | 0                |
|       | B.C.C. DEL MUGELLO (FIRENZUOLA)                                   | 329              | 0,016%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CASTENASO (VILLANOVA-CASTENASO)                         | 217              | 0,047%        | 0                |
|       | C.R. DI ROVERETO (ROVERETO)                                       | 67               | 0,038%        | 0                |
|       | B.C.C. DI TREVIGIANO (VEDELAGO)                                   | 912              | 0,028%        | 0                |
|       | CASSA RURALE GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA (STORO)               | 7                | 0,038%        | 0                |
|       | B.C.C. DI GRADARA (GRADARA)                                       | 13               | 0,082%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CARUGATE (CARUGATE)                                     | 2.747            | 0,020%        | 1                |
|       | B.C.C. DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE (BUGUGGIATE)                 | 637              | 0,008%        | 0                |
|       | B.C.C. S.STEFANO MARTELLAGO SCRL (MARTELLAGO-VE)                  | 10               | 0,026%        | 0                |
|       | B.C.C. DEL CARSO (OPICINA)  | 16               | 0,065%        | 0                |
|       | C.R.A. DI BOVES-B.C.C. SCRL (BOVES)                               | 5                | 0,057%        | 0                |
|       | B.C.C. DI POMPIANO E DELLA FRANCIACORTA (POMPIANO)                | 53               | 0,097%        | 0                |
|       | B.C.C. DI PALESTRINA (PALESTRINA - RM)                            | 4                | 0,070%        | 0                |
|       | B.C.C. DELLA ROMAGNA OCCIDENTALE (CASTEL BOLOGNESE)               | 242              | 0,053%        | 0                |
|       | BANCASCIANO CREDITO COOPERATIVO SCRL (ASCIANO)                    | 591              | 0,089%        | 1                |
|       | B.C.C. DEL VENEZIANO (CAMPOLONGO M.)                              | 280              | 0,009%        | 0                |
|       | B.C.C. DI BIENTINA (BIENTINA)                                     | 1.813            | 0,029%        | 1                |
|       | B.C.C. DELLA COSTA D'ARGENTO (CAPALBIO)                           | 232              | 0,022%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CARTURA SCRL (CARTURA)                                  | 126              | 0,429%        | 1                |
|       | B.C.C. DI BENE VAGIENNA (BENE VAGIENNA)                           | 6.482            | 0,000%        | 0                |
|       | B.C.C. DEL FRIULI CENTRALE (MARTIGNACCO)                          | 94               | 0,014%        | 0                |
|       | B.C.C. DEL CANAVESE DI VISCHE E DEL VERBANO CUSIO OSSOLA (VISCHE) | 1.753            | 0,000%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CHERASCO (RORETO-CHERASCO)                              | 37               | 0,070%        | 0                |
|       | B.C.C. DI CREMENO (CREMENO)                                       | 2                | 0,138%        | 0                |
|       | B.C.C. DEL POLESINE-CASTELGUGLIELMO (CASTELGUGLIELMO)             | 144              | 0,018%        | 0                |
|       | B.C.C. DI SCAFATI E CETARA (SCAFATI)                              | 63               | 0,004%        | 1                |
|       | B.C.C. DI TRIUGGIO (TRIUGGIO)                                     | 253              | 0,102%        | 1                |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

| segue                        | Denominazione (sede)                                    | Capitale sociale | % partecipaz. | Valore contabile |
|------------------------------|---|------------------|---------------|------------------|
|                              | CASSA RAIFFEISEN MERANO (MERANO)                        | 3                | 0,090%        | 0                |
|                              | B.C.C. DI CARAGLIO E DELLA RIVIERA DEI FIORI (CARAGLIO) | 729              | 0,000%        | 0                |
|                              | MANTOVABANCA 1896 - CREDITO COOPERATIVO SCRL (ASOLA)    | 2.185            | 0,012%        | 0                |
|                              | B.C.C. DI CALCIO E COVO (COVO)                          | 1.321            | 0,078%        | 1                |
|                              | B.C.C. DI RECANATI E COLMURANO (RECANATI)               | 19               | 0,135%        | 0                |
|                              | B.C.C. DEL BELICE (PARTANNA)                            | 435              | 0,012%        | 0                |
|                              | BANCA CENTROPADANA - CREDITO COOPERATIVO (GUARDAMIGLIO) | 1.820            | 0,028%        | 1                |
|                              | CREDITO COOPERATIVO RAVENNATE E IMOLESE SCRL (FAENZA)   | 7.145            | 0,008%        | 1                |
|                              | BANCA DI ANGGHIARI E STIA (ANGGGHIARI)                  | 4.210            | 0,003%        | 0                |
|                              | BANCA DI CESENA CREDITO COOPERATIVO DI CESENA (CESENA)  | 1.823            | 0,028%        | 1                |
|                              | EMIL BANCA-CREDITO COOPERATIVO-BOLOGNA SCRL (ARGELATO)  | 6.197            | 0,009%        | 1                |
|                              | B.C.C. DI MONASTIER E DEL SILE (MONASTIER DI TREVISO)   | 1.106            | 0,029%        | 1                |
|                              | CREDIBO-CREDITO COOPERATIVO BOLOGNESE (BOLOGNA)         | 2.212            | 0,012%        | 1                |
|                              | B.C.C. DELLA MARCA (VIDOR)                              | 1.349            | 0,050%        | 1                |
| <b>b) in enti finanziari</b> |   |                  |               |                  |
| 1. quotate                   |   |                  |               |                  |
| 2. non quotate               |   |                  |               |                  |
|                              | I.F.B. LEASING S.p.A. IN LIQUIDAZIONE (MILANO)          | 207              | 10,000%       | -                |
| <b>c) altre</b>              |   |                  |               |                  |
| 1. quotate                   |   |                  |               |                  |
|                              | ARTIFICIAL INTELLIGENCE SOFTWARE SPA (MILANO)           | 3.552            | 3,118%        | 179              |
| 2. non quotate               |   |                  |               |                  |
|                              | ESSEDI STRATEGIE D'IMPRESA SRL (TRENTO)                 | 200              | 11,719%       | 23               |
|                              | CENTERGROSS S.R.L. (ARGELATO)                           | 4.946            | 3,951%        | 195              |
| (1)                          | NOLÈ S.P.A.   | 1.000            | 90,000%       | 2.150            |
|                              | <b>in totale</b>  |                  |               | <b>2.572</b>     |

(1) La Società non effettua il consolidamento della partecipata in quanto le voci di bilancio di quest'ultima, peraltro avente oggetto sociale non finanziario, non sono significative ai fini di una miglior comprensione dei conti.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

| Denominazione (sede)                     | Capitale sociale | % partecipaz. | Valore contabile |
|--|------------------|---------------|------------------|
| <b>a) in banche</b>                      |                  |               |                  |
| 1. quotate                               |                  |               |                  |
| 2. non quotate                           |                  |               |                  |
| <b>b) in enti finanziari</b>             |                  |               |                  |
| 1. quotate                               |                  |               |                  |
| 2. non quotate                           |                  |               |                  |
| <b>c) altre</b>                          |                  |               |                  |
| 1. quotate                               |                  |               |                  |
| 2. non quotate                           |                  |               |                  |
| IMMOBILIARE MILANESE CRA S.R.L. (MILANO) | 6.630            | 10,000%       | 671              |
| (1) TKLEASING SPA (ROMA)                 | 500              | 90,000%       | 450              |
| BCC GESTIONE CREDITI SPA (ROMA)          | 2.000            | 15,000%       | 300              |
| BCC PRIVATE EQUITY S.G.R.P.A. (MILANO)   | 1.200            | 1,000%        | 12               |
| <b>in totale</b>                         |                  |               | <b>1.433</b>     |

(1) La Società non effettua il consolidamento della partecipata in quanto le voci di bilancio di quest'ultima non sono significative ai fini di una miglior comprensione dei conti.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

|           |                                  |   |              |
|-----------|----------------------------------|---|--------------|
| <b>A.</b> | <b>Esistenze iniziali</b>        |   | <b>1.421</b> |
| <b>B.</b> | <b>Aumenti</b>                   |   |              |
|           | <i>B.1. acquisti</i>             |   | 12           |
|           | <i>B.2. riprese di valore</i>    |   | -            |
|           | <i>B.3. rivalutazioni</i>        |   | -            |
|           | <i>B.4. altre variazioni</i>     |   | -            |
| <b>C.</b> | <b>Diminuzioni</b>               |   |              |
|           | <i>C.1. vendite</i>              |   | -            |
|           | <i>C.2. rettifiche di valore</i> |   | -            |
|           | di cui: svalutazioni durature    | - |              |
|           | <i>C.3. altre variazioni</i>     |   | -            |
| <b>D.</b> | <b>Rimanenze finali</b>          |   | <b>1.433</b> |
| <b>E.</b> | <b>Rivalutazioni totali</b>      | - |              |
| <b>F.</b> | <b>Rettifiche totali</b>         | - |              |

3.6.2 Altre partecipazioni

|           |                                  |      |              |
|-----------|----------------------------------|------|--------------|
| <b>A.</b> | <b>Esistenze iniziali</b>        |      | <b>1.125</b> |
| <b>B.</b> | <b>Aumenti</b>                   |      |              |
|           | <i>B.1. acquisti</i>             |      | 198          |
|           | <i>B.2. riprese di valore</i>    |      | -            |
|           | <i>B.3. rivalutazioni</i>        |      | -            |
|           | <i>B.4. altre variazioni</i>     |      | -            |
| <b>C.</b> | <b>Diminuzioni</b>               |      |              |
|           | <i>C.1. vendite</i>              |      | (1)          |
|           | <i>C.2. rettifiche di valore</i> |      | -            |
|           | di cui: svalutazioni durature    | -    |              |
|           | <i>C.3. altre variazioni</i>     |      | -            |
| <b>D.</b> | <b>Rimanenze finali</b>          |      | <b>2.572</b> |
| <b>E.</b> | <b>Rivalutazioni totali</b>      | -    |              |
| <b>F.</b> | <b>Rettifiche totali</b>         | (52) |              |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

## 4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

## 4.1.1 Beni ad uso proprio

|           |                                  |                 |                 |
|-----------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>A.</b> | <b>Esistenze iniziali</b>        |                 | <b>2.381</b>    |
| <b>B.</b> | <b>Aumenti</b>                   |                 |                 |
|           | <i>B.1. acquisti</i>             |                 | <i>1.157</i>    |
|           | <i>B.2. riprese di valore</i>    |                 | <i>-</i>        |
|           | <i>B.3. rivalutazioni</i>        |                 | <i>-</i>        |
|           | <i>B.4. altre variazioni</i>     |                 | <i>-</i>        |
| <b>C.</b> | <b>Diminuzioni</b>               |                 |                 |
|           | <i>C.1. vendite</i>              |                 | <i>(133)</i>    |
|           | <i>C.2. rettifiche di valore</i> |                 | <i>(1.251)</i>  |
|           | di cui: <i>a) ammortamenti</i>   | <i>(1.251)</i>  |                 |
|           | <i>b) svalutazioni durature</i>  | <i>-</i>        |                 |
|           | <i>C.3. altre variazioni</i>     |                 | <i>-</i>        |
| <b>D.</b> | <b>Rimanenze finali</b>          |                 | <b>2.153</b>    |
| <b>E.</b> | <b>Rivalutazioni totali</b>      |                 |                 |
| <b>F.</b> | <b>Rettifiche totali:</b>        |                 | <b>(11.162)</b> |
|           | <i>a) ammortamenti</i>           | <b>(11.162)</b> |                 |
|           | <i>b) svalutazioni durature</i>  | <i>-</i>        |                 |

Nota: Nel corso dell'esercizio la Società ha registrato ammortamenti su macchine elettroniche in misura maggiore rispetto all'aliquota ordinariamente utilizzata, per riflettere l'effettivo maggior utilizzo.

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**4.1.2 Beni dati in locazione finanziaria**

|           |                                     |             |                    |
|-----------|-------------------------------------|-------------|--------------------|
| <b>A.</b> | <b>Esistenze iniziali</b>           |             | <b>3.906.547</b>   |
| <b>B.</b> | <b>Aumenti</b>                      |             |                    |
|           | B.1. acquisti                       |             | 1.078.445          |
|           | B.2. riprese di valore              |             | 2.448              |
|           | di cui: a) da valutazioni           | 1.254       |                    |
|           | b) da vendita                       | 1.194       |                    |
|           | B.3. rivalutazioni                  |             | -                  |
|           | B.4. altre variazioni               |             | 341.735            |
|           | di cui: da beni in attesa di locaz. | 341.735     |                    |
|           | da beni uso proprio                 | -           |                    |
| <b>C.</b> | <b>Diminuzioni</b>                  |             | <b>-</b>           |
|           | C.1. vendite                        |             | (86.145)           |
|           | C.2. rettifiche di valore           |             | (930.183)          |
|           | di cui: a) ammortamenti             | (918.591)   |                    |
|           | b) svalutazioni durature            | (11.593)    |                    |
|           | C.3. altre variazioni               |             | -                  |
| <b>D.</b> | <b>Rimanenze finali</b>             |             | <b>4.312.846</b>   |
| <b>E.</b> | <b>Rivalutazioni totali</b>         |             | <b>208</b>         |
| <b>F.</b> | <b>Rettifiche totali:</b>           |             | <b>(2.223.698)</b> |
|           | a) ammortamenti                     | (2.189.220) |                    |
|           | b) svalutazioni durature            | (34.478)    |                    |

Nota: Gli effetti prodotti dall'applicazione della metodologia finanziaria sono analiticamente riportati nelle riclassifiche di bilancio contenute nella Sezione 3 della Parte D della presente nota integrativa.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 4.1.3 Beni in attesa di locazione finanziaria

|                  |   |           |                |
|------------------|---|-----------|----------------|
| <b>A.</b>        | <b>Esistenze iniziali</b>                       |           | <b>521.850</b> |
| <b>B.</b>        | <b>Aumenti</b>                                  |           |                |
|                  | <i>B.1. acquisti</i>                            |           | 325.979        |
|                  | <i>B.2. riprese di valore</i>                   |           | -              |
|                  | <i>B.3. rivalutazioni</i>                       |           | -              |
|                  | <i>B.4. altre variazioni</i>                    |           | 4.837          |
| <b>C.</b>        | <b>Diminuzioni</b>                              |           |                |
|                  | <i>C.1. vendite</i>                             |           | -              |
|                  | <i>C.2. rettifiche di valore</i>                |           | (2.604)        |
|                  | <i>di cui: a) ammortamenti</i>                  | -         |                |
|                  | <i>b) svalutazioni durature</i>                 | (2.604)   |                |
|                  | <i>C.3. altre variazioni</i>                    |           | (368.844)      |
|                  | <i>di cui: a) beni in locazione</i>             | (341.735) |                |
|                  | <i>chiusura anticipi a fornitori</i>            | (27.109)  |                |
| <b>D.</b>        | <b>Rimanenze finali (I)</b>                     |           | <b>481.218</b> |
| <b>E.</b>        | <b>Rivalutazioni totali</b>                     |           | <b>-</b>       |
| <b>F.</b>        | <b>Rettifiche totali:</b>                       |           | <b>-</b>       |
|                  | <i>a) ammortamenti</i>                          | -         |                |
|                  | <i>b) svalutazioni durature</i>                 | -         |                |
| <i>Nota: (I)</i> | <b>le rimanenze sono così articolate</b>        |           |                |
|                  | <i>beni in attesa di collaudo</i>               |           | 92.357         |
|                  | <i>commesse in corso di realizzazione</i>       |           | 368.099        |
|                  | <i>acconti versati a fornitori</i>              |           | 17.073         |
|                  | <i>beni rivenienti da locazione finanziaria</i> |           | 3.688          |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

|           |   |         |              |
|-----------|---|---------|--------------|
| <b>A.</b> | <b>Esistenze iniziali</b>   |         | <b>3.757</b> |
| <b>B.</b> | <b>Aumenti</b>  |         |              |
|           | B.1. acquisti   |         | 658          |
|           | B.2. riprese di valore  |         | -            |
|           | B.3. rivalutazioni  |         | -            |
|           | B.4. altre variazioni   |         | -            |
| <b>C.</b> | <b>Diminuzioni</b>  |         |              |
|           | C.1. vendite  |         | -            |
|           | C.2. rettifiche di valore   |         | (2.284)      |
|           | di cui: a) ammortamenti   | (2.284) |              |
|           | b) svalutazioni durature  | -       |              |
|           | C.3. altre variazioni   |         | -            |
| <b>D.</b> | <b>Rimanenze finali (1)</b>   |         | <b>2.130</b> |
| <b>E.</b> | <b>Rivalutazioni totali</b>   |         | <b>-</b>     |
| <b>F.</b> | <b>Rettifiche totali:</b>   |         | <b>3.635</b> |
|           | a) ammortamenti   | 3.635   |              |
|           | b) svalutazioni durature  | -       |              |
|           | c) giro ad altra posta dell'attivo  | -       |              |
| Nota:     | <b>(1) le rimanenze sono così classificabili sulla base dell'art.10 D.Lgs 87/92</b> |         |              |
|           | a) impianto, ampliamento ecc.   |         | -            |
|           | b) avviamento   |         | -            |
|           | c) brevetti, opere dell'ingegno marchi ecc.   |         | -            |
|           | d) altri costi pluriennali  |         | 2.130        |
|           | di cui: programmi di elaborazione dati  |         | 1.304        |
|           | altri costi ad utilità pluriennale  |         | 827          |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

## 5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

| Sono rappresentate da: |  |                |
|------------------------|--|----------------|
|                        | Erario per I.V.A.  | 263.026        |
| (1)                    | Erario per acconti su imposte versati  | 12.712         |
| (2)                    | Attività per imposte prepagate   | 4.910          |
|                        | Erario per interessi   | 16.251         |
|                        | altri crediti verso Erario   | 428            |
|                        | depositi cauzionali in denaro e titoli   | 337            |
| (3)                    | crediti diversi  | 38.211         |
|                        | premi pagati su opzioni  | 4              |
|                        | rivalutazione crediti impliciti su operazioni di leasing indicizzate a valute estere                           | 131            |
|                        | <b>in totale</b>   | <b>336.010</b> |
| Note:                  | (1) per IRPEG  | 8.700          |
|                        | per IRAP   | 2.685          |
|                        | per CREDITO DI IMPOSTA SUI DIVIDENDI   | 1.267          |
|                        | per RITENUTE DI ACCONTO  | 59             |
|                        | (2) nella Sezione 7 (i fondi) sono illustrati i criteri adottati per la rilevazione della fiscalità differita. |                |
|                        | (3) si tratta per la gran parte dell'IVA sulle fatture emesse nell'esercizio aventi scadenza successiva.       |                |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

5.2 Composizione della voce I40 "ratei e risconti attivi"

|  |         |                |
|--|---------|----------------|
| <b>Ratei attivi</b>                            |         |                |
| <i>per ricavi diversi</i>                      | 39.417  |                |
| <i>per interessi attivi su commesse</i>        | 677     |                |
| <i>per ricavi da locazione finanziaria</i>     | 24.222  |                |
| <b>in totale</b>                               |         | <b>64.316</b>  |
| <b>Risconti attivi</b>                         |         |                |
| <i>su disaggio di emissione titoli</i>         | 11.828  |                |
| <i>su spese di gestione</i>                    | 534     |                |
| <i>su interessi passivi e oneri assimilati</i> | 812     |                |
| <i>su spese accessorie di finanziamenti</i>    | 33.344  |                |
| <i>su commissioni di vendita</i>               | 21.077  |                |
| <i>su registrazione contratti</i>              | 529     |                |
| <i>su tassa di proprietà automobilistica</i>   | 1.530   |                |
| (1) <i>su operazione di cartolarizzazione</i>  | 173.423 |                |
| <b>in totale</b>                               |         | <b>243.078</b> |

(1) Si tratta della differenza fra il totale dei canoni futuri ceduti ed il corrispondente valore capitale. Tale differenza viene inviata a conto economico in base al profilo di competenza dei contratti sottostanti (v. Sez. I 1.8).

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## SEZIONE 6 - I DEBITI

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

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| <i>a</i> operazioni pronti contro termine |                  | -              |
| <i>b</i> prestito di titoli               |                  | -              |
| <b>Sono rappresentati da:</b>             |                  |                |
| conti correnti                            |                  | 142.330        |
| depositi                                  |                  | -              |
| altri finanziamenti                       |                  | 476.469        |
|   | <b>in totale</b> | <b>618.799</b> |

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

|   |                  |               |
|---|------------------|---------------|
| <i>a</i> operazioni pronti contro termine   |                  | -             |
| <i>b</i> prestito di titoli   |                  | -             |
| <b>Sono rappresentati da:</b>   |                  |               |
| erogazioni da enti finanziari   |                  | 117           |
| anticipi ricevuti a fronte di operazioni stipulate e non ancora in decorrenza                                   |                  | 59.197        |
| canoni già incassati ma con competenza economica futura   |                  | 9.529         |
| fondi da erogare a fronte di agevolazioni con disponibilità già fornite dagli Enti agevolatori a titolo oneroso |                  | 5.021         |
|   | <b>in totale</b> | <b>73.863</b> |

## 6.3 Dettaglio della voce 30 "debiti rappresentati da titoli"

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <i>a</i> Obbligazioni            |                  | 2.654.203        |
| <i>a</i> tasso fisso             | 762.056          |                  |
| con cedola                       | -                |                  |
| zero coupon                      | 74.000           |                  |
| <i>a</i> tasso indicizzato       | 1.818.147        |                  |
| <i>b</i> Certificati di deposito |                  | -                |
| <i>a</i> breve termine           | -                |                  |
| <i>a</i> medio lungo termine     | -                |                  |
| scaduti da rimborsare            | -                |                  |
| <i>c</i> Altri titoli            |                  | -                |
|                                  | <b>in totale</b> | <b>2.654.203</b> |

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**SEZIONE 7 - I FONDI**

**7.1 Composizione della voce 90 "fondi rischi su crediti"**

Considerato che i rischi insiti nella massa dei contratti sono stati adeguatamente apprezzati dalle rettifiche analitiche e forfettarie, il fondo rappresenta lo stanziamento destinato a fronteggiare rischi su crediti di natura solo eventuale. Tale fondo include anche le considerazioni effettuate sugli effetti degli eventuali futuri andamenti sfavorevoli della congiuntura economica generale sulla massa dei contratti.

**7.2 Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti"**

|                              |       |              |
|------------------------------|-------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> |       | <b>5.950</b> |
| <b>B. Aumenti</b>            |       | <b>3.300</b> |
| B.1. accantonamenti          | 3.300 |              |
| B.2. altre variazioni        | -     |              |
| <b>C. Diminuzioni</b>        |       | <b>-</b>     |
| C.1. utilizzi                | -     |              |
| C.2. altre variazioni        | -     |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   |       | <b>9.250</b> |

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

|                                      |  |              |
|--------------------------------------|--|--------------|
| <b>La sottovoce è così composta:</b> |  |              |
| (1)                                  | 1) gestione del personale                          | 1.190        |
|                                      | 3) costo presunto operazioni promozionali a premio | 40           |
| (2)                                  | 4) altri accantonamenti                            | 4.613        |
|                                      | <b>in totale</b>                                   | <b>5.843</b> |

Note: (1) si tratta principalmente di accantonamenti per il personale dipendente (ferie non godute, banca ore, ecc.)  
 (2) si tratta di accantonamenti a fronte di competenze per spese legali per recupero crediti maturate ma non ancora esigibili e per azioni legali in corso su posizioni non ancora definite.

**7.3.1 Variazione della sottovoce 80 c) "fondi per rischi ed oneri: altri fondi"**

**c) Altri fondi**

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| consistenza al 1/1/2003       | 3.568 |
| utilizzi dell'esercizio       | (576) |
| accantonamenti dell'esercizio | 2.851 |
| altre variazioni              | 0     |
| consistenza al 31/12/2003     | 5.843 |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 7.4 Variazione nell'esercizio delle "Attività per imposte anticipate"

|   | Importo      |
|---|--------------|
| <b>1) Importo iniziale</b>                      | <b>2.752</b> |
| <b>2) Aumenti</b>                               |              |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio     | 2.844        |
| 2.2 Altri aumenti                               | 200          |
| <b>3) Diminuzioni</b>                           |              |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | (885)        |
| 3.2 Altre diminuzioni                           | -            |
| <b>4) Importo finale</b>                        | <b>4.910</b> |

Nota: Sulla base di elementi oggettivi forniti dalle previsioni reddituali del piano triennale e dall'andamento storico del reddito imponibile conseguito, risulta sussistere la ragionevole certezza che i redditi imponibili degli esercizi futuri saranno sufficienti a consentire l'integrale utilizzo della fiscalità differita attiva iscritta in bilancio.

La contabilizzazione di tale fiscalità ha riguardato le seguenti voci: rettifiche dei crediti eccedenti i limiti di deducibilità ex Art.71 TUIR, spese di rappresentanza, fondi rischi ed oneri futuri aventi orizzonte temporale di inversione certo, ammortamento su beni in leasing tassato e svalutazione dei beni rivenienti da locazione finanziaria.

## 7.6 Variazione della voce 70 "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| consistenza al 1/1/2003       | 5.729 |
| utilizzi dell'esercizio       | (517) |
| accantonamenti dell'esercizio | 958   |
| altre variazioni              | -     |
| consistenza al 31/12/2003     | 6.171 |

## 7.7 Variazione della voce 80 b "fondi per rischi ed oneri: fondo imposte e tasse"

|  |        |          |
|--|--------|----------|
| <b>b) Fondi imposte e tasse:</b>                 |        |          |
| <i>Per imposte dirette non ancora liquidate:</i> |        |          |
| consistenza al 1/1/2003                          |        | 11.459   |
| utilizzi dell'esercizio                          |        | (11.234) |
| accantonamenti dell'esercizio                    |        | 15.439   |
| consistenza al 31/12/2002                        |        | 15.663   |
| di cui: per imposte dirette IRPEG                | 12.475 |          |
| per imposta IRAP                                 | 2.965  |          |
| per condono fiscale                              | 224    |          |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

**SEZIONE 8 - IL PATRIMONIO DI VIGILANZA, IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE**

8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

| Categorie/Valori   | importo |           |
|--|---------|-----------|
| <b>A. Patrimonio di vigilanza</b>                          |         |           |
| A.1. Patrimonio di base (tier 1)                           | 219.793 |           |
| A.2. Patrimonio supplementare (tier 2)                     | 104.759 |           |
| A.3. Elementi da dedurre                                   | 31.232  |           |
| A.4. Patrimonio di vigilanza                               |         | 293.320   |
| <b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>               |         |           |
| B.1. Rischi di credito                                     | 234.904 |           |
| B.2. Rischi di mercato                                     | 1.373   |           |
| di cui: - rischi del portafoglio non immobilizzato         | 1.373   |           |
| - rischi di cambio   | -       |           |
| B.3. Prestiti subordinati di 3° livello                    | -       |           |
| B.4. Altri requisiti prudenziali                           | -       |           |
| B.5. Totale requisiti prudenziali                          |         | 236.277   |
| <b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>  |         |           |
| C.1. Attività di rischio ponderate                         |         | 3.355.766 |
| C.2. Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate      |         | 6,55%     |
| C.3. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate |         | 8,74%     |

8.2 Composizione del patrimonio netto

La definizione analitica ed i saldi di bilancio delle voci costituenti il patrimonio netto è quella di seguito esposta:

| voce | descrizione                           |         |                |
|------|---------------------------------------|---------|----------------|
| 100  | Fondo rischi bancari generali         | 24.100  |                |
| 120  | Capitale sociale                      | 185.165 |                |
| 110  | Capitale sottoscritto non versato     | -       |                |
| 140  | Riserve                               |         |                |
|      | a) legale                             | 4.681   |                |
|      | b) riserva per azioni o quote proprie | -       |                |
|      | c) riserve statutarie                 | -       |                |
|      | d) altre riserve                      | 4.983   |                |
| 170  | Utile d'esercizio                     | 12.830  |                |
|      | <b>Totale Patrimonio netto</b>        |         | <b>231.760</b> |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 8.3 Variazione della voce 120 "capitale sociale"

|                                  | Soci | azioni    |         |
|----------------------------------|------|-----------|---------|
|                                  |      | numero    | importo |
| <i>consistenza al 1/1/2003</i>   | 279  | 3.100.000 | 160.115 |
| <i>aumenti a titolo gratuito</i> |      |           | -       |
| <i>aumenti a titolo oneroso</i>  |      | 485.000-  | 25.050  |
| <i>diminuzioni</i>               |      | -         | -       |
| <i>consistenza al 31/12/2003</i> | 271  | 3.585.000 | 185.165 |

Note: Valore nominale azione 51,65

## 8.4 Variazione della voce 140 "riserve"

|  |  |       |
|--|--|-------|
| <b>a) riserva legale</b>                     |  |       |
| <i>consistenza al 1/1/2003</i>               |  | 3.657 |
| <i>utilizzi dell'esercizio</i>               |  | -     |
| <i>utili passati a riserva</i>               |  | 1.025 |
| <i>consistenza al 31/12/2003</i>             |  | 4.681 |
| <b>b) riserva per azioni o quote proprie</b> |  |       |
| <i>consistenza al 1/1/2003</i>               |  | -     |
| <i>utilizzi dell'esercizio</i>               |  | -     |
| <i>utili passati a riserva</i>               |  | -     |
| <i>consistenza al 31/12/2003</i>             |  | -     |
| <b>d) altre riserve</b>                      |  |       |
| <i>consistenza al 1/1/2003</i>               |  | 4.565 |
| <i>utilizzi dell'esercizio</i>               |  | -     |
| <i>utili passati a riserva</i>               |  | 418   |
| <i>altre variazioni</i>                      |  | -     |
| <i>consistenza al 31/12/2003</i>             |  | 4.983 |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

8.5 Composizione della voce 110 "passività subordinate"

Prestiti subordinati

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| consistenza al 1/1/2003   | 100.647 |
| erogazioni del periodo    | 17.500  |
| altre variazioni          | (4.045) |
| consistenza al 31/12/2003 | 114.102 |

Si tratta dei seguenti prestiti con rimborso integrale alla scadenza:

| Mutui:                    | importo | valuta | scadenza   | tasso            |
|---------------------------|---------|--------|------------|------------------|
| Mediocredito Lombardo SpA | 30.988  | euro   | 24-06-2005 | EURIBOR+1,00%    |
| Altre forme:              |         |        |            |                  |
| Prestito obbligazionario  | 19.794  | usd    | 31-07-2010 | LIBOR 6m+1,00%   |
| Prestito obbligazionario  | 25.820  | euro   | 10-01-2011 | 6,71%            |
| Prestito obbligazionario  | 20.000  | euro   | 18-04-2012 | EURIBOR 3m+1,10% |
| Prestito obbligazionario  | 17.500  | euro   | 28-01-2008 | EURIBOR 6m       |

Banca Agrileasing SpA ha facoltà di rimborsare anticipatamente i mutui trascorsi almeno 24 mesi dalla loro sottoscrizione previo consenso di Banca d'Italia.

In caso di Liquidazione di Banca Agrileasing SpA, il debito derivante dai prestiti sarà rimborsato soltanto dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

L'emissione obbligazionaria in dollari è coperta da un contratto di swap.

8.6 Variazione della voce 100 "fondo rischi bancari generali"

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| consistenza al 1/1/2003       | 20.400 |
| utilizzi dell'esercizio       | -      |
| accantonamenti dell'esercizio | 3.700  |
| altre variazioni              | -      |
| consistenza al 31/12/2003     | 24.100 |

Nota: Tale fondo è considerato a tutti gli effetti alla stregua di una riserva di patrimonio netto.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

## 9.1 Composizione della voce 50 "altre passività"

Sono rappresentate da :

|   |                  |
|---|------------------|
| debiti v/ fornitori   | 102.176          |
| fatture da ricevere per beni concessi in locazione                                | 36.138           |
| fatture da ricevere da fornitori di gestione                                      | 20.490           |
| debiti vari v/ clientela  | 11.448           |
| depositi cauzionali da clienti  | 3.045            |
| clienti c/ anticipi su vendite  | 4.329            |
| contributi da erogare alla clientela  | 635              |
| debiti v/ dipendenti per mensilità aggiuntive                                     | 3.600            |
| debiti v/ Istituti Previdenziali  | 641              |
| debiti v/ Erario  | 1.260            |
| debiti v/ assicurazioni   | 1.816            |
| svalutazione contratti di leasing indicizzati in valuta                           | 4.567            |
| svalutazione in contropartita di attività in valuta coperte da contratti derivati | 6.833            |
| premi incassati su opzioni  | 29.445           |
| debiti per contratti cartolarizzati   | 1.435.727        |
| altri debiti  | 391              |
| <b>in totale</b>  | <b>1.662.541</b> |

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

|   |         |                |
|---|---------|----------------|
| <b>Ratei passivi</b>                    |         |                |
| su interessi passivi e oneri assimilati | 43.160  |                |
| (1) su conguagli di indicizzazione      | 2.502   |                |
| differenziali contratti derivati        | 15.457  |                |
| su altri costi                          | 0       |                |
| <b>in totale</b>                        |         | <b>61.119</b>  |
| <b>Risconti passivi</b>                 |         |                |
| (2) su canoni di locazione              | 280.719 |                |
| su interessi di dilazione               | 378     |                |
| differenziali contratti derivati        | -       |                |
| su altri ricavi                         | 2.871   |                |
| <b>in totale</b>                        |         | <b>283.969</b> |

Note: (1) si tratta di conguagli sui corrispettivi di locazione dei contratti di leasing indicizzati a parametri in euro, maturati a favore degli utilizzatori, che verranno liquidati alle scadenze previste contrattualmente.

(2) si tratta delle quote dei cosiddetti maxicanoni, versati dagli utilizzatori, non imputabili per competenza all'esercizio.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate"

|  |               |
|--|---------------|
| a crediti di firma di natura commerciale | -             |
| b crediti di firma di natura finanziaria | 10.000        |
| c attività costituite in garanzia        | -             |
| <b>in totale</b>                         | <b>10.000</b> |

Nota: b Si tratta di un mandato di credito a favore della controllata Nolè

10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

|   |                |
|---|----------------|
| a impegni ad erogare fondi a utilizzo certo   | 513.169        |
| b impegni ad erogare fondi a utilizzo incerto | -              |
| c effetti ceduti allo sconto                  | 6.714          |
| <b>in totale</b>                              | <b>519.883</b> |

Nota: a Si tratta di ordini di acquisto emessi a fronte di operazioni stipulate nonché le commesse per le parti non ancora costruite  
 c Si tratta del rischio di portafoglio per gli effetti ceduti allo sconto relativi ai contratti Sabatini

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

|                   |         |
|-------------------|---------|
| a banche centrali |         |
| b altre banche    | 489.938 |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 10.5 Operazioni a termine

| Categorie di operazioni            | di copertura | di negoziaz. | altre operazioni |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| <b>I. Compravendite:</b>           | -            | -            | -                |
| 1.1 titoli                         |              |              |                  |
| - acquisti                         | -            | -            | -                |
| - vendite                          | -            | -            | -                |
| 1.2 valute                         |              |              |                  |
| - valute contro valute             | -            | -            | -                |
| - acquisti contro euro             | -            | -            | -                |
| - vendite contro euro              | -            | -            | -                |
| <b>2. Depositi e finanziamenti</b> |              |              |                  |
| - da erogare                       | -            | -            | -                |
| - da ricevere                      | -            | -            | -                |
| <b>3. Contratti derivati</b>       | -            | -            | -                |
| 3.1 con scambio di capitali        | 19.794       | -            | -                |
| a) titoli                          |              |              |                  |
| - acquisti                         | -            | -            | -                |
| - vendite                          | -            | -            | -                |
| b) valute                          |              |              |                  |
| - valute contro valute (2)         | 19.794       | -            | -                |
| - acquisti contro euro             | -            | -            | -                |
| - vendite contro euro              | -            | -            | -                |
| c) altri valori                    |              |              |                  |
| - acquisti                         | -            | -            | -                |
| - vendite                          | -            | -            | -                |
| 3.2 senza scambio di capitali      | 2.018.177    | -            | -                |
| a) valute                          |              |              |                  |
| - valute contro valute             | -            | -            | -                |
| - acquisti contro euro             | -            | -            | -                |
| - vendite contro euro              | -            | -            | -                |
| b) altri valori                    |              |              |                  |
| - acquisti (1)                     | 2.018.177    | -            | -                |
| - vendite                          | 1.033        | -            | -                |

Nota: (1) si tratta di contratti derivati "fuori bilancio" (prevalentemente swaps ed options) stipulati per la copertura dei rischi di oscillazione dei tassi e dei cambi a fronte delle operazioni di locazione finanziaria con canoni fissi e di prestiti obbligazionari.

(2) Si tratta di un contratto swap stipulato per la copertura di un prestito obbligazionario emesso in dollari.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

## II.1 Grandi rischi

Non esistono "Grandi rischi"

## II.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

|                            | espliciti     | impliciti        | totali           |
|----------------------------|---------------|------------------|------------------|
| a) Stati                   | -             | -                | -                |
| b) altri enti pubblici     | 11            | 619              | 630              |
| c) imprese non finanziarie | 28.665        | 2.923.617        | 2.952.282        |
| d) enti finanziari         | 73            | 8.078            | 8.151            |
| e) famiglie produttrici    | 8.241         | 315.434          | 323.675          |
| f) altri operatori         | 107           | 2.806            | 2.913            |
| <b>totali</b>              | <b>37.097</b> | <b>3.250.555</b> | <b>3.287.651</b> |

## II.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

|   | espliciti     | impliciti        | totali           |
|---|---------------|------------------|------------------|
| a) altri servizi destinati alla vendita                           | 7.858         | 651.750          | 659.608          |
| b) servizi del commercio, recuperi e riparazioni                  | 5.485         | 480.527          | 486.012          |
| c) prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto | 3.052         | 408.151          | 411.203          |
| d) edilizia e opere pubbliche                                     | 3.540         | 270.370          | 273.909          |
| e) carta, articoli di carta, stampa ed editoria                   | 2.222         | 257.530          | 259.752          |
| f) altre branche  | 14.749        | 1.170.724        | 1.185.474        |
| <b>totali</b>   | <b>36.906</b> | <b>3.239.051</b> | <b>3.275.957</b> |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## I 1.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| a) Stati                   | -      |
| b) altri enti pubblici     | -      |
| c) banche                  | -      |
| d) imprese non finanziarie | 10.000 |
| e) enti finanziari         | -      |
| f) famiglie produttrici    | -      |
| g) altri operatori         | -      |

## I 1.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

| Voci/Paese                         | Italia           | Altri Paesi della U.E. | Altri Paesi |
|------------------------------------|------------------|------------------------|-------------|
| <b>1. Attivo</b>                   | <b>3.550.252</b> | -                      | -           |
| 1.1 Crediti verso banche           | 141.382          | -                      | -           |
| 1.2 Crediti verso clientela        | 3.287.651        | -                      | -           |
| 1.3 Titoli                         | 121.219          | -                      | -           |
| <b>2. Passivo</b>                  | <b>3.276.991</b> | <b>174.551</b>         | -           |
| 2.1 Debiti verso banche            | 601.862          | 16.937                 | -           |
| 2.2 Debiti verso clientela         | 64.438           | -                      | -           |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli | 2.542.203        | 112.000                | -           |
| 2.4 Altri conti                    | 68.488           | 45.614                 | -           |
| <b>3. Garanzie e impegni</b>       | <b>529.883</b>   | -                      | -           |

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I 1.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

| Voci/Durata residua                       |                |                |                                |
|---|----------------|----------------|--------------------------------|
|   | a vista        | fino a 3 mesi  | oltre 3 mesi<br>fino a 12 mesi |
| <b>I. Attivo</b>                          | <b>133.045</b> | <b>132.753</b> | <b>389.234</b>                 |
| 1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili      | -              | -              | -                              |
| 1.2 Crediti verso banche                  | 133.045        | 376            | 910                            |
| 1.3 Crediti verso clientela               | -              | 118.737        | 303.112                        |
| di cui crediti espliciti                  | -              | 10.405         | 2.676                          |
| di cui crediti impliciti                  | -              | 108.332        | 300.436                        |
| 1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito | -              | -              | -                              |
| 1.5 Operazioni "fuori bilancio"           | -              | 13.640         | 85.212                         |
| di cui operazioni Sabatini                | -              | 803            | 1.854                          |
| contratti derivati                        | -              | 12.838         | 83.358                         |
| <b>2. Passivo</b>                         | <b>201.527</b> | <b>43.394</b>  | <b>364.151</b>                 |
| 2.1 Debiti verso banche                   | 142.330        | 24.645         | 113.306                        |
| 2.2 Debiti verso clientela                | 59.197         | 1.609          | 1.433                          |
| 2.3 Debiti rappresentati da titoli        |                |                |                                |
| - obbligazioni                            | -              | -              | 164.200                        |
| - certificati di deposito                 | -              | -              | -                              |
| - altri titoli                            | -              | -              | -                              |
| 2.4 Passività subordinate                 | -              | 3.500          | -                              |
| 2.5 Operazioni "fuori bilancio"           | -              | 13.640         | 85.212                         |
| di cui operazioni Sabatini                | -              | 803            | 1.854                          |
| contratti derivati                        | -              | 12.838         | 83.358                         |
| impegni ad erogare fondi                  | -              | -              | -                              |

Voce 1.3 le attività di durata indeterminata ricomprendono:

- il valore di bilancio dei crediti impliciti relativi ai contratti risolti
- il valore di bilancio dei crediti espliciti
- il valore di bilancio dei beni in attesa di locazione (cfr. tab. 4.1.3)
- il valore delle rivalutazioni operate sui contratti indicizzati alla valuta (cfr. tab. 1.5.4)
- sono al netto del valore delle consegne parziali (cfr. tab. 1.5.2)

in totale

il valore complessivo è riscontrabile alla voce 40 "Crediti verso la clientela" della tabella di riconciliazione civilistico finanziaria ricompresa nella sezione 3 parte D della presente nota integrativa

| durata determinata         |                  |                |                  | durata<br>indeterminata | Totale           |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|------------------|
| oltre 1 anno fino a 5 anni |                  | oltre 5 anni   |                  |                         |                  |
| tasso fisso                | tasso indiciz.   | tasso fisso    | tasso indiciz.   |                         |                  |
| <b>84.362</b>              | <b>3.126.236</b> | <b>7.660</b>   | <b>1.199.557</b> | <b>522.090</b>          | <b>5.594.937</b> |
| -                          | -                | -              | -                | -                       | -                |
| -                          | 3.973            | -              | 3.001            | 76                      | 141.382          |
| 80.305                     | 1.252.901        | 7.600          | 1.002.923        | 522.014                 | 3.287.651        |
| 2.762                      | -                | 2.278          | -                | 18.976                  | 37.097           |
| 77.543                     | 1.252.901        | 5.382          | 1.002.923        | 503.038                 | 3.250.555        |
| -                          | 36.587           | -              | 84.632           | -                       | 121.219          |
| 4.057                      | 1.832.775        | -              | 109.000          | -                       | 2.044.685        |
| 4.057                      | -                | -              | -                | -                       | 6.714            |
| -                          | 1.832.775        | -              | 109.000          | -                       | 2.037.971        |
| <b>2.652.840</b>           | <b>1.838.995</b> | <b>158.820</b> | <b>236.500</b>   | <b>513.169</b>          | <b>6.009.396</b> |
| 1.752                      | 286.766          | -              | 50.000           | -                       | 618.799          |
| 2.200                      | -                | -              | -                | -                       | 64.438           |
|                            |                  |                |                  |                         | -                |
| 812.056                    | 1.487.447        | 24.000         | 166.500          | -                       | 2.654.203        |
| -                          | -                | -              | -                | -                       | -                |
| -                          | -                | -              | -                | -                       | -                |
| -                          | 64.782           | 25.820         | 20.000           | -                       | 114.102          |
| 1.836.833                  | -                | 109.000        | -                | 513.169                 | 2.557.854        |
| 4.057                      | -                | -              | -                | -                       | 6.714            |
| 1.832.775                  | -                | 109.000        | -                | -                       | 2.037.971        |
| -                          | -                | -              | -                | 513.169                 | 513.169          |

25.206  
18.976  
477.529  
4.435  
4.738  
522.014

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 11.7 Attività e passività in valuta

|   |               |
|---|---------------|
| <b>a. Attività</b>                                | <b>28.466</b> |
| 1 Crediti verso banche                            |               |
| 2 Crediti verso clientela (1)                     | 28.466        |
| 3 Titoli  |               |
| 4 Partecipazioni                                  |               |
| 5 Altri conti                                     |               |
| <b>b. Passività</b>                               | <b>48.419</b> |
| 1 Debiti verso banche                             | 28.625        |
| 2 Debiti verso clientela                          |               |
| 3 Debiti rappresentati da titoli                  |               |
| 4 Altri conti (v. passività subordinate tab. 8,5) | 19.794        |

Nota: (1) Nei crediti verso la clientela sono ricomprese le operazioni di locazione finanziaria il cui corrispettivo è indicizzato agli andamenti di tasso/cambio di altre valute. La consistenza è rappresentata dal valore residuo finanziario di dette operazioni rettificato dalle differenze positive (altre attività) o negative (altre passività) rilevate tra i cambi ufficiali alla data di chiusura del bilancio ed i rispettivi cambi di riferimento delle operazioni stesse.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Nei mesi di maggio 2001 e luglio 2002 la Banca ha realizzato due operazioni di cartolarizzazione di crediti propri in bonis, relativi a contratti di leasing, ai sensi della L. 130/99.

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti mezzi finanziari in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'"Originator" dalla gestione del rapporto con il cliente.

La legge 130/99 "Disposizioni sulla cartolarizzazione dei crediti" ha introdotto, nell'ordinamento nazionale, la possibilità di effettuare operazioni di cartolarizzazione tramite società di diritto italiano appositamente costituite (cosiddette Società Veicolo). L'operazione si concretizza per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato:

- Cessione pro-soluto, da parte dell'"Originator" (Banca Agrileasing S.p.A.), di crediti relativi a contratti di leasing.
- Acquisizione pro-soluto di crediti, da parte del cessionario / emittente, società veicolo costituita ai sensi della legge 130/99, ed emissione da parte di quest'ultima, di "notes" caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità, al fine di reperire mezzi finanziari.
- Sottoscrizione delle "notes" Senior e Mezzanine, da parte di intermediari collocatori.
- Sottoscrizione da parte dell'"Originator" (Banca Agrileasing S.p.A.) delle notes Serie C – Junior. Le "notes" senior e mezzanine godono di una valutazione o rating attribuito da Agenzie specializzate.

| Agri 1 | serie | notes     | rating | importo | sottoscrittori    | scadenza |
|--------|-------|-----------|--------|---------|-------------------|----------|
|        | IA    | senior    | AAA    | 463.500 | istituzionali     | 2010     |
|        | IB    | mezzanine | A-     | 44.000  | istituzionali     | 2010     |
|        | IC    | junior    | n/a    | 13.101  | Banca Agrileasing | 2010     |

| Agri 2 | serie | notes     | rating | importo | sottoscrittori    | scadenza |
|--------|-------|-----------|--------|---------|-------------------|----------|
|        | IA    | senior    | AAA    | 663.000 | istituzionali     | 2015     |
|        | IB    | mezzanine | A-     | 78.500  | istituzionali     | 2015     |
|        | IC    | junior    | n/a    | 18.131  | Banca Agrileasing | 2015     |

I titoli delle serie IA e IB sono quotati presso la Borsa di Lussemburgo.

I debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

La Banca svolge per conto della Società veicolo il ruolo di "servicer" relativamente a tutte le attività amministrative inerenti i crediti ceduti (fatturazioni, incassi, recupero crediti, ecc.). Nel 2003 risultano incassati crediti per euro 245,5 milioni per Agri 1 ed euro 272,4 per Agri 2.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

11.8.1 Prospetto valori contabili relativi alle operazioni di cartolarizzazione

| Attività   | Agri 1          | Agri 2           |
|--|-----------------|------------------|
| 50 <i>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso (titoli serie 3 "Junior")</i>                             | 13.101          | 18.131           |
| 140 <i>Ratei e risconti attivi (risconto interessi su canoni ceduti)</i>                                     | 67.515          | 101.416          |
| 140 <i>Ratei e risconti attivi (risconto oneri accessori)</i>  | 1.884           | 2.608            |
| <b>totale</b>  | <b>82.500</b>   | <b>122.155</b>   |
| Passività  |                 |                  |
| 10 <i>Debiti verso banche (minor indebitamento)</i>  | 512.665         | 748.869          |
| 50 <i>Altre passività (debiti per canoni futuri ceduti e altre partite diverse dai canoni)</i>               | (582.362)       | (855.109)        |
| 60 <i>Ratei e risconti passivi (risconto proventi titoli junior)</i>   | (543)           | (752)            |
| <b>totale</b>  | <b>(70.240)</b> | <b>(106.993)</b> |
| Conto economico  |                 |                  |
| 20 <i>Interessi passivi ed oneri assimilati (interessi su canoni ceduti)</i>                                 | (34.266)        | (48.022)         |
| 70 <i>Altri proventi di gestione (interessi su titoli Junior)</i>  | 12.260          | 15.162           |
| 70 <i>Altri proventi di gestione (ricavi per canoni di locazione relativi a contratti ceduti)</i>            | 235.201         | 263.500          |
| 90 <i>Rettifiche di valore su imm. materiali ed immateriali (amm.ti su beni relativi a contratti ceduti)</i> | (200.935)       | (215.477)        |
| <b>totale</b>  | <b>12.260</b>   | <b>15.162</b>    |

11.8.2 Distribuzione dei crediti cartolarizzati per settore di attività economica dei debitori ceduti

|  | Agri 1         | Agri 2         |
|--|----------------|----------------|
| a) <i>altri servizi destinati alla vendita</i>                           | 117.257        | 172.175        |
| c) <i>servizi del commercio, recuperi e riparazioni</i>                  | 86.398         | 126.862        |
| b) <i>prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto</i> | 73.099         | 107.335        |
| e) <i>edilizia e opere pubbliche</i>                                     | 48.692         | 71.497         |
| d) <i>carta, articoli di carta, stampa ed editoria</i>                   | 46.176         | 67.802         |
| f) <i>altre branche</i>  | 210.740        | 309.439        |
| <b>totali</b>  | <b>582.362</b> | <b>855.109</b> |

## Nota Integrativa

### PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

|                  |   |     |
|------------------|---|-----|
| <b>sezione 1</b> | Gli interessi                                     | 104 |
| <b>sezione 2</b> | Le commissioni                                    | 105 |
| <b>sezione 3</b> | I profitti e le perdite da operazioni finanziarie | 106 |
| <b>sezione 4</b> | Le spese amministrative                           | 107 |
| <b>sezione 5</b> | Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti    | 108 |
| <b>sezione 6</b> | Altre voci del conto economico                    | 110 |
| <b>sezione 7</b> | Altre informazioni del conto economico            | 114 |

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE I - GLI INTERESSI

I.1 Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati"

|    |   |        |               |
|----|---|--------|---------------|
| a) | su crediti verso banche (1)                                   | 10.337 |               |
|    | di cui: su crediti verso banche centrali                      | -      |               |
| b) | su crediti verso clientela (2)                                | 19.001 |               |
|    | di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione      |        |               |
| c) | su titoli di debito   | 643    |               |
| d) | altri interessi attivi  | 8.365  |               |
| e) | saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura" | -      |               |
|    | <b>in totale</b>  |        | <b>38.346</b> |

Note: (1) di cui euro 9.087 da Società del Gruppo

|  |        |
|--|--------|
| (2) di cui: oneri di prelocazione su commesse in corso | 17.582 |
| interessi di mora stimati e fatturati                  | 1.828  |
| di cui: incassati                                      | 973    |
| interessi di mora accantonati (*)                      | (959)  |
| interessi di dilazione                                 | 453    |
| altri interessi attivi                                 | 96     |

(\*) Gli interessi di mora maturati nell'anno sulle operazioni oggetto di specifica valutazione sono accantonati sulla base della stessa mentre quelli maturati sulle altre operazioni sono stati accantonati su base statistica  
- Con l'adozione del metodo finanziario, sulle operazioni di locazione, nel corso dell'esercizio sono stati rilevati interessi attivi nella misura di euro 155.982, i conguagli per indicizzazione ammontano a euro -14.190 pertanto gli interessi attivi netti sono pari a euro 141.792. Gli effetti prodotti dall'applicazione della metodologia finanziaria sono analiticamente riportati nelle riclassifiche di bilancio contenute nella Sezione 3 della presente nota integrativa.

I.2 Composizione della voce 20 "interessi passivi e oneri assimilati"

|    |   |        |                |
|----|---|--------|----------------|
| a) | su debiti verso banche  | 27.362 |                |
| b) | su debiti verso clientela                                     | 331    |                |
| c) | su debiti rappresentati da titoli                             | 80.396 |                |
|    | di cui: su certificati di deposito                            | -      |                |
| d) | su fondi di terzi in amministrazione                          | -      |                |
| e) | su passività subordinate                                      | 4.600  |                |
| f) | saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura" | 662    |                |
| g) | su operazione di cartolarizzazione (1)                        | 82.288 |                |
|    | <b>in totale</b>  |        | <b>195.639</b> |

Nota: di cui euro 1.011 da Società del Gruppo

(1) Vedi parte B Sez. 5.2 nota 1

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

## 2.1 Composizione della voce 40 "commissioni attive"

|    |  |     |
|----|--|-----|
| a) | garanzie rilasciate                                      |     |
| b) | derivati su crediti                                      |     |
| c) | servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       |     |
|    | 1. negoziazione di titoli                                |     |
|    | 2. negoziazione di valute                                |     |
|    | 3. gestioni patrimoniali                                 |     |
|    | 4. custodia e amministrazione di titoli                  |     |
|    | 5. banca depositaria                                     |     |
|    | 6. collocamento di titoli                                |     |
|    | 7. raccolta ordini                                       |     |
|    | 8. attività di consulenza                                |     |
|    | 9. distribuzione di servizi di terzi                     |     |
| d) | servizi di incasso e pagamento                           |     |
| e) | servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazioni |     |
| f) | esercizio di esattorie e ricevitorie                     |     |
| g) | altri servizi  | 123 |

## 2.3 Composizione della voce 50 "commissioni passive"

|    |   |        |
|----|---|--------|
| a) | garanzie ricevute                                   |        |
| b) | derivati su crediti                                 |        |
| c) | servizi di gestione e intermediazione:              |        |
|    | 1. negoziazione di titoli                           |        |
|    | 2. negoziazione di valute                           |        |
|    | 3. gestioni patrimoniali                            |        |
|    | 4. custodia e amministrazione di titoli             |        |
|    | 5. collocamento di titoli                           |        |
|    | 6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi |        |
| d) | servizi di incasso e pagamento                      |        |
| e) | altri servizi                                       | 10.700 |

Nota: Si tratta per la gran parte di commissioni riconosciute agli intermediari, principalmente C.R.A. - B.C.C. a fronte di operazioni concluse con la loro collaborazione, per la quota di competenza dell'esercizio.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

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

| Voci/Operazioni                      | su valute |                |
|--------------------------------------|-----------|----------------|
| <b>A.1. Rivalutazioni</b>            |           | <b>(92)</b>    |
| di attività                          | 37        |                |
| di passività                         | (129)     |                |
| <b>A.2. Svalutazioni</b>             |           | <b>(1.444)</b> |
| di attività (1)                      | (6.121)   |                |
| di passività (2)                     | 4.677     |                |
| <b>B. Altri profitti/perdite (3)</b> |           | <b>2.243</b>   |
| <b>in totale</b>                     |           | <b>707</b>     |

Note: la voce accoglie le differenze rilevate in sede di valutazione fra le passività in valuta e le attività indicizzate alla valuta

|   |         |
|---|---------|
| (1) di cui svalutazione di operazioni di locaz. finanziaria in valuta   | (2.037) |
| adeguamento cambi su operazioni derivate di copertura   | (4.171) |
| altre svalutazioni  | (90)    |
| (2) di cui svalutazione di fin. in valuta a copertura operaz. locaz.  | 504     |
| svalutazione altri fin. in valuta   | 4.174   |
| (3) si tratta prevalentemente delle differenze cambio attive realizzate sui rimborsi dei finanziamenti in valuta. Esse trovano contropartita nei conguagli di indicizzazione su cambi compresi nel saldo dei canoni di locazione. |         |

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

## 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

|   |     |
|---|-----|
| (a) dirigenti                           | 6   |
| (b) quadri direttivi di 3° e 4° livello | 105 |
| (c) restante personale                  | 161 |

## 4.1.1 Dettaglio della voce 80 a "spese per il personale"

|                                    |        |               |
|------------------------------------|--------|---------------|
| <b>Spese per il personale</b>      |        |               |
| stipendi e salari                  | 14.421 |               |
| oneri sociali                      | 3.850  |               |
| trattamento di fine rapporto       | 958    |               |
| trattamento di quiescenza e simili | 414    |               |
| varie per il personale (1)         | 976    |               |
| <b>in totale</b>                   |        | <b>20.620</b> |

Note: (1) si tratta principalmente di spese per il servizio mensa e addestramento personale.

## 4.1.2 Dettaglio della voce 80 b "altre spese amministrative"

|  |       |               |
|--|-------|---------------|
| <b>Spese connesse al funzionamento della struttura</b> |       |               |
| elaborazione dati                                      | 1.994 |               |
| spese di viaggio e locomozione                         | 1.382 |               |
| funzionamento Organi Sociali                           | 488   |               |
| affitto e gestione locali                              | 1.881 |               |
| telefoniche postali e corrieri                         | 1.313 |               |
| prestazioni diverse                                    | 4.735 |               |
| contributi associativi                                 | 449   |               |
| pubblicità e rappresentanza                            | 1.414 |               |
| manutenzioni   | 649   |               |
| cancelleria, stampati, abbonamenti, fotocopie, ecc     | 522   |               |
| varie  | 415   |               |
| <b>in totale</b>                                       |       | <b>15.242</b> |
| <b>Imposte e tasse</b>                                 |       | <b>262</b>    |
| <b>totale altre spese amministrative</b>               |       | <b>15.503</b> |
| <b>totale generale</b>                                 |       | <b>36.124</b> |

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

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

|    |   |       |              |
|----|---|-------|--------------|
| a) | rettifiche di valore su crediti   |       | 5.883        |
|    | di cui: rettifiche forfettarie per rischio paese  |       |              |
|    | altre rettifiche forfettarie  | 129   |              |
| b) | accantonamenti per garanzie e impegni   |       |              |
|    | di cui: accantonamenti forfettari per rischio paese   |       |              |
|    | altri accantonamenti forfettari   |       |              |
|    | perdite su crediti contabilizzate al netto dell'utilizzo dei fondi costituiti negli esercizi precedenti | 1.042 |              |
|    | svalutazioni su crediti verso la clientela  | 4.841 |              |
|    | <b>in totale</b>  |       | <b>5.883</b> |

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

|  |  |       |              |
|--|--|-------|--------------|
|  | riprese di valore su crediti per incassi     | 4.605 |              |
|  | riprese di valore su crediti da valutazioni  | 2.057 |              |
|  | pratiche in contenzioso definite e incassate | 195   |              |
|  | <b>in totale</b>                             |       | <b>6.858</b> |

Nota: si tratta di recuperi ottenuti o diverse valutazioni su poste dell'attivo precedentemente svalutate

5.3 Composizione della voce 90 "rettifiche di valore su immobil.ni materiali e immateriali"

|  |   |         |                |
|--|---|---------|----------------|
|  | ammortamento sui beni dati in locazione finanziaria       | 918.591 |                |
|  | svalutazione dei beni in locazione finanziaria            | 11.593  |                |
|  | svalutazione dei beni rivenienti da locazione finanziaria | 2.604   |                |
|  | <b>in totale</b>  |         | <b>932.788</b> |

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## 5.4 Composizione della voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri"

|     |  |       |              |
|-----|--|-------|--------------|
| (1) | accantonamento su competenze del personale | 285   |              |
| (2) | accantonamento oneri futuri                | 2.566 |              |
|     | <b>in totale</b>                           |       | <b>2.851</b> |

Note: (1) si tratta delle competenze maturate dal personale al netto dell'utilizzo del fondo precedentemente costituito

(2) si tratta prevalentemente di uno stanziamento a copertura del rischio di soccombenza in cause passive diverse.

## 5.6 Composizione della voce 140 "accantonamento rischi eventuali su crediti"

|  |  |  |       |
|--|--|--|-------|
|  | accantonamento rischi eventuali su crediti |  | 3.300 |
|--|--|--|-------|

Nota: si tratta dell' accantonamento destinato a fronteggiare rischi su crediti soltanto eventuali

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

6.1 Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione"

|  |           |                  |
|--|-----------|------------------|
| <b>ricavi da locazione finanziaria</b>         |           |                  |
| <i>canoni di locazione</i>                     | 1.154.370 |                  |
| <i>conguagli di indicizzazione</i>             | (14.190)  |                  |
| <b>in totale</b>                               |           | <b>1.140.180</b> |
| <b>ricavi da fine locazione finanziaria</b>    |           |                  |
| <i>ricavi da alienazione beni in locazione</i> | 93.489    |                  |
| <i>penali risolutorie su contratti</i>         | 298       |                  |
| <b>in totale</b>                               |           | <b>93.787</b>    |
| <b>altri ricavi da locazione finanziaria</b>   |           |                  |
| <i>recupero spese da clientela</i>             | 17.914    |                  |
| <i>recupero spese da diversi</i>               | 373       |                  |
| <b>in totale</b>                               |           | <b>18.287</b>    |
| <b>altri ricavi</b>                            |           |                  |
| <i>ricavi diversi</i>                          |           | 27.781           |
| <b>totale generale</b>                         |           | <b>1.280.034</b> |

Nota: (1) Si tratta prevalentemente dei ricavi corrisposti sui titoli junior relativi alla cartolarizzazione. Gli effetti prodotti dall'applicazione della metodologia finanziaria sono analiticamente riportati nelle riclassifiche di bilancio contenute nella Sezione 3 della Parte D della presente nota integrativa.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## 6.2 Composizione della voce I 10 "altri oneri di gestione"

|  |       |                |
|--|-------|----------------|
| <b>costi da fine locazione finanziaria</b>                 |       |                |
| <i>valore non ammortizzato o svalutato dei beni ceduti</i> |       | 89.322         |
| <b>altri oneri connessi al servizio leasing</b>            |       |                |
| <i>consulenze e altre spese connesse al servizio</i>       | 6.719 |                |
| <i>assicurazione beni in locazione</i>                     | 6.211 |                |
| <i>imposte e tasse connesse al servizio</i>                | 6.834 | 19.736         |
| <b>altre spese</b>   |       | 97             |
| <b>totale generale</b>                                     |       | <b>109.183</b> |

Nota: Gli effetti prodotti dall'applicazione della metodologia finanziaria sono analiticamente riportati nelle riclassifiche di bilancio contenute nella Sezione 3 della Parte D della presente nota integrativa.

## 6.3 Composizione della voce I 80 "proventi straordinari"

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| <b>proventi straordinari da locazione finanziaria</b>     |       |              |
| <i>soprapvenienze attive da locazione finanziaria (1)</i> | 1.690 |              |
| <b>altri proventi straordinari</b>                        |       |              |
| <i>soprapvenienze attive diverse (2)</i>                  | 1.710 |              |
| <i>vendite di beni ad uso proprio</i>                     | 175   |              |
| <b>in totale</b>  |       | <b>3.575</b> |

Nota: (1) Si tratta di decorrenze dell'anno precedente inserite in questo esercizio.

(2) L'importo trova quasi integralmente compensazione con le soprapvenienze passive diverse per una rilevazione di pari importo in dare e in avere di competenza dell'esercizio precedente.

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"**

|  |       |              |
|--|-------|--------------|
| <b>oneri straordinari da locazione finanziaria</b>     |       |              |
| <i>sopravvenienze passive da locazione finanziaria</i> | 1.148 |              |
| <b>altri oneri straordinari</b>                        |       |              |
| <i>sopravvenienze passive diverse</i>                  | 1.355 |              |
| <i>condono fiscale</i>                                 | 675   |              |
| <i>valore non amm.to dei beni uso proprio ceduti</i>   | 170   |              |
| <b>in totale</b>                                       |       | <b>3.349</b> |

Nota: Vedi nota n.2 tabella 6.3

**6.5 Composizione della voce 220 "imposte sul reddito d'esercizio"**

|   |         |
|---|---------|
| 1) <i>Imposte correnti (*)</i>                | 15.439  |
| 2) <i>Variazione delle imposte anticipate</i> | (2.159) |
| 3) <i>Variazione delle imposte differite</i>  | -       |
| 4) <i>Imposte sul reddito d'esercizio</i>     | 13.281  |

Nota: (\*) Le imposte correnti dell'esercizio sono riferibili per euro 12.475 ad I.R.P.E.G. e per euro 2.965 ad I.R.A.P.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## 6.5.1 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale di bilancio

| IRPEG  | Imponibile    | Imposta       |
|--|---------------|---------------|
| Utile prima delle imposte  | 29.805        |               |
| <b>Onere fiscale teorico (aliquota media con DIT 31,55%)</b>                   |               | <b>9.403</b>  |
| <i>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</i>                  | -             | -             |
| <i>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</i>                 | 7.405         | 2.336         |
| <i>Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti</i>  | -             | -             |
| <i>Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti</i> | (2.458)       | (775)         |
| <i>Differenze tassabili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>  | 4.834         | 1.525         |
| <i>Differenze deducibili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i> | (44)          | (14)          |
| <b>Reddito imponibile IRPEG</b>  | <b>39.543</b> |               |
| <b>Imposte correnti sul reddito d'esercizio (IRPEG)</b>                        |               | <b>12.475</b> |
| IRAP   | Imponibile    | Imposta       |
| Differenza tra valore e costo della produzione                                 | 30.002        |               |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP   | 20.726        |               |
|  | 50.728        |               |
| <b>Onere fiscale teorico (5,75%)</b>   |               | <b>2.663</b>  |
| <i>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</i>                  | -             | -             |
| <i>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</i>                 | 4.839         | 254           |
| <i>Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti</i>  | -             | -             |
| <i>Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti</i> | (2.378)       | (125)         |
| <i>Differenze tassabili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>  | 6.476         | 340           |
| <i>Differenze deducibili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i> | (3.194)       | (168)         |
| <b>Reddito imponibile IRAP</b>   | <b>56.471</b> |               |
| <b>Imposte correnti per IRAP</b>   |               | <b>2.965</b>  |

**PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI DEL CONTO ECONOMICO**

**7.1 Distribuzione territoriale dei proventi**

---

*La società opera esclusivamente sul mercato nazionale*

---

**7.2 Dati per la contribuzione al Fondo Nazionale di Garanzia**

---

*La banca aderisce al F.I.T.D. ma, non effettuando raccolta diretta presso il pubblico, non si rilevano gli elementi per la contribuzione al Fondo.*

---

# 03

BILANCIO 2003

Nota Integrativa

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

|                  |  |     |
|------------------|--|-----|
| <b>sezione 1</b> | Gli amministratori e i sindaci   | 117 |
| <b>sezione 2</b> | Impresa capogruppo<br>o banca comunitaria controllante   | 117 |
| <b>sezione 3</b> | Il rendiconto finanziario, l'evoluzione<br>del patrimonio netto e i prospetti di<br>raccordo con il bilancio finanziario | 118 |



## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

## SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

## Compensi

|                  |     |
|------------------|-----|
| - Amministratori | 288 |
| - Sindaci        | 110 |

## Crediti e garanzie rilasciate

|                  |               |
|------------------|---------------|
| - Amministratori | non risultano |
| - Sindaci        | non risultano |

## SEZIONE 2 - IMPRESA CAPOGRUPPO O BANCA COMUNITARIA CONTROLLANTE

---

 ICCREA Holding S.p.A.

 ROMA
 

---

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

**SEZIONE 3 - IL RENDICONTO FINANZIARIO, L'EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO NETTO E I PROSPETTI DI RACCORDO CON IL BILANCIO FINANZIARIO**

3.1 Rendiconto finanziario

|   | Civilistico      | Finanziario      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Fonti di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <b>Liquidità generata dalla gestione</b>  |                  |                  |
| Utile netto dell'esercizio  | 12.830           | 12.830           |
| Variazione del Fondo rischi su crediti  | 3.300            | 3.300            |
| Variazione del Fondo per rischi bancari generali                                  | 3.700            | 3.700            |
| Distribuzione dividendi   | (8.804)          | (8.804)          |
| Ammortamenti sui beni in leasing  | 918.591          | 1                |
| Svalutazioni beni in leasing  | 11.593           | -                |
| Diminuzione dei beni in attesa di locazione                                       | 40.633           | -                |
| Ammortamento dei beni uso proprio   | 1.251            | 1.251            |
| Ammortamento degli oneri pluriennali  | 2.284            | 2.284            |
| Indennità di liquidazione maturata  | 958              | 958              |
| <b>Liquidità generata dalla gestione al netto dell'amm.to sui beni in leasing</b> | <b>986.336</b>   | <b>15.521</b>    |
| Valore netto contabile dei beni uso proprio alienati                              | 133              | 133              |
| Valore netto contabile dei beni in leasing dismessi                               | 86.145           | -                |
| Aumento del Capitale Sociale  | 25.050           | 25.050           |
| Diminuzione dei crediti espliciti verso la clientela                              | 8.666            | -                |
| Aumento dei debiti rappresentati da titoli  | 475.903          | 475.903          |
| Aumento dei fondi per rischi ed oneri   | 6.480            | 6.480            |
| Diminuzione delle altre attività  | 46.568           | 46.352           |
| <b>Totale fonti di finanziamento</b>  | <b>1.635.282</b> | <b>569.439</b>   |
| <b>Impieghi di liquidità</b>  |                  |                  |
| <b>Operazioni di leasing</b>  |                  |                  |
| Acquisto di beni in leasing   | 1.078.445        | -                |
| Altre variazioni  | 344.183          | -                |
| Aumento dei beni impliciti verso la clientela                                     | -                | 329.888          |
| Diminuzione dei debiti verso clientela  | 16.763           | 17.080           |
| Diminuzione delle altre passività   | 50.638           | 67.743           |
| Incremento delle altre immobilizzazioni   | 1.815            | 4.047            |
| Incremento delle immobilizzazioni finanziarie                                     | 1.460            | 1.460            |
| Incremento dei finanziamenti a medio termine                                      | 362.774          | 362.774          |
| Aumento dei crediti ed altre attività   | 101.073          | 108.182          |
| Indennità liquidate al personale  | 517              | 517              |
| <b>Totale impieghi di liquidità</b>   | <b>1.957.668</b> | <b>891.690</b>   |
| <b>Variazione dei debiti finanziari a breve al netto delle disponibilità</b>      | <b>322.386</b>   | <b>322.251</b>   |
| <b>Debiti finanziari netti a breve termine all'inizio dell'esercizio</b>          | <b>(313.266)</b> | <b>(321.391)</b> |
| <b>Debiti finanziari netti a breve termine alla fine dell'esercizio</b>           | <b>9.120</b>     | <b>860</b>       |

## PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

## 3.2 Evoluzione del patrimonio netto (incluso il fondo per rischi bancari generali)

|  | Capitale Sociale | Riserve | Fondo rischi bancari generali | Risultato di esercizio | Patrimonio netto |
|--|------------------|---------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| <i>Dati al 31/12/2002</i>                                    | 160.115          | 8.221   | 20.400                        | 10.247                 | 198.984          |
| <i>Destinazione utile 2002</i>                               |                  | 1.443   | -                             | (1.443)                | -                |
| <i>Distribuzione dividendi</i>                               |                  |         |                               | (8.804)                | (8.804)          |
| <i>Aumento capitale sociale</i>                              | 25.050           | -       |                               |                        | 25.050           |
| <i>Capitale sottoscritto non versato</i>                     |                  |         |                               |                        | -                |
| <i>Estinzione soci c/ futuro aumento di Capitale Sociale</i> |                  |         |                               |                        | -                |
| <i>Variazione del fondo per rischi bancari gen.</i>          |                  |         | 3.700                         |                        | 3.700            |
| <i>Risultato del periodo</i>                                 |                  |         |                               | 12.830                 | 12.830           |
| <i>Patrimonio netto al 31/12/2003</i>                        | 185.165          | 9.665   | 24.100                        | 12.830                 | 231.760          |

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

| ATTIVO |   | dati al 31/12/2003 |                  |
|--------|---|--------------------|------------------|
|        |   | parziali           | totali           |
| 10     | Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali |                    | 88               |
| 30     | Crediti verso Banche  |                    | 133.122          |
|        | <i>a a vista</i>  | 133.045            |                  |
|        | <i>b altri crediti</i>  | 76                 |                  |
| 40     | Crediti verso la clientela                                    |                    | 37.097           |
| 50     | Obbligazioni e altri titoli di debito                         |                    | 121.219          |
|        | <i>a di emittenti pubblici</i>                                | -                  |                  |
|        | <i>b di banche</i>  | 32.084             |                  |
|        | <i>di cui titoli propri</i>                                   | 32.084             |                  |
|        | <i>c di enti finanziari</i>                                   | 89.135             |                  |
| 70     | Partecipazioni  |                    | 2.572            |
| 80     | Partecipazioni in imprese del Gruppo                          |                    | 1.433            |
| 90     | Immobilizzazioni immateriali                                  |                    | 2.130            |
| 100    | Immobilizzazioni materiali                                    |                    | 4.796.217        |
|        | <i>di cui beni in locazione finanziaria</i>                   | 4.312.846          |                  |
|        | <i>in attesa di locazione finanziaria</i>                     | 477.529            |                  |
|        | <i>rivenienti da locazione finanziaria</i>                    | 3.688              |                  |
|        | <i>ad uso proprio</i>   | 2.153              |                  |
| 130    | Altre attività  |                    | 336.000          |
| 140    | Ratei e risconti attivi                                       |                    | 307.394          |
|        | <i>a Ratei attivi</i>   | 64.316             |                  |
|        | <i>b Risconti attivi</i>                                      | 243.078            |                  |
|        | <i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>                | 11.828             |                  |
|        | <b>TOTALE ATTIVO</b>  |                    | <b>5.737.283</b> |

| Bil.fin. al 31/12/2003 |                  | dati al 31/12/2002 |                  | Bil.fin. al 31/12/2002 |                  |
|------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------------|------------------|
| rettifiche             | totali           | parziali           | totali           | rettifiche             | totali           |
|                        | 88               |                    | 84               |                        | 84               |
|                        | 141.382          |                    | 472.189          |                        | 480.314          |
|                        |                  | 472.145            |                  |                        |                  |
| 8.260                  |                  | 44                 |                  | 8.125                  |                  |
| 3.250.555              | 3.287.651        |                    | 45.762           | 2.912.001              | 2.957.763        |
|                        | 121.219          |                    | 37.784           |                        | 37.784           |
|                        |                  | 1.552              |                  |                        |                  |
|                        |                  | -                  |                  |                        |                  |
|                        |                  | -                  |                  |                        |                  |
|                        |                  | 36.232             |                  |                        |                  |
|                        | 2.572            |                    | 1.125            |                        | 1.125            |
|                        | 1.433            |                    | 1.421            |                        | 1.421            |
|                        | 2.130            |                    | 3.757            |                        | 3.757            |
|                        | 5.842            |                    | 4.430.778        |                        | 3.838            |
| (4.312.846)            |                  | 3.906.547          |                  | (3.906.547)            |                  |
| (477.529)              |                  | 520.394            |                  | (520.394)              |                  |
| -                      |                  | 1.456              |                  | -                      |                  |
|                        |                  | 2.381              |                  |                        |                  |
| (131)                  | 335.879          |                    | 382.578          | (347)                  | 382.231          |
|                        | 114.343          |                    | 289.756          |                        | 89.597           |
| (24.120)               |                  | 44.642             |                  | (18.071)               |                  |
| (168.930)              |                  | 245.114            |                  | (182.088)              |                  |
|                        |                  |                    |                  |                        |                  |
| <b>(1.724.743)</b>     | <b>4.012.540</b> |                    | <b>5.665.234</b> | <b>(1.707.321)</b>     | <b>3.957.913</b> |

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

| <b>PASSIVO</b> |   | <b>dati al 31/12/2003</b> |                  |
|----------------|---|---------------------------|------------------|
|                |   | parziali                  | totali           |
| <b>10</b>      | <b>Debiti verso Banche</b>                                |                           | <b>618.799</b>   |
|                | <i>a a vista</i>  | 142.330                   |                  |
|                | <i>b a termine o con preavviso</i>                        | 476.469                   |                  |
| <b>20</b>      | <b>Debiti verso clientela</b>                             |                           | <b>73.863</b>    |
|                | <i>a a vista</i>  | 59.197                    |                  |
|                | <i>b a termine o con preavviso</i>                        | 14.666                    |                  |
| <b>30</b>      | <b>Debiti rappresentati da titoli</b>                     |                           | <b>2.654.203</b> |
|                | <i>a obbligazioni</i>                                     | 2.654.203                 |                  |
| <b>50</b>      | <b>Altre passività</b>                                    |                           | <b>1.666.541</b> |
| <b>60</b>      | <b>Ratei e risconti passivi</b>                           |                           | <b>345.088</b>   |
|                | <i>a Ratei passivi</i>                                    | 61.119                    |                  |
|                | <i>b Risconti passivi</i>                                 | 283.969                   |                  |
| <b>70</b>      | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |                           | <b>6.171</b>     |
| <b>80</b>      | <b>Fondi per rischi ed oneri</b>                          |                           | <b>21.507</b>    |
|                | <i>b Fondi imposte e tasse</i>                            | 15.663                    |                  |
|                | <i>c Altri fondi</i>                                      | 5.843                     |                  |
| <b>90</b>      | <b>Fondi rischi su crediti</b>                            |                           | <b>9.250</b>     |
| <b>100</b>     | <b>Fondo per rischi bancari generali</b>                  |                           | <b>24.100</b>    |
| <b>110</b>     | <b>Passività subordinate</b>                              |                           | <b>114.102</b>   |
| <b>120</b>     | <b>Capitale</b>   |                           | <b>185.165</b>   |
| <b>140</b>     | <b>Riserve</b>  |                           | <b>9.665</b>     |
|                | <i>a Riserva legale</i>                                   | 4.681                     |                  |
|                | <i>d Altre riserve</i>                                    | 4.983                     |                  |
| <b>170</b>     | <b>Utile (perdita) d'esercizio</b>                        |                           | <b>12.830</b>    |
|                | <b>TOTALE PASSIVO</b>                                     |                           | <b>5.737.283</b> |

| <b>GARANZIE ED IMPEGNI</b> |                                   | <b>dati al 31/12/2003</b> |                |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                            |                                   | parziali                  | totali         |
| <b>10</b>                  | <b>Garanzie rilasciate</b>        |                           | <b>10.000</b>  |
| <b>20</b>                  | <b>Impegni</b>                    |                           | <b>519.883</b> |
|                            | <b>TOTALE GARANZIE ED IMPEGNI</b> |                           | <b>529.883</b> |

| Bil.fin. al 31/12/2003 |                  | dati al 31/12/2002 |                  | Bil.fin. al 31/12/2002 |                  |
|------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------------|------------------|
| rettifiche             | totali           | parziali           | totali           | rettifiche             | totali           |
|                        | 618.799          |                    | 998.250          |                        | 998.250          |
|                        |                  | 159.007            |                  |                        |                  |
|                        |                  | 839.244            |                  |                        |                  |
|                        | 64.438           |                    | 90.626           |                        | 81.518           |
| -                      |                  | 68.466             |                  | -                      |                  |
| (9.425)                |                  | 22.160             |                  | (9.108)                |                  |
|                        | 2.654.203        |                    | 2.178.300        |                        | 2.178.300        |
|                        |                  | 2.178.300          |                  |                        |                  |
| (1.435.408)            | 227.132          |                    | 1.777.652        | (1.444.881)            | 328.771          |
|                        | 65.178           |                    | 294.069          |                        | 44.738           |
|                        |                  | 41.863             |                  |                        |                  |
| (279.910)              |                  | 252.206            |                  | (249.332)              |                  |
|                        | 6.171            |                    | 5.729            |                        | 5.729            |
|                        |                  |                    | 15.027           |                        |                  |
|                        | 15.663           | 11.459             |                  |                        | 11.459           |
|                        | 5.843            | 3.568              |                  |                        | 3.568            |
|                        | 9.250            |                    | 5.950            |                        | 5.950            |
|                        | 24.100           |                    | 20.400           |                        | 20.400           |
|                        | 114.102          |                    | 100.647          |                        | 100.647          |
|                        | 185.165          |                    | 160.115          |                        | 160.115          |
|                        | 9.665            |                    | 8.221            |                        | 8.221            |
|                        |                  | 3.657              |                  |                        |                  |
|                        |                  | 4.565              |                  |                        |                  |
|                        | 12.830           |                    | 10.247           |                        | 10.247           |
| <b>(1.724.743)</b>     | <b>4.012.540</b> |                    | <b>5.665.234</b> | <b>(1.787.321)</b>     | <b>3.957.913</b> |

| Bil.fin. al 31/12/2003 |                | dati al 31/12/2002 |                | Bil.fin. al 31/12/2002 |                |
|------------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------------|----------------|
| rettifiche             | totali         | parziali           | totali         | rettifiche             | totali         |
|                        | 10.000         |                    | -              |                        | -              |
|                        | 519.883        |                    | 418.334        |                        | 418.334        |
|                        | <b>529.883</b> |                    | <b>418.334</b> |                        | <b>418.334</b> |

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

| CONTO ECONOMICO |   | dati al 31/12/2003 |               |
|-----------------|---|--------------------|---------------|
|                 |   | parziali           | totali        |
| 10              | Interessi attivi e proventi assimilati                              |                    | 38.346        |
|                 | <i>di cui su crediti verso clientela</i>                            | 19.113             |               |
|                 | <i>di cui su titoli a reddito fisso</i>                             | 643                |               |
| 20              | Interessi passivi ed oneri assimilati                               |                    | (195.639)     |
|                 | <i>di cui su debiti verso clientela</i>                             | (82.617)           |               |
|                 | <i>su debiti rappresentati da titoli</i>                            | (83.918)           |               |
| 30              | Dividendi e altri proventi  |                    | 3.520         |
|                 | <i>a su azioni, quote e altri titoli di capitale</i>                | 3.520              |               |
|                 | <i>b su partecipazioni</i>  | 0                  |               |
| 40              | Commissioni attive  |                    | 123           |
| 50              | Commissioni passive   |                    | (10.700)      |
| 60              | Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                        |                    | 707           |
| 70              | Altri proventi di gestione  |                    | 1.280.034     |
|                 | <i>di cui per ricavi da locazione finanziaria</i>                   | 1.140.180          |               |
|                 | <i>per ricavi da alienazioni</i>                                    | 93.787             |               |
|                 | <i>per recupero spese</i>   | 18.287             |               |
|                 | <i>per ricavi diversi</i>   | 27.781             |               |
| 80              | Spese amministrative  |                    | (36.124)      |
|                 | <i>a spese per il personale</i>                                     | (20.620)           |               |
|                 | <i>di cui salari e stipendi</i>                                     | (14.421)           |               |
|                 | <i>oneri sociali</i>  | (3.850)            |               |
|                 | <i>trattamento di fine rapporto</i>                                 | (958)              |               |
|                 | <i>trattamento di quiescenza e simili</i>                           | (414)              |               |
|                 | <i>b altre spese amministrative</i>                                 | (15.503)           |               |
| 90              | Rettifiche di valore su immobilizz. immateriali e materiali         |                    | (936.323)     |
|                 | <i>di cui su beni concessi in locazione finanziaria</i>             | (930.183)          |               |
|                 | <i>su beni materiali e immat. ad uso proprio</i>                    | (1.251)            |               |
|                 | <i>su oneri pluriennali</i>   | (2.284)            |               |
|                 | <i>su beni rivenienti da locazione finanziaria</i>                  | (2.604)            |               |
| 100             | Accantonamenti per rischi ed oneri                                  |                    | (2.851)       |
| 110             | Altri oneri di gestione   |                    | (109.183)     |
|                 | <i>di cui oneri per riscatto di beni dati in locaz. finanziaria</i> | (89.322)           |               |
|                 | <i>altri oneri connessi al servizio</i>                             | (19.763)           |               |
| 120             | Rettifiche di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni    |                    | (5.883)       |
| 130             | Riprese di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni       |                    | 6.858         |
| 140             | Accantonamenti ai fondi rischi su crediti                           |                    | (3.300)       |
| 150             | Rettifiche di valore su immobilizz. finanziarie                     |                    | -             |
| 170             | <b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>                     |                    | <b>29.585</b> |
| 180             | Proventi straordinari   |                    | 3.575         |
| 190             | Oneri straordinari  |                    | (3.349)       |
| 200             | <b>Utile (perdita) straordinario</b>                                |                    | <b>226</b>    |
| 210             | Variazione del fondo rischi bancari generali                        |                    | (3.700)       |
| 220             | Imposte sul reddito d'esercizio                                     |                    | (13.281)      |
| 230             | <b>Utile dell'esercizio</b>   |                    | <b>12.830</b> |

| Bil.fin. al 31/12/2003 |               | dati al 31/12/2002 |               | Bil.fin. al 31/12/2001 |               |
|------------------------|---------------|--------------------|---------------|------------------------|---------------|
| rettifiche             | totali        | parziali           | totali        | rettifiche             | totali        |
|                        | 207.559       |                    | 40.590        |                        | 202.854       |
| 169.214                |               | 18.827             |               | 162.264                |               |
|                        |               | 82                 |               |                        |               |
| 81.227                 | (114.411)     |                    | (177.943)     | 59.143                 | (118.800)     |
|                        |               | (60.449)           |               |                        |               |
|                        |               | (70.073)           |               |                        |               |
|                        | 3.520         |                    | 0             |                        | 0             |
|                        |               | -                  |               |                        |               |
|                        |               | 0                  |               |                        |               |
|                        | 123           |                    | 79            |                        | 79            |
|                        | (10.700)      |                    | (11.179)      |                        | (11.179)      |
|                        | 707           |                    | 2.152         |                        | 2.152         |
|                        |               |                    | 1.109.914     |                        |               |
| (1.140.180)            | -             | 1.003.317          |               | (1.003.317)            | -             |
| (77.469)               | 16.318        | 70.297             |               | (64.925)               | 5.372         |
|                        | 18.287        | 17.241             |               |                        | 17.241        |
| (27.422)               | 359           | 19.059             |               | (18.770)               | 288           |
|                        | (36.124)      |                    | (33.076)      |                        | (33.076)      |
|                        |               | (19.474)           |               |                        |               |
|                        |               | (13.643)           |               |                        |               |
|                        |               | (3.639)            |               |                        |               |
|                        |               | (905)              |               |                        |               |
|                        |               | (382)              |               |                        |               |
|                        |               | (13.602)           |               |                        |               |
|                        |               |                    | (816.557)     |                        |               |
| 930.183                | (1)           | (813.940)          |               | 813.939                | (1)           |
|                        | (1.251)       | (1.379)            |               |                        | (1.379)       |
|                        | (2.284)       | (1.238)            |               |                        | (1.238)       |
|                        | (2.604)       |                    |               |                        |               |
|                        | (2.851)       |                    | (2.478)       |                        | (2.478)       |
|                        | (32.810)      |                    | (86.563)      |                        | (21.414)      |
| 76.373                 |               | (68.092)           |               | 65.149                 |               |
|                        |               | (18.370)           |               |                        |               |
| (11.593)               | (17.476)      |                    | (6.880)       | (13.092)               | (19.972)      |
|                        | 6.858         |                    | 6.455         |                        | 6.455         |
|                        | (3.300)       |                    | (1.302)       |                        | (1.302)       |
|                        | -             |                    | (11)          |                        | (11)          |
| <b>333</b>             | <b>29.918</b> |                    | <b>23.191</b> | <b>391</b>             | <b>23.581</b> |
| (1.076)                | 2.499         |                    | 3.209         | (850)                  | 2.359         |
| 743                    | (2.606)       |                    | (898)         | 459                    | (439)         |
| <b>(333)</b>           | <b>(107)</b>  |                    | <b>2.311</b>  | <b>(391)</b>           | <b>1.920</b>  |
|                        | (3.700)       |                    | (3.681)       |                        | (3.681)       |
|                        | (13.281)      |                    | (11.574)      |                        | (11.574)      |
| <b>0</b>               | <b>12.830</b> |                    | <b>10.247</b> | <b>0</b>               | <b>10.247</b> |



03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Relazione del Collegio Sindacale

BANCA AGRILEASING



# 03

BILANCIO 2003

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza a quanto previsto dal I comma dell'art. 2429 C.C., ha comunicato al Collegio Sindacale il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2003, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, redatto ai sensi dell'art. 2423 del C.C., corredato dalla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione come previsto dal disposto dell'art. 2428 del C.C.

Il documento è stato predisposto e approvato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa di cui al Decreto Legislativo n. 87/1992 concernente i conti annuali e consolidati degli Enti Creditizi e Finanziari e nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2423-2423bis e ter del C.C. e dalle normative secondarie sulla Vigilanza.

I contenuti dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico si evidenziano conformi alle previsioni della direttiva CEE 78/660 e, come anzi detto, del decreto legislativo 87/92.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, ha effettuato i controlli e gli accertamenti previsti vigilando sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, controllando altresì l'amministrazione della società. Si osserva al riguardo che è stata constatata e verificata la regolare tenuta dei registri e dei libri obbligatori previsti dalla legge.

Il Collegio Sindacale ha assistito con assiduità alle sedute del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo, alle Assemblee ordinarie e straordinarie dei Soci, e a tutti i momenti di particolare rilievo della vita aziendale dando il proprio contributo attraverso pareri, approfondimenti e suggerimenti, ove richiesti, con riferimento alla gestione societaria, al corretto esercizio delle deleghe ed alle procedure operative complessivamente intese, effettuando riscontri, atti ispettivi e controlli amministrativi con particolare riguardo ed attenzione ai settori di maggiore complessità strategica della vita aziendale, avvalendosi ove opportuno e necessario, dell'Ispettorato interno della Società; il tutto con l'intento di porre l'attenzione ad un sempre migliore governo aziendale, ispirato ad una sana e prudente gestione, supportata da un costante incremento di strumenti di controllo sempre più efficaci, al fine di una migliore blindatura nella gestione dei rischi di diversa natura.

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

La relazione degli amministratori informa sull'andamento della gestione 2003 sulle principali problematiche e criticità, sui possibili scenari futuri, sulle prospettive e sul contesto del mercato di riferimento e fornisce significativi elementi di valutazione e di analisi, anche in termini strategici, della Vostra società con attenzione agli investimenti, ai profili economici e di mercato, alla situazione finanziaria, alla missione e alla struttura della società, ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio ed alle informative di cui all'art. 2428 C.C. In riferimento al mercato si evidenzia come il 2003 sia stato per il Leasing il primo anno di recessione, dopo una crescita che proseguiva dal 1994.

La Nota Integrativa nel rispetto dell'art. 2427 del C.C. indica i criteri applicati nella valutazione delle voci di Bilancio, nelle rettifiche di valori e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale; lo stesso documento peraltro espone correttamente e adeguatamente i criteri di valutazione con particolare riferimento ai beni dati o in attesa di locazione finanziaria, i movimenti delle immobilizzazioni, nonché le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo in particolare per le voci del patrimonio netto, per i fondi e per il trattamento di fine rapporto e per le partecipazioni.

Il complesso raccordo di sintesi e di riclassificazione tra i dati contabili relativi agli elementi patrimoniali e ai componenti reddituali e i conti di bilancio, è stato realizzato - nel rispetto della normativa vigente - con apposite ed opportune scritture di rettifica, tali da garantire la corrispondenza del documento alle risultanze dei libri e delle scritture contabili; tutti i dati e gli elementi utili e necessari al riscontro della Nota Integrativa sono reperibili ed individuabili all'interno del sistema contabile e dei relativi supporti informatici.

I criteri di valutazione seguiti dal Consiglio di Amministrazione, precedentemente discussi convenuti e condivisi dal Collegio Sindacale, non disgiunti dalla oggettiva cultura ed esperienza aziendale, si evidenziano nella loro specificità conformi alla normativa in essere, opportunamente integrata con le previsioni dei principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Non è stata esercitata la deroga di cui all'ultimo Comma dell'art. 2 del D.Lgs 87/92 in quanto i principi adottati sono stati ritenuti coerenti con una rappresentazione veritiera, corretta e conforme alla reale situazione aziendale.

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2003, predisposto dal Consiglio di Amministrazione ed approvato in data 18 marzo 2003 dallo stesso organo, che lo presenta alla Vostra approvazione, si chiude con un utile netto di €12.830.356 dopo aver detratto:

|  |          |                    |
|--|----------|--------------------|
| • imposte per  | €        | 13.280.800         |
| • rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali per         | €        | 936.323.120        |
| • rettifiche e accantonamenti su crediti e impegni per                         | €        | 5.882.989          |
| Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali concernano |          |                    |
| • rettifiche su immobilizzazioni ad uso proprio per                            | €        | 1.251.062          |
| • rettifiche su immobilizzazioni immateriali ad uso proprio per                | €        | 2.284.108          |
| • rettifiche su beni in locazione:   |          |                    |
| • per ammortamento per   | €        | 918.590.556        |
| • per svalutazioni ordinarie per   | €        | 14.197.394         |
| <b>Totale</b>  | <b>€</b> | <b>936.323.120</b> |

Prospettivamente gli elementi emergenti dallo Stato Patrimoniale e i componenti risultanti dal Conto Economico si possono sinteticamente così riassumere:

### STATO PATRIMONIALE

|                  |   |               |
|------------------|---|---------------|
| Attività         | € | 5.737.283.238 |
| Passività        | € | 5.505.523.119 |
| Patrimonio Netto | € | 218.929.763   |
| Utile Netto      | € | 12.830.356    |

### CONTO ECONOMICO

|             |   |               |
|-------------|---|---------------|
| Ricavi      | € | 1.333.163.027 |
| Costi       | € | 1.320.332.671 |
| Utile Netto | € | 12.830.356    |

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Le garanzie rilasciate a terzi sono pari a € 10.000.000, mentre gli impegni ammontano a € 519.882.695.

Il Patrimonio Netto risultante dallo Stato Patrimoniale ammonta al 31 dicembre 2003 a € 231.760.119.

L'aggregato Patrimonio Netto evidenzia la seguente configurazione analitica:

|                                       |   |             |
|---------------------------------------|---|-------------|
| Capitale Sociale                      | € | 185.165.250 |
| Riserva Legale                        | € | 4.681.219   |
| Altre Riserve e fondo rischi bancari  | € | 29.083.294  |
| Utile d'esercizio al 31 dicembre 2003 | € | 12.830.356  |

Il Collegio Sindacale dando atto dell'avvenuto rispetto della normativa in materia di rilevazione contabile degli effetti della fiscalità differita, evidenzia che quanto sopra esposto ha prodotto effetti economici sul risultato finale al 31 dicembre 2003, come peraltro evidenziato nella Nota Integrativa. È altresì opportuno evidenziare, per completezza di esposizione, che risultano in essere un prestito subordinato sotto forma di mutuo concesso dal Mediocredito Lombardo S.p.A. per complessivi € 30.988.000 scadente al 24.06.2005, un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 19.794.000 scadente il 31.07.2010, un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 25.820.000 scadente il 10.01.2011, un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 20.000.000 scadente il 18.04.2012 ed un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 17.500.000 scadente il 28.01.2008.

In riferimento poi alla definizione analitica del patrimonio di vigilanza, si evidenzia che patrimonio e riserve ammontano a € 192.699.302; l'utile di periodo da non distribuire è pari a € 2.993.306, il fondo rischi bancari generali dopo l'accantonamento dell'esercizio ammonta a € 24.100.000. Il Patrimonio Supplementare, rappresentato dalla quota residua ammessa di prestiti subordinati e dal Fondo Rischi su crediti, ammonta a € 73.527.341. Il Patrimonio di Vigilanza viene pertanto qualificato in € 293.319.950.

Il Collegio Sindacale da atto che, nella redazione del bilancio, sono state seguite, come precedentemente ricordato, le previsioni di cui all'art. 2423bis del C.C. con l'applicazione dei principi di prudenza, trasparenza, competenza economica, omogeneità e significatività, nonché i corretti principi contabili richiamati nella Nota Integrativa.

In particolare:

- Gli ammortamenti sui beni concessi in locazione finanziaria pari, al 31 dicembre 2003 a € 918.590.556, al 31 dicembre 2002 ammontavano a € 800.847.842 e sono considerati congrui al fine di rappresentare i beni stessi in base alla residua possibilità di utilizzazione, rappresentata dal credito residuo implicito in accordo anche con quanto previsto dalla normativa fiscale in materia.
- Le immobilizzazioni immateriali ammontano a € 2.130.461 e concernono prevalentemente programmi di

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

elaborazione dati ed altri costi ad utilità pluriennale; il Collegio ha espresso il proprio consenso per l'iscrizione nell'attivo dei valori classificabili ai sensi dell'art. 10 D.Lgs. 87/92.

- I finanziamenti passivi in divisa estera ammontanti a € 28.625.347 sono stati contratti al fine di copertura di operazioni di locazione finanziaria indicizzate agli andamenti tasso/cambio di altre valute.
- I crediti verso la clientela, sia espliciti pari a € 37.096.563 che impliciti pari a € 2.821.827.664 per quanto necessario ed opportuno sono stati valutati e prudenzialmente rettificati, ove necessario, con metodi e criteri discussi con il Collegio Sindacale, sulla scorta dell'esperienza soggettiva ed oggettiva. Il fondo rischi su crediti è stato alimentato nell'esercizio di accantonamenti per € 3.300.000 e ammonta al 31 dicembre 2003 a € 9.250.000.
- I crediti verso banche pari a € 133.121.816 sono valutati al valore numerario nominale.
- Le partecipazioni sono state valutate con il metodo del costo che è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le predette perdite. Tra gli elementi dell'Attivo Patrimoniale risultano allocate partecipazioni per € 2.572.411 e partecipazioni in imprese di gruppo per € 1.433.394.

Per quanto concerne la partecipazione Nolè S.p.A., preso atto che il business plan prevede il rientro delle perdite cumulate in un periodo ragionevolmente breve, la perdita di valore è stata considerata non durevole e pertanto non si è proceduto ad alcuna svalutazione.

Con riferimento a TKLeasing S.p.A., non è stato effettuato il consolidamento della partecipata in quanto le voci di bilancio di quest'ultima non risultano essere significative; è comunque inclusa nel consolidato della Capogruppo.

- Gli interessi di mora sono stati quantificati e imputati alle singole posizioni in ragione dell'ammontare maturato nell'esercizio ed in quelli precedenti, applicando le condizioni contrattuali. Si è provveduto ad operare le dovute rettifiche analitiche per la parte ritenuta non realizzabile.
- Il Fondo TFR, pari a € 6.171.082, è stato incrementato accantonando un importo corrispondente all'applicazione delle norme vigenti in materia e rappresenta il debito globale nei confronti del personale dipendente al 31 dicembre 2003.
- Si è proceduto ad accantonare, in coerenza a corretti principi di prudenza, al Fondo Rischi Bancari Generali € 3.700.000.
- Gli elementi dell'attivo e del passivo e i relativi effetti economici dei contratti riconducibili a copertura dei rischi di oscillazione tassi e dei cambi (contratti derivati), sono stati valutati distintamente. I relativi differenziali sono registrati secondo il principio di competenza economica nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai costi e ricavi generati dagli elementi patrimoniali oggetto della copertura.
- Ratei e Risconti sono stati quantificati secondo corretti principi contabili. Ratei e Risconti attivi ammontano

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

a € 307.393.811; Ratei e Risconti passivi sono pari a € 345.087.742.

La legge 130/99 che dettava “Disposizioni in materia di cartolarizzazione dei crediti” ha introdotto, come sapete, nell’ordinamento nazionale, la possibilità di effettuare operazioni di cartolarizzazione tramite società di diritto italiano appositamente costituite (cosiddette Società Veicolo). L’operazione come è noto si concretizza per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è rappresentato da una cessione pro-soluto, da parte dell’”Originator” (Banca Agrileasing S.p.A.), di crediti relativi a contratti di leasing, da una acquisizione pro-soluto di crediti, da parte del cessionario/emittente, società veicolo costituita ai sensi della legge 130/99, ed emissione da parte di quest’ultima di “notes” caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità, al fine di reperire mezzi finanziari, e da una sottoscrizione delle “notes” Senior e Mezzanine, da parte di intermediari collocatori e da una sottoscrizione da parte dell’”Originator” (Banca Agrileasing S.p.A.) delle notes Serie C – Junior.

Le “notes” senior e mezzanine godono di una valutazione o rating attribuito da Agenzie specializzate.

La Società ha in essere due posizioni (Agri I e Agri2) secondo lo schema sopra descritto.

La Banca svolge per conto della Società veicolo il ruolo di “servicer” relativamente a tutte le attività amministrative inerenti i crediti ceduti (fattuazioni, incassi, recupero crediti, ecc.). Nel 2003 risultano incassati crediti per € 245.534.982 per Agri I ed € 272.443.885 per Agri 2.

Il Consiglio di Amministrazione, come previsto dalla normativa di vigilanza, è stato costantemente informato circa l’andamento degli incassi relativi ai crediti riconducibili alle due operazioni di cartolarizzazione.

Il Collegio Sindacale ha rilevato che dalla Nota Integrativa emergono sufficienti ed opportuni elementi conoscitivi per il completamento dell’informazione complessiva, compresi quelli di carattere fiscale e quelli previsti dalle norme riconducibili all’applicazione della metodologia finanziaria.

Il D.Lgs. 24 febbraio 1998 N. 58, ha proposto il passaggio di alcune competenze del Collegio Sindacale ad una società di revisione, pur in un contesto di programmata collaborazione. Al riguardo il Collegio Sindacale evidenzia che nel corso dell’esercizio sono stati effettuati incontri - con i rappresentanti della Società Reconta, Ernst & Young S.p.A., alla quale è stato affidato detto incarico - finalizzati ad un sempre più stretto coordinamento ed ad una sempre maggiore crescita dell’azione di controllo, come peraltro sempre più auspicato dall’Organo di Vigilanza.

Si rammenta altresì che a far tempo dal Giugno 2003 la funzione di Internal Audit è stata demandata, in una

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

ragionevole e opportuna logica di Gruppo, a ICCREA Holding; l'esternalizzazione di tale importante funzione ha generato frequenti e produttivi incontri con i responsabili della Capogruppo.

Il Collegio Sindacale, dopo aver preso visione del contenuto della lettera del 8.04.2003 della Società di Revisione Reconta, Ernst & Young S.p.A., esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2003, convenendo che la proposta di destinazione dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione, dopo attenta discussione è conforme ai dettami di legge, alle previsioni statutarie e alle strategie aziendali e di gruppo.

Nel ringraziare l'Assemblea per la fiducia accordataci, rammentiamo che con l'approvazione del Bilancio al 31.12.2003 scade il nostro mandato triennale; voglia pertanto provvedere l'Assemblea, ai sensi dell'art. 2400, alla nomina del Collegio Sindacale.

Roma, 9 aprile 2004

Il Collegio Sindacale

Dott. Ignazio Parrinello

Rag. Gianfranco Favaro

Dott. Carlo Moretti



03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Relazione della Società di Revisione  
Reconta Ernst & Young S.p.A.

BANCA AGRILEASING



# OB

BILANCIO 2003

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**  
ai sensi dell'art.136 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n° 38

Agli Azionisti  
della Banca Agricleasing S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Banca Agricleasing S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società Banca Agricleasing S.p.A. Il nostro è la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi primitivi a supporto del saldo e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 aprile 2003.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Agricleasing S.p.A. al 31 dicembre 2003, è conforme alle norme che disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Roma, 8 aprile 2004

Ernst & Young Italia S.p.A.

Alberto M. Tani  
(Socio)



03

BILANCIO 2003

**BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2003**

Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria

BANCA AGRILEASING



# 03

BILANCIO 2003

## DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti si è riunita in Roma il 29 aprile 2004, sotto la presidenza del dott. Franco Ferrarini, con la partecipazione di Soci portatori di n. 3.709.155 azioni sul totale di n. 4.070.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale.

L'Assemblea, presa visione dei documenti presentati ed ascoltato il parere favorevole espresso dal Collegio Sindacale nella sua Relazione, nonché la Relazione della Società di revisione, ha approvato all'unanimità la Relazione degli Amministratori sulla Gestione ed il bilancio al 31 dicembre 2003 ed ha espresso vico apprezzamento per l'operato degli Amministratori in relazione alla gestione svolta.

L'utile netto di bilancio, pari ad € 12.830.356,48, è stato destinato come segue:

|                                    |   |               |
|------------------------------------|---|---------------|
| - il 10% alla riserva ordinaria    | € | 1.283.035,65  |
| e la disponibilità residua di      | € | 11.547.320,83 |
| - a dividendi quanto a             | € | 9.837.050,00  |
| - a riserva straordinaria quanto a | € | 1.710.270,83  |

Con riferimento al rinnovo delle cariche sociali, l'Assemblea ha deliberato di istituire, per il triennio 2004 – 2006, un Consiglio composto di nove amministratori, procedendo alle relative nomine. A seguito delle ulteriori nomine di spettanza del nuovo Consiglio, effettuate in data 6 maggio 2004, il nuovo Consiglio di Amministrazione è composto come segue:

### Presidente

Franco Ferrarini \*

### Vice Presidente e Amministratore Delegato

Felice Cerruti \*

### Consiglieri

Giovanni Boccuzzi \*, Florio Faccendi \*, Gianfranco Favaro, Giuseppe Lelli, Giorgio Melchiori, Giovanni Pontiggia \*, Antonio Tancredi

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea del 29 aprile 2004 come in appresso:

### Sindaci effettivi

Ignazio Parrinello (Presidente), Carlo Moretti, Paolo Terenzi

### Sindaci supplenti

Camillo Catarozzo, Santo Ferri

\* Componenti del Comitato Esecutivo

**DIREZIONE GENERALE**

P.le Luigi Sturzo, 23 - 00144 **Roma**  
 tel. 06.549141 - telex AGRIL I 616124 - fax 06.5921180  
**www.agrileasing.it** - e-mail: infoagri@agrileasing.it

Numero Verde  
**800-525454**

**FILIALI**

**ANCONA**

Piazza Plebiscito, 62 - 60121 **Ancona**  
 tel. 071.501101 - fax 071.205301

**BARI**

Via Amendola, 168/5 - 70126 **Bari**  
 tel. 080.546761 - fax 080.5482055

**BOLOGNA**

Galleria del Reno, 2 - 40122 **Bologna**  
 tel. 051.278211 - fax 051.233150

**BOLZANO**

Via Conciapelli, 8 - 39100 **Bolzano**  
 tel. 0471.32071 - fax 0471.976130

**BRESCIA**

Via Vittorio Emanuele II, 1 - 25122 **Brescia**  
 tel. 030.2926911 - fax 030.3750671

**FIRENZE**

Via Lungo L'Ema, 1/3/5 - 50012 **Bagno a Ripoli (FI)**  
 tel. 055.6463100 - fax 055.645565

**MILANO**

Via Carlo Esterle, II - 20132 **Milano**  
 tel. 02.2814121 - fax 02.2891413

**PADOVA**

Via Savelli, 24 - 35129 **Padova**  
 tel. 049.8943211 - fax 049.772200

**PALERMO**

Viale Regione Siciliana, 7275 - 90146 **Palermo**  
 tel. 091.6882325 - fax 091.6883073

**ROMA**

P.le Luigi Sturzo, 23 - 00144 **Roma**  
 tel. 06.5920086 - fax 06.5917426

**SALERNO**

Via S. Leonardo, 120 - 84100 **Salerno**  
 tel. 089.3069877 - fax 089.3069893

**TORINO**

Corso Re Umberto, 64 - 10128 - **Torino**  
 tel. 011.581611 - fax 011.5681797

**TRENTO**

c/o Cassa Centrale C.R. Trentine  
 Via Segantini, 5 - 38100 **Trento**  
 tel. 0461.27001 - fax 0432.983727

**UDINE**

Viale della Vittoria, 13 - 33100 **Udine**  
 tel. 0432.224311 - fax 0432.504116

Tutti gli sportelli delle Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali, le Federazioni Regionali delle BCC/CRA,  
 le Casse Rurali e le Casse Centrali

# 03

B I L A N C I O 2 0 0 3

**Banca Agrileasing**

P.le Luigi Sturzo, 23 - 00144 Roma

tel. 06.549141 - fax 06.5921180

[www.agrileasing.it](http://www.agrileasing.it) - e-mail: [infoagri@agrileasing.it](mailto:infoagri@agrileasing.it)

**Società di leasing del Credito Cooperativo**