

02

BILANCIO 2002

02

BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

BANCA AGRILEASING





INDICE

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

BILANCIO al 31 dicembre 2002

Relazione sulla Gestione	19
Stato Patrimoniale	44
Conto Economico	46
Nota Integrativa	49
Parte A - Criteri di valutazione	53
Parte B - Informazione sullo Stato Patrimoniale	61
Parte C - Informazioni sul Conto Economico	103
Parte D - 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

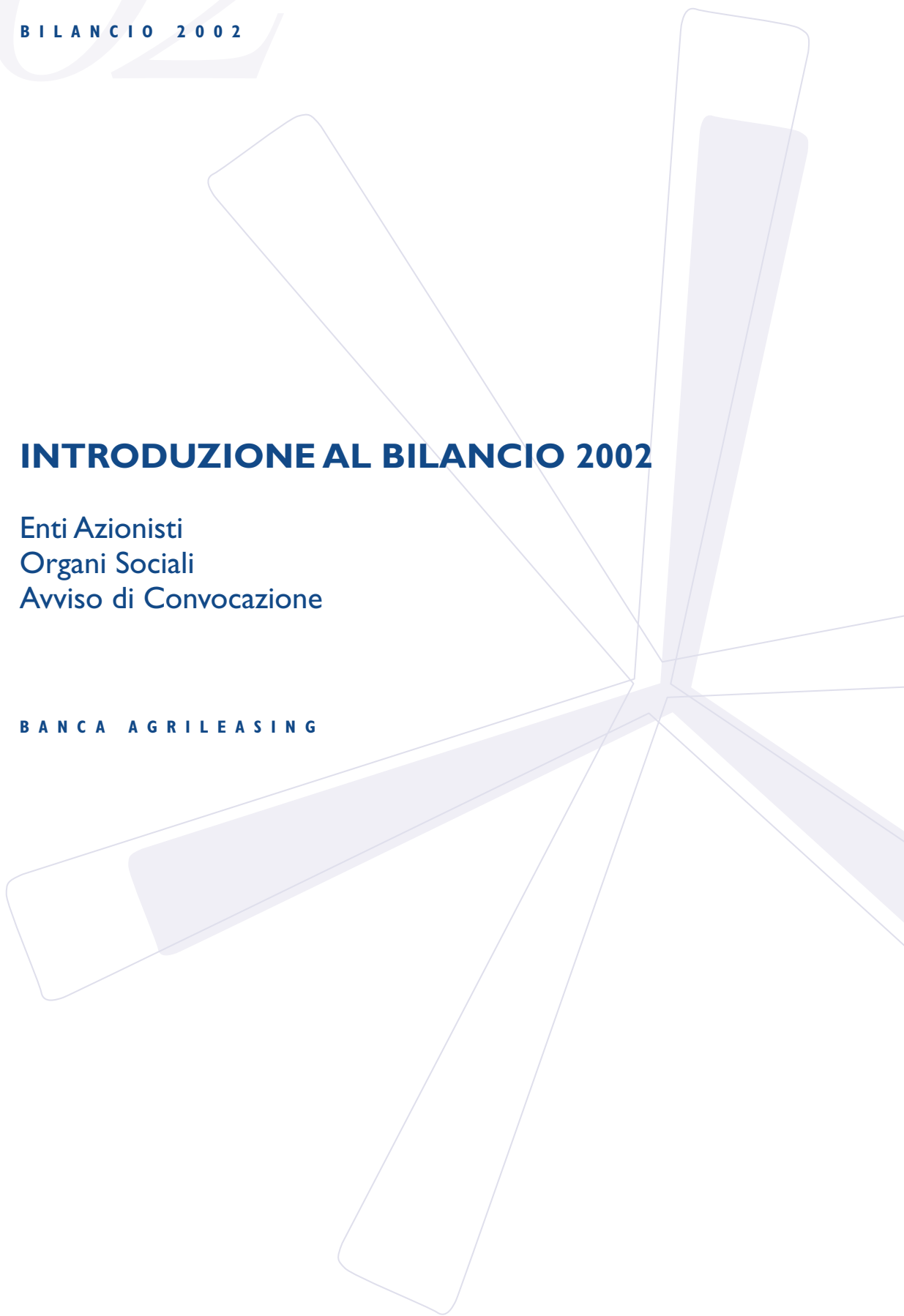
02

BILANCIO 2002

INTRODUZIONE AL BILANCIO 2002

Enti Azionisti
Organi Sociali
Avviso di Convocazione

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

ENTI AZIONISTI

AZIONISTI NON ASSOCIATI A FEDERAZIONI BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO

ICCREA HOLDING S.P.A.	ROMA	RM
CREDITO SICILIANO S.P.A.	PALERMO	PA
CREDITO EMILIANO S.P.A.	REGGIO NELL'EMILIA	RE
BANCA SVILUPPO S.P.A.	ROMA	RM
BANCA COOPERATIVA VALSABBINA SCRL	VESTONE	BS
BANCA NUOVA S.P.A.	TRAPANI	TP
BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL	MODENA	MO
CREDIBO - CREDITO COOPERATIVO BOLOGNESE SCRL	BOLOGNA	BO
B.C.C. DI ALBEROBELLO E SAMMICHELE DI BARI SCRL	ALBEROBELLO	BA
B.C.C. DI CONVERSANO SCRL	CONVERSANO	BA
B.C.C. SAN MARCO SCRL	CEREGNANO	RO
B.C.C. DEI CASTELLI DI MAZZARINO E BUTERA SCRL	MAZZARINO	CL
BANCA DI BOLOGNA - CRED.COOP.SCRL	BOLOGNA	BO

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
C.R. DI SAMONE-B.C.C. SCRL	SAMONE	TN

ENTI AZIONISTI

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 ALTA VAL DI FIEMME-B.C.C. SCARL	PREDAZZO	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.C.C. - TAIO SCARL	TAIO	TN
CASSA RURALE DEL LOMASO - B.C.C. SCARL	LOMASO	TN
CASSA RURALE DELLA BASSA VALLE DI FIEMME SCARL	CASTELLO-MOLINA DI FIEMME	TN
CASSA RURALE DELLA BASSA VALSUGANA - B.C.C. SCPARL	GRIGNO	TN
CASSA RURALE DELLA VALLARSA SCRI	VALLARSA	TN
CASSA RURALE DI ARCO GARDA TARENTINO B.C.C. SCARL	ARCO	TN
CASSA RURALE DI CAMPITELLO E CANAZEI B.C.C. SCARL	CAMPITELLO DI FASSA	TN
CASSA RURALE DI DARZO E LODRONE - B.C.C. SCRL	STORO	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 MOENA - B.C.C. SCARL	MOENA	TN
CASSA RURALE DI MORI-VAL DI GRESTA B.C.C. SCPARL	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 SCRL	TIONE DI TRENTO	TN
CASSA RURALE DI TRENTO - B.C.C. SCRL	TRENTO	TN
CASSA RURALE GIUDICARIE PAGANELLA - B.C.C. SCRL	BLEGGIO INFERIORE	TN
CASSA RURALE NOVELLA E ALTA ANAUNIA - B.C.C. SCRL	FONDO	TN
CASSA RURALE VALLI DI PRIMIERO EVANOI BCC SCRL	TRANSACQUA	TN
CRED.COOP.DELL'ALTO GARDA SCPARL	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

FEDERAZIONE VENETA DELLE B.C.C. SCRL	PADOVA	PD
B.C.C. DEL BASSO VERONESE SCRL	VILLA BARTOLOMEA	VR
B.C.C. DEL MEDIO POLESINE-VILLADOSE (ROVIGO) SCRL	VILLADOSE	RO
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 ROMANO D'EZZELINO E S.CATERINA DI LUSIANA SCRL	BASSANO DEL GRAPPA	VI
B.C.C. DI SANT'ELENA SCRL	SANT'ELENA	PD
B.C.C. PADANA ORIENTALE - ROVIGO - SCRL	ROVIGO	RO
B.C.C. POLESINE OCCIDENTALE SCRL	CASTELGUGLIELMO	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 SAN BIAGIO DEL VENETO ORIENTALE BCC SCRL	FOSSALTA DI PORTOGRUARO	VE
BANCA VERONESE SCRL	CONCAMARISE	VR
C.R.A. DI BRENDOLA - CRED.COOP. SCRL	BRENDOLA	VI
CEREA BANCA SCRL	CEREA	VR

ENTI AZIONISTI

C.R.A. DI CORTINA D'AMPEZZO E DELLE DOLOMITI-CRED.COOP.-SCRL	CORTINA D'AMPEZZO	BL
CREDIVENETO - CREDITO COOPERATIVO SCRL	MONTAGNANA	PD

FRIULI VENEZIA GIULIA

FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL FRIULI-VENEZIA GIULIA SCARL	UDINE	UD
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 SCARL	UDINE	UD
CRED.COOP. - C.R.A. DI LUCINICO FARRA E CAPRIVA SCRL	GORIZIA	GO
CREDIFRIULI SCRL - CREDITO COOPERATIVO SCRL	UDINE	UD

PIEMONTE

FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL PIEMONTE, VALLE D'AOSTA E LIGURIA	CUNEO	CN
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 DIVISCHE E DEL VERBANO CUSIO OSSOLA SCRL	VISCHE	TO
C.R.A. DI BOVES-B.C.C. SCRL	BOVES	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 CREMONESE-CASALMORANO SCRL	CASALMORANO	CR

ENTI AZIONISTI

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
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 CASALMORO E BOZZOLO SCRL	ASOLA	MN
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 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
C.R.A. PADANA-CASSA DI CRED.COOP. SCRL	LENO	BS
CASSA RURALE B.C.C. DI TREVIGLIO E GERADADDA SCRL	TREVIGLIO	BG
CREDITO COOPERATIVO INTERPROVINCIALE LOMBARDO SCRL	CERNUSCO SUL NAVIGLIO	MI

ENTI AZIONISTI

EMILIA ROMAGNA

FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL	BOLOGNA	BO
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
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
ROMAGNA EST BANCA DI CREDITO COOP. SCRL	BELLARIA-IGEA MARINA	FO

TOSCANA

FEDERAZIONE TOSCANA B.C.C.	BAGNO A RIPOLI	FI
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 ASCIANO SCRL	ASCIANO	SI
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 PISTOIA SCRL	PISTOIA	PT
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

ENTI AZIONISTI

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
BANCA DELLA MAREMMA - CREDITO COOPERATIVO DI GROSSETO SCRL	GROSSETO	GR
BANCA DELLA VERSILIA E DELLA LUNIGIANA CRED. COOP. SCRL	PIETRASANTA	LU
BANCA DI ANGHIARI E STIA CRED. COOP. SCRL	ANGHIARI	AR
BANCA DI PESCIA - CREDITO COOPERATIVO SCRL	PESCIA	PT
BANCA MONTERIGGIONI - CREDITO COOPERATIVO -SCRL	MONTERIGGIONI	SI
BANCA VALDICHIANA CREDITO COOPERATIVO TOSCO UMBRO SCRL	CHIUSI	SI
CRED.COOP.AREA PRATESE SCRL	CARMIGNANO	PO
CRED.COOP.FIORENTINO-CAMPI BISENZIO SCRL	CAMPI BISENZIO	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

FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DEL LAZIO, UMBRIA, SARDEGNA	ROMA	RM
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. DI SEGNI SCRL	SEGNI	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

ABRUZZO E MOLISE

FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'ABRUZZO E DEL MOLISE	PESCARA	PE
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

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

ENTI AZIONISTI

C.R.A. BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BATTIPAGLIA SCRL	BATTIPAGLIA	SA
C.R.A. FISCIANO - CRED.COOP. SCRL	FISCIANO	SA

PUGLIA E BASILICATA

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

CALABRIA

B.C.C. DEI DUE MARI TERRANOVA DA SIBARI SCRL	TERRANOVA DA SIBARI	CS
B.C.C. DELLA MEDIA MAGNA GRECIA SCRL	CRUCOLI	KR
B.C.C. DI TARSIA SCRL	TARSIA	CS
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA PRE-SILA-SCIGLIANO SCRL	SCIGLIANO	CS
C.R.A. DI SAN CALOGERO SCRL	SAN CALOGERO	VV
CREDITO COOPERATIVO MEDIOCRATI SCRL	MONTALTO UFFUGO	CS

SICILIA

FEDERAZIONE SICILIANA DELLE B.C.C. SCRL	PALERMO	PA
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 S. ELISABETTA SCRL	SANTA ELISABETTA	AG
B.C.C. DI SAN BIAGIO PLATANI SCRL	SAN BIAGIO PLATANI	AG
B.C.C. DON RIZZO DI ALCAMO SCRL	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 SCRL	REGALBUTO	EN
B.C.C. SAN FRANCESCO DI CANICATTI' SCRL	CANICATTI'	AG
B.C.C. SAN GIUSEPPE DI MUSSOMELI SCRL	MUSSOMELI	CL
B.C.C. SAN MICHELE DI CALTANISSETTA SCRL	CALTANISSETTA	CL

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**BANCA AGRILEASING S.p.A.**

Sede in Roma, Piazzale Luigi Sturzo n. 23

Capitale Sociale Euro 185.165.250,00 di cui Euro 160.115.000,00 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 - Codice Fiscale 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

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso la sede sociale in Roma, Piazzale Luigi Sturzo n. 23, alle ore 12:00 del giorno 28 aprile 2003 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il giorno 29 aprile 2003, in Roma, presso la Arciconfraternita del S. Sacramento e di San Trifone "Casa San Bernardo" in Roma, Via Laurentina n. 289, alle ore 12:00, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO**Parte Ordinaria**

1. Esame ed approvazione del bilancio al 31 dicembre 2002, sentite la Relazione degli Amministratori sulla Gestione sociale e la Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile netto di esercizio;
2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione;
3. Autorizzazione ad Esponenti, ai sensi dell'art. 2390 del C.C., ad esercitare attività di locazione finanziaria presso la controllata TKLeasing S.p.A.

Parte Straordinaria

1. Trasferimento di sedi secondarie.

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.

Il Presidente
Dott. Franco Ferrarini

02

BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

Relazione sulla Gestione

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**Premessa**

La relazione sulla gestione della Banca nell'anno 2002 non può non essere aperta rivolgendo un affettuoso e commosso ricordo ad Aldo Giovannetti, la cui prematura e repentina scomparsa è avvenuta nello scorso mese di giugno.

Coloro che, in Italia, si occupano di leasing e tutto il mondo del Credito Cooperativo ricordano certamente il Suo contributo di creatività, di professionalità e di laboriosità. Il Suo ricordo è particolarmente vivo in questa occasione, nella quale sottoponiamo agli Azionisti - per la prima volta dopo molti anni - un bilancio che non è stato da Lui personalmente curato.

Questo ricordo, unitamente al Suo insegnamento ed esempio, ci sono di stimolo per dimostrare con i risultati del nostro lavoro la gratitudine che gli dobbiamo.

I. CONSIDERAZIONI GENERALI**I.1 Il quadro d'insieme**

Il 2002 si era avviato all'insegna di un cauto ottimismo, nell'auspicio che la situazione di crisi internazionale seguita ai fatti dell'11 settembre potesse essere rapidamente superata. Tale auspicio non ha avuto effettivo seguito, anche se è stata evitata una situazione mondiale di grave recessione soprattutto per effetto delle politiche monetarie americana ed europea. Il clima di incertezza dello scenario economico internazionale è stato alimentato dal timore di nuovi attentati terroristici, da alcuni gravi scandali finanziari, da crisi economiche manifestatesi soprattutto nell'America meridionale e dalla sempre più incombente minaccia di uno scontro bellico in Medio Oriente, che ha poi trovato gli sviluppi a tutti noti.

In tale contesto, i principali indicatori appaiono contrastanti. L'economia statunitense, tradizionale punto di riferimento del quadro generale, ha registrato una progressiva accelerazione del PIL nel secondo semestre del 2002, pur accusando tuttora una fase di contrazione dei consumi.

L'Unione Monetaria Europea si è trovata a gestire una fase economica particolarmente complessa nello stesso anno che ha visto il debutto della sua nuova moneta. Nel complesso l'Unione non ha ancora dimostrato di poter generare autonomamente un processo espansivo, del quale, peraltro, sono sinora mancati i presupposti a livello mondiale.

In Italia, come negli altri Paesi europei, i consumi hanno attraversato una fase di ristagno, legata a diversi fenomeni quali, in particolare, la contrazione della ricchezza finanziaria originata dalla debolezza dei mercati azionari, l'incidenza di un'inflazione non irrilevante ed il peggioramento del clima di fiducia da parte dei consumatori.

Il perdurare di tale situazione internazionale ed il conflitto in atto proiettano un'ombra di incertezza anche sul primo semestre del corrente anno 2003. La ripresa della domanda interna dovrebbe scaturire dall'auspicato miglioramento del quadro internazionale. In tale attesa, gli investimenti in immobili ed in macchinari produttivi - comparti di diretto interesse del settore del leasing - hanno registrato una significativa impennata nel mese di dicembre, per effetto degli incentivi fiscali introdotti dalla legge Tremonti bis.

1.2 Il comparto del leasing in Italia

In base ai dati sinora resi disponibili da Assilea, l'esercizio 2002 si è chiuso con una crescita del 16,7% rispetto all'anno precedente. L'incremento risulta leggermente inferiore a quello del 20% registrato nel 2001, ma va ricordato che il 2002 è stato il sesto anno consecutivo di espansione del mercato e che in tale esercizio la crescita è maturata in un contesto economico generale decisamente sfavorevole.

Come già segnalato in occasione del bilancio 2001, la locazione finanziaria ha registrato, in Italia, un incremento di natura strutturale sul finire degli anni Novanta e, dopo questo incremento, ha dimostrato ulteriori rilevanti potenzialità di sviluppo.

Le ragioni della crescita sono state individuate, principalmente, nell'elasticità e rapidità del servizio, nonché nel costo estremamente contenuto del prodotto leasing; il fenomeno è stato accentuato, inoltre, dalla contrazione dell'offerta di finanziamenti a medio termine (soprattutto per la graduale scomparsa degli istituti di credito speciale) e dalla tendenza di molte banche a privilegiare il ricavo da servizi (percezione di una commissione sull'operazione di leasing presentata).

L'evoluzione del settore leasing viene esaminata e discussa, ormai abitualmente, in occasione di appositi incontri organizzati in sede Assilea. Gli elementi di confronto, acquisiti nel tempo, hanno dimostrato la tendenza delle principali aziende di leasing a formulare previsioni prudenti e tendenzialmente sottostimate.

Anche per il 2002 la crescita del mercato del leasing era stata prevista intorno all'8%, quindi in misura inferiore rispetto a quanto emerso a consuntivo. Tuttavia sino alla fine di novembre 2002 l'andamento del settore appariva in linea con le previsioni iniziali. L'accelerazione si è verificata soltanto nel mese di dicembre, in prossimità della

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

scadenza della menzionata agevolazione fiscale, che ha raddoppiato l'incremento progressivo maturato sino a quel momento. Si è così creato un picco, destinato ad essere seguito da alcuni mesi di sostanziale stasi.

Un altro aspetto degno di nota è che le prime dieci aziende di leasing hanno registrato andamenti parzialmente dissimili, a differenza del recente passato. Solo una parte di esse è cresciuta in misura pari o superiore alla media del mercato, mentre altre hanno registrato una sostanziale stabilità, se non un decremento.

Le prime osservazioni espresse, a titolo di commento, dagli operatori del settore sembrano attestare anche una tendenza, da più parti auspicata negli anni scorsi, ad evitare che la continua riduzione delle condizioni finanziarie spingesse le operazioni al di sotto dei limiti di tollerabilità economica. Alcuni dei principali Competitors sembrano aver preferito rinunciare ad incrementi di volumi ancora più consistenti, pur di ottenere accettabili livelli di spread.

Per quanto attiene a Banca Agrileasing, le scelte in ordine alle politiche commerciali sono state improntate a contenere la contrazione degli spread che, negli anni precedenti, era stata costante. Il risultato raggiunto appare soddisfacente, come meglio descritto al successivo paragrafo 4.

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

Le prime proiezioni sviluppate presso le principali Aziende sembrano risentire della sopra evidenziata fase di incertezza.

Molti operatori hanno ipotizzato, nelle loro previsioni commerciali, modesti incrementi dei comparti auto (che dovrebbe fruire ancora di qualche agevolazione fiscale) e strumentale, a fronte di una tendenziale frenata del comparto immobiliare, che ha evidenziato le crescite più sostenute negli ultimi anni.

Quest'ultima previsione, in particolare, appare soggetta ad estrema volatilità, stante la difficoltà di trovare precisi riferimenti macroeconomici e/o congiunturali. Su questo comparto, come ipotizzato da più parti, hanno forse influito maggiormente circostanze legate alla situazione di liquidità delle imprese, alle politiche di offerta del credito da parte delle banche ed anche la maggiore o minore disponibilità di risorse finanziarie da impiegare a seguito dell'andamento borsistico.

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.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Per quanto attiene all'offerta di locazione finanziaria, valgono le medesime considerazioni già sviluppate lo scorso anno: il mercato del leasing è sempre tra i più agguerriti sotto l'aspetto concorrenziale. Oltre al confronto tra le maggiori società, ormai quasi tutte emanazione di grandi gruppi creditizi che utilizzano la locazione finanziaria come arma competitiva nei confronti della concorrenza bancaria, tende ad affermarsi una diffusa competizione a livello locale anche da parte di società medie e piccole, che utilizzano le loro specializzazioni di settore o di localizzazione.

Il Sistema del Credito Cooperativo, al quale appartiene Banca Agrileasing, tende ad utilizzare massicciamente il leasing come strumento competitivo e la richiesta di servizio nei confronti dell'Azienda risulta costantemente in crescita.

La richiesta di servizio da parte delle Banche, accentuando le caratteristiche già esibite in passato, appare sempre in forte espansione, riguarda clientela e prodotti di elevata qualità in punto di rischio, esige condizioni estremamente contenute e, soprattutto per l'elevata incidenza del prodotto immobiliare, impegna sensibilmente la struttura patrimoniale dell'Azienda in termini di coefficienti di solvibilità, richiedendo anche una provvista adeguatamente strutturata.

La linea guida espressa all'Azienda dai vertici di Gruppo, volta al contenimento delle attività ponderate, è stata perseguita con l'attivazione delle due consistenti cartolarizzazioni di crediti performing delle quali si riferisce ampiamente al successivo punto 3. Attualmente, in presenza di una domanda di servizio elevata come quella verificatasi, da parte delle BCC, nel corso del 2002, l'Azienda ha attivato tutte le misure possibili per garantire, con modalità alternative, il servizio richiesto.

Le dette misure fanno parte di un'offerta globale sviluppata da Banca Agrileasing verso le BCC, nonché verso fornitori e clienti finali, che si avvarrà anche della collaborazione con le Aziende controllate, come descritte successivamente. Detta collaborazione è stata recepita in modo organico nella pianificazione commerciale a partire dal corrente anno 2003.

2. LA CAPITALIZZAZIONE

L'Azienda, d'intesa con la Capogruppo, ha avviato nel corso del 2002, con deliberazione assembleare, il processo per un ulteriore rafforzamento del capitale sociale, il cui iter deliberativo si è completato il 30 gennaio 2003. In virtù dell'integrale sottoscrizione e versamento dell'aumento di circa 25 milioni di Euro, che sta perfezionandosi in questi giorni, il capitale della Banca sarà di Euro 185.165.250,00.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

In attesa del perfezionamento di tale operazione, il processo di patrimonializzazione è proseguito in termini di autofinanziamento, per cui il patrimonio di Vigilanza, a gennaio 2003, ha raggiunto l'importo di Euro 249,1 milioni.

3. L'ATTIVITÀ D'INTERMEDIAZIONE: LA PROVISTA

Le crescenti esigenze di reperimento di fondi per il finanziamento delle operazioni e di ottimizzazione dei relativi costi hanno confermato la valenza strategica delle scelte finanziarie impostate negli scorsi anni, funzionali a coniugare lo sviluppo dei volumi operativi aziendali col maggior inserimento nel mercato del sistema del credito cooperativo.

Coerentemente con tali indirizzi strategici, sono stati perseguiti i seguenti interrelati obiettivi:

- a)** consolidare il ruolo di emittente obbligazionario sui mercati interni ed internazionali;
- b)** ottenere apporti rilevanti per le operazioni di cartolarizzazione;
- c)** utilizzare ad integrazione degli strumenti precedenti, e soprattutto per le esigenze di tesoreria, anche di temporaneo investimento, le altre forme di provvista sia a breve, sia a più protratta scadenza;
- d)** ricorrere a strumenti derivati in funzione della copertura dai rischi connessi all'andamento dei tassi e dei mercati finanziari.

Il concreto svolgimento dell'attività ha dovuto confrontarsi con diverse difficoltà, indotte da svariati fattori di natura finanziaria (maturità del mercato delle "Asset backed securities", volatilità dei mercati, ecc.) e di quadro economico e politico, interessato nell'ultimo trimestre dell'anno dai fattori di tensione precedentemente menzionati.

Da tali fattori sono scaturite tensioni sui tassi, ancorché il trend sia risultato discendente, nonché sull'approvvigionamento economico dei fondi. E' in questo contesto complesso che alcuni operatori del settore hanno preferito rinviare operazioni di cartolarizzazione.

E' motivo quindi di soddisfazione per la Banca l'ottenimento degli obiettivi prefissati, come emerge dai dati e dalle informazioni seguenti.

Per quanto attiene ai fondi di provvista a breve, che rivestono essenzialmente funzione di tesoreria, la Banca ha mantenuto, come in passato, cospicui margini di disponibilità, i quali incrementano i livelli di flessibilità nella complessiva gestione finanziaria. Per quest'ultimo aspetto è importante rilevare che la posizione, ancorché momentanea, di detentore di risorse liquide ha indotto la Banca, in aggiunta alla leva della ricollocazione nell'ambito del Gruppo, a formalizzare l'adesione al MID nello scorso luglio e ad avviare la

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

richiesta di linee di credito che, a fine anno, raggiungevano l'apprezzabile livello di Euro 244 milioni. Potendo contare su margini di manovra ampi, deriveranno possibilità di raccolta a breve sul MID, la cui attivazione consentirà anche temporanei impieghi. In buona sostanza, alle azioni che nel passato, in presenza di disponibilità, miravano a ridurre le passività, si aggiungeranno quelle di investimento, realizzando - nel rispetto di criteri prudenziali - il mix meglio rispondente alle esigenze finanziarie ed economiche.

Per quanto attiene alle obbligazioni, nel corso del 2002 sono state effettuate n. 18 emissioni in Euro per un importo complessivo di 931,6 milioni che hanno rappresentato il 53% circa del totale delle nuove risorse a medio termine.

I positivi risultati, concernenti in misura prevalente i collocamenti privati, sono stati resi possibili dal soddisfacente giudizio di rating che, anche nel 2002, la Banca ha ricevuto dalle principali Agenzie (Standard & Poor's, Fitch Ratings e Moody's). Dalla qualità dei titoli emessi sono derivati, all'Azienda, ricorrenti proposte di Arrangers nuovi e vecchi di elevato standing per placements privati, nonché consistenti collocamenti (circa Euro 322 milioni) delle notes tramite le reti di sportelli di alcune delle banche Arrangers, con il conseguente ritorno di immagine per l'Azienda anche presso gli investitori retail.

In correlazione agli stimati fabbisogni per l'esercizio 2003, le nuove emissioni obbligazionarie dovrebbero complessivamente aggirarsi su livelli non significativamente dissimili da quelli dello scorso anno.

In merito alla raccolta a medio - lungo in forme diverse dai prestiti obbligazionari, va evidenziato che la Banca ha avviato una prima relazione per un prestito bullet di 50 milioni di Euro ad 8 anni, a condizioni competitive in connessione alla durata, con l'istituzione bancaria tedesca KfW (KredietAnstalt für WiederAufbau); quest'ultima, dotata di uno standing di primario livello (rating AAA), ha deciso di estendere i propri interventi al mercato europeo, privilegiando le piccole e medie imprese. E' meritevole di menzione che Banca Agrileasing sia stata la prima azienda bancaria italiana ad ottenere un finanziamento da questa prestigiosa Controparte. Per le esigenze del corrente esercizio, compatibilmente con l'evoluzione dello scenario finanziario, gli obiettivi principali sono quelli del rafforzamento del citato rapporto e di ottenere da altre banche tedesche prestiti a medio termine secondo la forma tecnica locale degli "SSD - Schuld Schine Darlehen".

Con riferimento alle cartolarizzazioni, la seconda operazione è stata perfezionata a metà luglio per un importo di 750 milioni di Euro, sempre per cessioni di crediti performing; essa si è inserita tra le operazioni italiane di maggior taglio. In virtù della qualità del portafoglio e dell'affidabilità di Banca Agrileasing, il tranching è stato particolarmente favorevole; da questa operazione è derivato, altresì, il beneficio di minori assorbimenti di mezzi patrimoniali, in modo da correlare dinamicamente gli assets con i fondi propri.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Di particolare rilievo è il crescere della durata media dei titoli senior e mezzanine, pari, rispettivamente, a 7,2 e a 9,6 anni, durate competitive in relazione alle condizioni spuntate.

Pur se i risultati sono stati ampiamente positivi sotto diversi profili, questa seconda operazione ha dimostrato anche alla nostra Azienda che il sentiero di operatività sul detto comparto si è fatto più stretto, poiché vincoli esterni si stanno aggiungendo alle valutazioni interne di convenienza. D'altra parte le operazioni effettuate, l'utilizzo della leva del revolving e le condizioni poste nella selezione dei portafogli da cedere rappresentano elementi di rigidità per la praticabilità di ulteriori operazioni.

Nella stessa direzione spingono le modifiche della disciplina prudenziale, volte, in presenza di peculiari clausole contrattuali nel "master" di cessione e/o di caratteristiche di remuneratività dei titoli obbligazionari, a rendere più contenuto il beneficio della "liberazione di mezzi patrimoniali" ovvero ad annullarlo completamente.

Guardando in prospettiva all'esercizio 2003, avendo presente tutto quanto precede e considerando la situazione generale del mercato specifico, la praticabilità di una terza operazione appare sostanzialmente più complessa, soprattutto se raffrontata con le opportunità di acquisizione di provvista obbligazionaria.

Sotto un profilo operativo, nel rimandare alle indicazioni analitiche fornite nella nota integrativa, i crediti ceduti hanno riguardato, anche per la seconda operazione, pool costituiti da contratti immobiliari, strumentali, automobilistici e targato pesante, aventi le specifiche connotazioni indicate nella nota integrativa.

Le riscossioni ed i pagamenti delle due operazioni sono avvenuti con regolarità e nel pieno rispetto di tutte le condizioni contrattuali, come verificato anche da soggetti esterni in occasione delle operazioni di revolving. La posizione di Servicer della Banca ha comportato l'effettuazione delle diverse incombenze a beneficio del veicolo "Agri Securities" e dei portatori dei titoli, anche in conformità a quanto stabilito dall'Autorità di Controllo. L'Organo amministrativo e quello sindacale hanno ricevuto l'informativa prevista, anche ai fini delle successive comunicazioni all'Autorità predetta.

Infine, sempre sotto il profilo operativo, va sottolineato che il citato veicolo detiene, fino al "giro" alla Banca Agente "Deutsche Bank di Londra", disponibilità apprezzabili presso l'Iccrea Banca, presso cui sono anche detenuti stabilmente Euro 14,5 milioni quali fondi di riserva a tutela dei portatori delle notes della prima e della seconda cessione, come stabilito nei contratti di cessione.

4. L'ATTIVITÀ DI INTERMEDIAZIONE: GLI IMPIEGHI

4.1 Risultati commerciali 2002 e posizionamento sul mercato

- Nel 2002 l'Azienda ha complessivamente prodotto 15.240 nuovi contratti contro il totale di 13.464 dell'anno precedente (+ 13,1%), per un valore beni complessivo di circa 1.914,4 milioni di Euro a fronte di 1.685 milioni di Euro dell'anno precedente, con un incremento del 13,6%.
- La crescita registrata dall'Azienda rispetto all'anno precedente è stata quindi inferiore a quella media, pari al 16,7%, registrata dal settore. La quota di mercato di Banca Agrileasing risulta quindi leggermente diminuita, dal 5,23% del 2001 all'attuale 5,10%.

Ancora una volta, come già in passato, è stato conseguito un notevole risultato commerciale, in massima parte derivante dalla domanda di servizio delle Banche di Credito Cooperativo. Questo risultato, se da un lato appare meritevole di un giusto apprezzamento per l'intenso lavoro svolto in adempimento della funzione istituzionale di servizio alla Categoria, dall'altro lato solleva la necessità di adeguate riflessioni per portare a soluzione alcune esigenze già esplicitate sin dalla Relazione dello scorso anno.

Si ricorda, in proposito, che le variabili di cui occorre tenere conto, oltre alla citata funzione aziendale di servizio al Movimento e di contributo alla difesa delle quote di mercato bancario da parte delle BCC, includono il rispetto del limite delle attività ponderate espresso dalla Capogruppo, il doveroso presidio dei coefficienti di solvibilità, quello delle esigenze di provvista finanziaria, e, non ultimo aspetto, la tutela della redditività delle operazioni per garantire, nel tempo, l'equilibrio economico dell'Azienda e la giusta remunerazione del capitale fornito dagli Azionisti.

La domanda di servizio delle BCC, nel corso del 2002, ha superato le previsioni formulate all'inizio dell'anno. Si tratta di un fenomeno già verificatosi più volte, negli anni precedenti, sulla spinta di una crescita generale del settore del leasing che ha spesso superato, a consuntivo, le previsioni degli esperti. In questo caso, come si è detto, la crescita è stata fortemente accentuata nel mese di dicembre scorso per la scadenza delle agevolazioni fiscali Tremonti bis, che ha determinato un'anticipazione degli investimenti con conseguente caduta degli andamenti commerciali del nuovo anno.

Alla luce della situazione descritta, per il 2003 l'Azienda presidierà 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.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**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 594,9 milioni (di cui 28,1 milioni per operazioni totalmente garantite da BCC), con un incremento del 4,38% rispetto al totale prodotto nel 2001.

Il comparto immobiliare ha sviluppato, sempre in termini di valore beni, un totale di Euro 1.050,3 milioni (di cui Euro 167,4 milioni per operazioni totalmente garantite da BCC), con un incremento del 16,27% rispetto al 2001.

Infine il comparto targato ha realizzato un totale di Euro 269 milioni, con una crescita complessiva del 27,06% rispetto al 2001. In particolare il valore delle autovetture è aumentato del 32,92%, e quello del targato pesante del 20,58%.

4.3 La rete delle Filiali

Nel corso del 2002 alla rete delle Filiali, individuate come succursali bancarie, si sono aggiunti 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.

4.4 I rapporti con le BCC

Nel 2002 i nuovi contratti generati nell'ambito della Categoria sono stati 13.610 (11.913 nel 2001) per un totale di Euro 1.699,8 milioni (1.452,8 nel 2001), con un incremento, in termini di valore bene, del 16%. Si suddividono in operazioni presentate o sviluppate dalle BCC con nominativi già loro clienti (12.956 contratti per 1.597,6 milioni), operazioni con nominativi già clienti delle BCC presentatisi direttamente alla rete Banca Agrileasing o tramite altri canali (654 contratti per 102,2 milioni).

In totale, quindi, le operazioni svolte in collaborazione con le BCC corrispondono all'89,3% del numero totale dei contratti sviluppati ed all'88,8% del loro valore complessivo.

Nel 2002 le Banche di Credito Cooperativo hanno maturato remunerazioni complessive sui contratti stipulati per Euro 10,4 milioni, con un incremento del 15% circa rispetto l'anno precedente. L'importo totale indicato è stato

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

determinato in parte (Euro 5,9 milioni) dalle provvigioni su vendite ed in parte (Euro 4,6 milioni) dagli altri meccanismi di remunerazione (over-commission e riconoscimento di portafoglio per i primi nove mesi; Rappel, riconoscimento su rimborso RID, lavorazioni e premio Auto per l'ultimo trimestre).

L'incremento rispetto agli importi maturati nel precedente anno 2001 deriva principalmente dai maggiori volumi sviluppati e dal miglioramento dello spread. Agli importi sopra indicati si aggiungono, inoltre, i compensi maturati dalle Banche attraverso operazioni con assunzione di rischio di controparte a loro carico, pari complessivamente a circa Euro 3,6 milioni (contro 1,9 milioni maturati nel 2001).

Questa nuova modalità operativa, già oggetto di esperimento nel corso del 2001, consente alle Banche di fruire del servizio di leasing anche per operazioni che Banca Agrileasing, per circostanze oggettive, si trova a non poter svolgere direttamente oppure per situazioni in cui la BCC decida di svolgere direttamente le attività di Front Office relative all'intera operatività leasing, competendo autonomamente sul mercato e realizzando i conseguenti ritorni economici.

Non va dimenticato, infine, che tutte le BCC fruiscono del vantaggio competitivo connesso al servizio di locazione finanziaria fornito ai loro clienti ed ottengono benefici significativi anche dall'indotto creditizio e finanziario riveniente dagli utilizzi e dai servizi connessi alla riscossione periodica dei canoni.

E' noto che il mantenimento del Cliente è visto dalla BCC come elemento strategico, nella relazione con Banca Agrileasing, proprio a causa del valore indotto creato dal contratto di leasing, oltreché della possibilità di fornire un servizio al Cliente senza impegnare, generalmente, il proprio patrimonio e la finanza a medio termine.

Il processo operativo si è ulteriormente rafforzato con l'informazione fornita alla Rete BCC attraverso il sistema Agrileasing-on-line (AOL), che collega in tempo reale più di 1.650 sportelli BCC e le Filiali di Banca Agrileasing, consentendo un aggiornamento quotidiano ed un servizio di informazione e formazione on line.

Lo sviluppo della dinamica sinergica con le BCC è accompagnato da un processo di progressiva personalizzazione delle modalità di lavoro allo sportello, in funzione di ciascuna BCC e delle sue peculiari esigenze, che sta trovando graduale compimento con la progressiva attuazione della nuova Convenzione.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**5.1 CONTROLLI INTERNI - L'ORGANIZZAZIONE E LE RISORSE UMANE****5.1 Il sistema di gestione, misurazione e controllo dei rischi**

Il Progetto Ambiente di Controllo è stato sviluppato con attento e puntuale riferimento alla normativa regolamentare espressa sulla materia dall'Autorità di Vigilanza. Già completato nel 1999 quanto alla prima fase, ha trovato, nel 2002, il sostanziale completamento relativamente alla seconda. Il progetto ha dato importanti risultati in ordine alle diverse finalità perseguite:

a) sviluppo delle metodologie relative alla creazione del valore e all'allocazione del capitale e definizione di un modello per il risk management; **b)** mappatura processi e identificazione rischi, inclusi quelli operativi; **c)** gestione dei rischi e connesse analisi tecniche; **d)** sviluppo degli applicativi software per la misurazione degli assorbimenti di capitale per le diverse tipologie di rischio. Quest'ultimo aspetto è stato presentato al Consiglio, a conclusione dei lavori, nel mese di dicembre 2002.

Nell'anno in corso saranno attivate le opportune iniziative di formazione da parte dell'unità organizzativa predisposta per il Risk Management, al fine di adeguare la cultura delle strutture interessate per facilitare l'introduzione di approcci basati su probabilità di rischio.

Il Consiglio, che ha attivato da tempo una specifica Commissione incaricata di presiedere all'attività di realizzazione dell'Ambiente di Controllo, valuterà l'opportunità di promuovere la costituzione di un Audit Committee.

Inoltre, nel corso del 2002, la Banca ha partecipato al progetto, sviluppato dalla Capogruppo, per la realizzazione di una struttura di Internal Auditing di Gruppo. A seguito della recente formalizzazione dei necessari accordi, l'inizio dell'attività è previsto entro il primo semestre dell'anno in corso.

Abbiamo riferito nella Relazione dello scorso anno che la Banca, a partire da ottobre 2001 sino a gennaio 2002, è stata visitata, per la prima volta dall'assunzione della natura giuridica di ente bancario, da uno staff ispettivo della Banca d'Italia. I relativi esiti sono stati sostanzialmente favorevoli. Le raccomandazioni che sono state espresse hanno dato stimolo ad opportuni miglioramenti presso l'Azienda.

5.2 L'Organizzazione e le Risorse umane

Come in passato, la Banca ha inteso valorizzare assiduamente le proprie risorse attraverso opportune iniziative di formazione e di aggiornamento ai vari livelli.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

E' stata inoltre sviluppata, una nuova indagine interna, dopo quella effettuata nel 1995, per misurare il livello di soddisfazione delle risorse. L'iniziativa è stata condotta attraverso un'analisi di clima, secondo modalità indirizzate ad ottenere una "fotografia" sui punti di forza e sulle aree di miglioramento della realtà aziendale. I risultati complessivi sono stati soddisfacenti e le indicazioni di dettaglio hanno fornito elementi utili per studiare opportuni miglioramenti.

Gli aspetti organizzativi hanno tratto particolare impulso sia dalle esigenze di adeguare le strutture ad un'operatività sempre più vasta e complessa, sia dalle indicazioni emerse nel corso della visita ispettiva della Vigilanza. L'occasione è stata propizia, tra l'altro, per varare il nuovo Regolamento interno e per migliorare la formalizzazione dei processi.

Per il corrente anno 2003 l'organico aziendale, costituito da 260 unità (comprese le risorse part-time e quelle a tempo determinato) a fine 2002, potrà recepire alcuni inserimenti, dotati di caratteristiche idonee a fronteggiare le esigenze di carattere strutturale con l'inserimento di risorse giovani e qualificate. La Banca, inoltre, ha proseguito nell'attivazione di soluzioni utili per la flessibilizzazione della struttura operativa, sia attraverso l'esternalizzazione di alcuni processi, sia mediante l'utilizzo di lavoro a tempo determinato o interinale per sopperire a temporanee situazioni di assenza o insufficienza di personale.

L'Azienda ha introdotto, a partire dal 1996, un sistema di retribuzione parzialmente variabile che ha prodotto risultati soddisfacenti, garantendo nel contempo una non trascurabile flessibilità.

Dopo l'anno 2001 - che ha registrato un significativo utilizzo di tale flessibilità, consentendo di mantenere i livelli di redditività dell'anno precedente verso gli azionisti - i positivi risultati e gli obiettivi raggiunti nell'anno 2002 hanno creato le premesse che consentiranno di aumentare rispetto allo scorso anno l'incidenza della retribuzione variabile sul totale corrisposto al personale.

6. PARTECIPAZIONI RILEVANTI - NUOVE INIZIATIVE - ORGANISMI ASSOCIATIVI**6.1 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.

L'A.I.S. S.p.A. (che utilizza anche il più noto marchio AISoftw@re), partecipata per il 3% circa, ha sede anche essa in Milano, è quotata alla Borsa di Milano ed è azienda specializzata nella realizzazione di applicazioni avanzate nelle

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

aree strategiche di business delle banche (gestione tesoreria, reti Internet, Intranet, intelligenza artificiale) in prevalenza per i settori bancario, finanziario ed assicurativo.

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.

6.2 Nuove iniziative sviluppate con la Capogruppo

Anche nel corso del 2002, come nell'anno precedente, la Banca ha attivamente collaborato al Progetto Rete di Vendita di Gruppo, finalizzato ad organizzare un opportuno coordinamento delle strutture di vendita delle Società componenti. Oltre ad assumere una particolare responsabilità nel Progetto a livello di vertice, l'Azienda ha potuto mettere a disposizione del Gruppo l'elevata esperienza maturata attraverso molti anni di collaborazione commerciale con le BCC.

L'Azienda ha collaborato, inoltre, al Progetto per l'allineamento dell'Immagine Coordinata di Gruppo.

Il discorso sulle nuove iniziative, per quanto attiene alle nuove Partecipazioni, va poi ricollegato a quanto già detto a proposito dell'obiettivo di affiancare, all'attività tradizionale, nuove modalità di business che incrementino i ricavi da servizi senza comportare assunzioni di rischio tali da assorbire ulteriore capitale in termini di coefficiente di solvibilità.

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 fortemente innovativa rispetto 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. Le analisi effettuate consentono di ritenere che l'attività della Nolé potrà essere utile ad integrare l'offerta globale dei prodotti di Banca Agrileasing attraverso un prodotto di diversa natura, ma di interesse per molte controparti commerciali.

Il bilancio al 31/12/2002 è stato chiuso con una perdita di circa 250 mila Euro. Considerato che l'Azienda è di nuova costituzione e che le perdite accumulate nella fase di avvio (fenomeno analogo a quanto risulta accaduto ad altre società di renting operanti sul mercato italiano), in base al business plan, potrebbero essere recuperate in un periodo ragionevolmente breve, non si è proceduto ad alcuna svalutazione. Un conferimento in conto capitale dello stesso importo sopra indicato è stato eseguito all'inizio del 2003 e si prevede che, dal corrente anno,

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

l'operatività trarrà spunti positivi dall'iniziativa, concertata con la Controllante, in base alla quale la rete commerciale di Banca Agrileasing, ai fini dell'offerta globale studiata, segnalerà opportunamente i servizi offerti dalla Nolé, nel rispetto e per l'attuazione dei principi di economia di scopo che sono stati alla base dell'iniziativa di costituzione della Controllata.

La TKLeasing S.p.A., già Autolease S.p.A. in liquidazione, caratterizzata dalla stessa base azionaria della Nolé, è stata riattivata a gennaio 2002 per operare nell'ambito delle iniziative a basso assorbimento di capitale per la prestazione di servizi di gestione dei contratti di leasing. La Società, ancora in fase di avvio, ha chiuso un bilancio positivo riveniente da sviluppi della passata gestione. Al pari della Nolé, la Controllata trarrà certamente spunti positivi dall'iniziativa, parimenti concertata con la Controllante, in base alla quale la rete commerciale di Banca Agrileasing, ai fini dell'offerta globale sopra accennata, segnalerà opportunamente i servizi offerti dalla TKLeasing, nel rispetto e per l'attuazione dei principi di economia di scopo che sono stati alla base dell'iniziativa di costituzione della Controllata stessa.

Nel dicembre 2002 la Banca ha partecipato, con una quota del 15%, alla costituzione della BCC Gestione Crediti, nuova Società avente oggetto il servizio di gestione crediti, controllata per il 70% dalla Capogruppo Iccrea Holding e partecipata per il restante 15% dall'Iccrea Banca. La Società, attualmente in corso di iscrizione agli elenchi degli intermediari finanziari previsti dagli articoli 106 e 107 del Testo Unico Bancario in quanto eserciterà anche attività di Servicer per operazioni di cartolarizzazione, offrirà i propri servizi alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Società del Gruppo.

Un'iniziativa rilevante, alla quale Banca Agrileasing ha contribuito in stretta collaborazione con gli Organismi Centrali della Categoria e con tutto il Sistema della Cooperazione di Credito, è costituita dall'alleanza tra il Credito Cooperativo italiano e Codesarrollo, banca cooperativa di secondo livello che assiste centinaia di casse rurali in Ecuador. In particolare Banca Agrileasing ha deliberato di sostenere, per il triennio 2003 - 2005, un'importante iniziativa di formazione di giovani che lavoreranno presso quelle casse rurali.

L'apertura del mondo bancario alle iniziative di Etica e Responsabilità Sociale non costituisce più un traguardo futuro e lontano, ma rappresenta già un obiettivo concreto ed attuale. Banca Agrileasing ha avviato lo studio di uno specifico progetto sull'argomento, che verrà sviluppato nell'ambito della pianificazione aziendale.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**6.3 Organismi associativi**

L'Agrileasing è socia della Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo (Federcasse) e dell'Associazione Bancaria Italiana. E' 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.

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' inoltre attiva presso l'IFLA (International Finance & Leasing Association), nella quale propri Dirigenti hanno rivestito sino al 1999 le cariche della presidenza e della segreteria generale. E' inoltre attiva, insieme con la Capogruppo, nell'ambito dell'UNICO Banking Group.

7. ANALISI DELLA GESTIONE E DELLA REDDITIVITÀ

Il Bilancio al 31 dicembre 2002 si chiude con un risultato operativo lordo di circa Euro 25,5 milioni, dopo l'accantonamento a Fondi rischi su crediti dell'importo di Euro 1,3 milioni. Detto risultato è superiore rispetto all'esercizio precedente del 38,7% ed al budget del 25,6%.

Si è già riferito sulla crescita dello stipulato complessivo del 2002 rispetto all'anno precedente. Nel Piano Annuale, in attuazione delle strategie commerciali stabilite per il 2002, era stata data indicazione di crescita in funzione del mantenimento della quota di mercato e di aumento della redditività. Banca Agrileasing, pur crescendo in misura leggermente inferiore rispetto al mercato (aumentato del 16,7%) ha sostanzialmente mantenuto la propria quota - pur con una lieve flessione - e risulta aver migliorato il proprio posizionamento nell'ambito della classifica nazionale delle prime 10 Società di settore passando dal 6° al 5° posto. A livello di singoli comparti, la crescita di Banca Agrileasing, in controtendenza con il mercato, è stata maggiore nell'auto e nello strumentale, pur rimanendo elevata l'incidenza dell'immobiliare sul totale prodotto.

Si è già riferito, altresì, che nel 2002 si è consolidata l'operatività, con alcune BCC, di operazioni totalmente garantite dalle stesse Banche, dalle quali è derivata a Banca Agrileasing una remunerazione più contenuta. Questa operatività genera un minore spread ma consente di coprire preventivamente il rischio (garanzia totale bancaria) e di impegnare un capitale regolamentare ridotto (20%).

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Gli impieghi puntuali alla data di bilancio ammontano ad oltre 4.500 milioni di euro (al lordo della cartolarizzazione di circa 1.250 milioni e della liquidità da essa generata per 450 milioni) maggiore del 35% rispetto al 2001. Gli impieghi medi superano i 3.800 milioni (+38% rispetto al 2001).

Il margine finanziario, in valore assoluto, mostra un significativo incremento rispetto all'anno precedente (+26%) mentre lo spread gestionale registra una contrazione, come sostanzialmente previsto. Alla crescita del margine ha contribuito principalmente la crescita dei volumi medi globali a reddito (+33%). Il risultato, anche in termini di spread, è maggiormente apprezzabile se si considera la redditività più contenuta della massa di operazioni immobiliari, quella delle operazioni totalmente garantite e l'incidenza della liquidità generata dalle cartolarizzazioni. L'andamento dei tassi interbancari, sostanzialmente piatto nel primo semestre e decrescente nel secondo, non ha generato sostanziali impatti negativi.

Sotto il profilo economico appare rilevante l'evoluzione determinata dalla nuova convenzione BCC, che pone l'accento sulle provvigioni legate al contratto e consente alle BCC di ottenere soddisfacenti remunerazioni in virtù della loro capacità di trattativa. Inoltre, il dispiegarsi delle azioni già intraprese nel corso del 2001 e l'attivazione di ulteriori leve hanno sostenuto i ricavi accessori ed il recupero dei costi leasing (recuperi di spese d'istruttoria, incasso, notarili e tecniche, ecc).

Per quanto attiene all'evoluzione dei crediti, nell'esercizio trascorso si è assistito ad una crescita per la prima parte dell'anno (sino a maggio-giugno) e ad una lenta discesa dei crediti stessi nella seconda parte. Questo positivo risultato, originato dalle politiche di attenta gestione delle posizioni, è ancora più apprezzabile se si considera che è stato realizzato in un contesto di forte crescita dei volumi di impiego e di ciclo economico fondamentalmente stagnante. Nonostante l'andamento anzidetto, nell'anno si è verificata una crescita della componente incagli e sofferenze. Tale dinamica trova principale spiegazione principalmente in due fenomeni. Da una parte c'è stata la nuova politica decisa dal Consiglio di Amministrazione in corso d'anno, che ha prudentemente rivisto in senso restrittivo le regole di passaggio ad incaglio e dall'altra c'è l'influenza dell'attuale composizione del portafoglio impieghi che, con la crescita della componente immobiliare, evidenzia importi medi più elevati.

Questo fenomeno si può leggere anche dall'evoluzione degli accantonamenti. Ferma restando la prudente politica di valutazione praticata normalmente dall'Azienda (gli accantonamenti registrano una crescita continua negli anni e nel 2002 si è giunti a saturare il limite fiscale), si osserva un grado di copertura per incagli e sofferenze più contenuto dell'anno precedente. Osservando però i rischi e le coperture per singolo prodotto, si può rilevare che il grado di copertura è paragonabile a quello dei precedenti esercizi. Ciò è ancora più positivo se si considera il ringiovanimento relativo generato negli incagli dalla nuova politica suddetta.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Anche per l'esercizio 2002 la consistenza delle riprese di valore su crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni conferma la prudenza che ha abitualmente caratterizzato la politica di valutazione da parte dell'Azienda.

Una menzione particolare va fatta per l'accantonamento degli oneri legali. Nell'anno è stata impressa una forte accelerazione alla definizione delle pendenze con le controparti legali che gestiscono le pratiche in sofferenze. Questa nuova politica ha comportato sia una crescita delle spese legali di competenza (+144%) che l'accantonamento di oneri legali per 1,9 milioni di euro.

L'esercizio 2002 registra una crescita sostenuta dei costi di struttura nel loro insieme. Nonostante tale dinamica, già prevista nel documento di Budget e nei successivi aggiornamenti deliberati dal Consiglio, emerge tuttavia un miglioramento sia del Cost/Income, che passa dal 51% al 47%, che dell'incidenza dei costi sugli impieghi, che passa dall'1,10% del 2001 allo 0,95% del 2002. Entrambi gli indici sono l'espressione di un progressivo aumento di produttività.

Per una migliore comprensione dell'evoluzione dei costi, gli stessi vanno distintamente analizzati tra costi fissi del personale, incentivi, costi di struttura e ammortamenti/investimenti.

La voce Costi Fissi del Personale, superiore rispetto allo scorso anno, è influenzata quasi esclusivamente dal previsto Piano Organico 2002, la cui dinamica di crescita, tuttavia, risulta essere stata, sia nel numero che nei tempi, più contenuta rispetto alle previsioni.

I buoni risultati del 2002 hanno determinato una notevole crescita della componente VAP e incentivante rispetto all'anno 2001. La tendenza alla crescita risulta ancor più accentuata dal confronto con i risultati del precedente esercizio che, come già accennato, avevano comportato una rilevante decurtazione della parte incentivante. Per sua natura tale valore non influenza, di fatto, la formazione della redditività aziendale, in quanto autoliquidabile.

Per i Costi di Struttura, la linea di attenzione tenuta durante tutto l'esercizio ha determinato, nell'insieme, un mantenimento sotto il valore preventivato. Rispetto all'anno precedente, inoltre, i costi di funzionamento sono risultati sostanzialmente stabili. La crescita sostenuta ha riguardato principalmente l'attuazione di nuove iniziative anche di Gruppo e l'utilizzo delle leve di flessibilità (consulenze EDP, prestazioni professionali).

Per gli Ammortamenti/Investimenti si è registrato un incremento del 14%, rispetto allo scorso anno, soprattutto in funzione dell'entrata a regime di alcuni degli investimenti iniziati in anni precedenti.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

In sintesi, l'esercizio 2002 è stato caratterizzato da una spinta al contenimento dei costi di gestione della "macchina organizzativa" e dal proseguimento dell'impulso agli investimenti, ferma restando la politica di flessibilità con i costi conseguenti.

Nel suo complesso, l'esercizio 2002 è stato caratterizzato da una buona crescita commerciale, anche in considerazione del conseguimento dell'obiettivo di mantenimento dello spread commerciale netto.

La prevista contrazione del margine percentuale, unitamente alla maggiore incidenza del costo del rischio, è stata contrastata dal miglior andamento del servizio e da un minor impatto dei costi di struttura.

8. LE ALTRE INFORMATIVE OBBLIGATORIE

A. Oltre a quanto già riferito nella presente Relazione, nel corso dell'anno 2002 e nei primi mesi del 2003 sono stati sviluppati i seguenti progetti:

- Il Progetto "Riprogettazione dei processi operativi contabili", dopo la conclusione nello scorso anno della fase di pianificazione complessiva ed analisi tecnica di alcuni sottosistemi, è attualmente nella fase di realizzazione e rilascio dei primi moduli.
- Si è concluso il progetto "Dematerializzazione dei pagamenti" che permette la gestione elettronica delle autorizzazioni ai pagamenti tramite chiavi crittografate.
- La migrazione del sistema informatico (hardware e software), prevista dal Progetto "Downsizing", è stata conclusa.
- Per "TKLeasing" è partita nel 2003 la fase di start up con la gestione dei primi contratti.
- Il progetto "Leasing al consumo", prodotto circoscritto al comparto auto e indirizzato a soci, dipendenti e clienti affidati di BCC, dopo l'avvio in operativo presso alcune BCC selezionate in modalità conservativa lo scorso anno, è in fase di lancio presso tutte le BCC, corredato anche del modulo internet.
- "Home leasing" è stato rilasciato e "Intranet dipendenti" è in via di rilascio.

B. Il capitale sociale al 31/12/2002 era composto da n. 3.100.000 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.

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

- C.** Dopo la chiusura dell'esercizio 2002 il Consiglio di amministrazione ha deliberato, in data 30/1/2003, per attuare in unica soluzione la delega conferitagli a norma dell'articolo 2443 c.c. dall'assemblea straordinaria del 24 ottobre 2002, di aumentare il capitale sino ad Euro 185.165.250,00, costituito da un totale di n. 3.585.000 azioni ordinarie. L'operazione è in via di conclusione, con integrale sottoscrizione e versamento, entro il 31 marzo 2003.
- D.** Le previsioni di attività formulate all'inizio del 2003, in linea con il Piano strategico triennale 2003-2005, contemplan lo sviluppo, durante l'esercizio, di nuovi investimenti diretti aziendali per circa 1.900 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 31/12/2002 con le altre Aziende del Gruppo:

Azienda (Euro/migliaia)	Attività	Passività	Garanzie & impegni
Impresa controllante			
Iccrea Holding S.p.A.	74	=	=
Imprese controllate dalla stessa controllante			
Iccrea Banca S.p.A.	448.576	20.930	=
Immicra S.p.A	=	413	=

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**9. IL PROGETTO DI RIPARTIZIONE DEGLI UTILI**

Il Bilancio dell'esercizio 2002, 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 10.247.041,00.

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

- il 10% alla riserva ordinaria	Euro	1.024.704,10
e la disponibilità residua di	Euro	9.222.336,90
- a dividendi quanto a	Euro	8.804.000,00
- a riserva straordinaria quanto a	Euro	418.336,90

BILANCIO AL 31.12.02 - RELAZIONE SULLA GESTIONE**Signori Azionisti,**

Al termine di questa Relazione 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. Rinnoviamo il commosso ricordo del Vice Direttore Generale Aldo Giovannetti, prematuramente mancato, lo scorso anno, all'affetto dei suoi cari e dei suoi amici e colleghi.

Al nuovo Vice Direttore Generale Vincenzo Lobascio, nominato in questi primi mesi del 2003, rivolgiamo i migliori auguri di buon lavoro nell'interesse della Banca.

Riteniamo doveroso concludere con un particolare ringraziamento a tutto il Personale che ha contribuito ai risultati aziendali con professionalità, impegno e spirito di sacrificio.

Il Consiglio di Amministrazione

Roma, 27 Marzo 2003

02
BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

Stato Patrimoniale
Conto Economico

BANCA AGRILEASING



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		dati al 31/12/2002		dati al 31/12/2001	
		parziali	totali	parziali	totali
10	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali		83.511		56.312
30	Crediti verso Banche		472.189.349		204.611.752
	<i>a a vista</i>	472.145.309		204.596.163	
	<i>b altri crediti</i>	44.040		15.589	
40	Crediti verso la clientela		45.762.484		43.416.604
50	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		37.783.953		14.652.953
	<i>a di emittenti pubblici</i>	1.551.953		1.551.953	
	<i>c di enti finanziari</i>	36.232.000		13.101.000	
70	Partecipazioni		1.124.514		1.116.093
80	Partecipazioni in imprese del Gruppo		1.421.394		671.394
90	Immobilizzazioni immateriali		3.756.886		3.340.248
100	Immobilizzazioni materiali		4.430.778.259		3.423.740.654
	<i>di cui beni in locazione finanziaria</i>	3.906.547.216		3.073.674.985	
	<i>in attesa di locazione finanziaria</i>	520.394.031		346.049.903	
	<i>rivenienti da locazione finanziaria</i>	1.456.261		1.173.024	
	<i>ad uso proprio</i>	2.380.750		2.842.742	
130	Altre attività		382.577.771		266.268.745
140	Ratei e risconti attivi		289.756.003		136.597.087
	<i>a Ratei attivi</i>	44.641.712		25.162.329	
	<i>b Risconti attivi</i>	245.114.290		111.434.758	
	<i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>	13.798.309		4.795.930	
	TOTALE ATTIVO		5.665.234.124		4.094.471.842

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO		dati al 31/12/2002		dati al 31/12/2001	
		parziali	totali	parziali	totali
10	Debiti verso Banche		998.250.436		1.316.953.345
a	a vista	159.006.932		145.322.140	
b	a termine o con preavviso	839.243.503		1.171.631.206	
20	Debiti verso clientela		90.625.824		103.535.134
a	a vista	68.465.893		82.352.537	
b	a termine o con preavviso	22.159.931		21.182.597	
30	Debiti rappresentati da titoli		2.178.300.000		1.332.500.000
a	obbligazioni	2.178.300.000		1.332.500.000	
50	Altre passività		1.777.651.750		814.453.044
60	Ratei e risconti passivi		294.069.468		228.662.417
a	Ratei passivi	41.863.380		30.138.285	
b	Risconti passivi	252.206.088		198.524.132	
70	Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		5.729.442		5.458.034
80	Fondi per rischi ed oneri		15.026.652		10.545.077
b	Fondi imposte e tasse	11.458.537		8.614.854	
c	Altri fondi	3.568.115		1.930.223	
90	Fondi rischi su crediti		5.950.000		4.648.112
100	Fondo per rischi bancari generali		20.400.000		16.719.022
110	Passività subordinate		100.647.039		85.175.185
120	Capitale		160.115.000		160.115.000
140	Riserve		8.221.472		7.369.585
a	Riserva legale	3.656.515		2.822.726	
d	Altre riserve	4.564.957		4.546.859	
170	Utile (perdita) d'esercizio		10.247.041		8.337.887
	TOTALE PASSIVO		5.665.234.124		4.094.471.842

GARANZIE ED IMPEGNI		dati al 31/12/2002		dati al 31/12/2001	
		parziali	totali	parziali	totali
20	Impegni		418.334.294		390.088.782
	TOTALE GARANZIE ED IMPEGNI		418.334.294		390.088.782

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		dati al 31/12/2002		dati al 31/12/2001	
		parziali	totali	parziali	totali
10	Interessi attivi e proventi assimilati		40.590.147		24.209.065
	<i>di cui su crediti verso clientela</i>	28.882.013		19.865.545	
	<i>di cui su titoli a reddito fisso</i>	81.526		90.920	
20	Interessi passivi ed oneri assimilati		(177.942.502)		(144.263.044)
	<i>di cui su debiti verso clientela</i>	(172.467)		(190.700)	
	<i>su debiti rappresentati da titoli</i>	(66.912.523)		(41.158.746)	
30	Dividendi e altri proventi		472		381
	<i>b su partecipazioni</i>	472		381	
40	Commissioni attive		79.091		90.468
50	Commissioni passive		(11.179.249)		(9.705.213)
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie		2.152.370		369.602
70	Altri proventi di gestione		1.109.913.546		929.914.475
	<i>di cui per ricavi da locazione finanziaria</i>	1.003.316.815		857.138.546	
	<i>per ricavi da alienazioni</i>	70.297.334		48.854.115	
	<i>per recupero spese</i>	17.240.683		14.973.090	
	<i>per ricavi diversi</i>	19.058.714		8.948.724	
80	Spese amministrative		(33.177.298)		(28.110.439)
	<i>a spese per il personale</i>	(19.473.883)		(16.255.347)	
	<i>di cui salari e stipendi</i>	(13.642.652)		(11.311.654)	
	<i>oneri sociali</i>	(3.638.601)		(2.966.590)	
	<i>trattamento di fine rapporto</i>	(904.636)		(831.460)	
	<i>trattamento di quiescenza e simili</i>	(382.368)		(268.813)	
	<i>b altre spese amministrative</i>	(13.703.415)		(11.855.092)	
90	Rettifiche di valore su immobilizz. immateriali e materiali		(816.557.453)		(689.158.110)
	<i>di cui su beni concessi in locazione finanziaria</i>	(813.939.534)		(686.876.986)	
	<i>su beni materiali e immat. ad uso proprio</i>	(1.379.436)		(1.277.343)	
	<i>su oneri pluriennali</i>	(1.238.485)		(1.003.781)	
100	Accantonamenti per rischi ed oneri		(2.478.096)		(470.916)
110	Altri oneri di gestione		(86.462.038)		(62.231.634)
	<i>di cui oneri per riscatto di beni dati in locaz. finanziaria</i>	(68.092.456)		(46.325.579)	
	<i>altri oneri connessi al servizio</i>	(18.369.582)		(15.906.055)	
120	Rettifiche di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni		(6.880.359)		(7.236.951)
130	Riprese di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni		6.445.163		4.454.571
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		(1.301.888)		-
150	Rettifiche di valore su immobilizz. finanziarie		(11.200)		-
170	Utile (perdita) delle attività ordinarie		23.190.706		17.862.255
180	Proventi straordinari		3.209.233		2.301.623
190	Oneri straordinari		(898.407)		(833.686)
200	Utile (perdita) straordinario		2.310.826		1.467.937
210	Variazione del fondo rischi bancari generali		(3.680.978)		(2.000.000)
220	Imposte sul reddito d'esercizio		(11.573.513)		(8.992.305)
230	Utile dell'esercizio		10.247.041		8.337.887

02

BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

Nota Integrativa

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

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 CEE 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.

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.

Nota Integrativa

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

sezione 1	L'illustrazione dei criteri di valutazione	54
sezione 2	Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali	60
sezione 3	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 concesso;

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

- 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 30/7/2002 (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

Gli impegni irrevocabili assunti dall'impresa sono iscritti con riferimento al valore contrattuale, ovvero al presumibile importo dell'impegno stesso determinato sulla base di specifiche situazioni di rischio.

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.

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

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

I titoli sottoscritti in seguito all'operazione di cartolarizzazione (v. Sez. I l.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.

Sono interamente costituite da titoli non quotati. Non sono detenute partecipazioni rilevanti.

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 copertura, secondo il principio della competenza economica.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

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 nelle voci "Profitti da operazioni finanziarie" o "Perdite da operazioni finanziarie".

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 ad uso proprio.

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.

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 dell'anno, 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, 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.

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.

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**Modifiche dei criteri di valutazione**

Non sono state apportate modifiche ai criteri di valutazione.

Come da indicazioni di Banca d'Italia, i proventi derivanti dal possesso dei titoli Junior, relativi alle operazioni di cartolarizzazione, il cui percepimento dipende, in base all'ordine di priorità contrattualmente stabilito, dalle disponibilità di cassa esistenti presso il veicolo, sono classificati, nella voce 70 del conto economico "Altri proventi di gestione".

Per una migliore comprensione delle informazioni, tale posta è stata riclassificata anche nell'esposizione, a fini comparativi, dei dati al 31 dicembre 2001, non comportando tale operazione alcun effetto sul patrimonio netto o sul risultato di esercizio a tale data. Nel bilancio al 31 dicembre 2001 tale posta era classificata nella voce 10 di conto economico "Interessi attivi e proventi assimilati".

Nota Integrativa

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

<i>a</i>	<i>crediti verso banche centrali</i>	-
<i>b</i>	<i>effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</i>	
<i>c</i>	<i>operazioni pronti contro termine</i>	
<i>d</i>	<i>prestito di titoli</i>	
Sono rappresentati da:		
	<i>Crediti verso banche centrali</i>	
	- <i>riserva obbligatoria</i>	-
	<i>Crediti verso altre banche</i>	
	- <i>conti correnti</i>	472.145
	- <i>depositi</i>	-
	- <i>canoni maturati e altre fatturazioni attive</i>	44
	in totale	472.189
Presentano la seguente vita residua:		
<i>a</i>	<i>a vista</i>	472.145
<i>b</i>	<i>fino a 3 mesi</i>	-
<i>c</i>	<i>da 3 mesi a 1 anno</i>	-
<i>d</i>	<i>da 1 a 5 anni</i>	-
<i>e</i>	<i>oltre 5 anni</i>	-
<i>f</i>	<i>durata indeterminata</i>	44
	in totale	472.189

I.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi			
A.1. Sofferenze			
A.2. Incagli			
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione			
A.4. Crediti ristrutturati			
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio			
B. Crediti in bonis	472.189	-	472.189
totale	472.189	-	472.189

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

<i>a</i>	<i>effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</i>		-
<i>b</i>	<i>operazioni pronti contro termine</i>		-
<i>c</i>	<i>prestito di titoli</i>		-
Sono rappresentati da:			
	<i>canoni maturati e altre fatturazioni attive (inclusi interessi di mora fatturati)</i>		41.064
	<i>effetti in portafoglio e all'incasso</i>		5.108
	<i>interessi di mora maturati stimati</i>		6.406
	<i>fatture da emettere</i>		7.980
	<i>finanziamenti</i>		5.039
	<i>altro</i>		0
	in totale		65.596
Sono rettificati da:			
	<i>fondi di svalutazione dei crediti</i>		(13.078)
	<i>fondo interessi di mora</i>		(6.756)
	totale rettifiche		(19.833)
	valori netti		45.762
Presentano la seguente vita residua:			
<i>a</i>	<i>fino a 3 mesi</i>		10.273
<i>b</i>	<i>da 3 mesi a 1 anno</i>		2.015
<i>c</i>	<i>da 1 a 5 anni</i>		2.964
<i>d</i>	<i>oltre 5 anni</i>		2.189
<i>e</i>	<i>durata indeterminata</i>		48.154
	in totale		65.596
Presentano la seguente anzianità		al 31/12/2002	al 31/12/2001
	<i>Esercizio 2002</i>	35.289	-
	<i>Esercizio 2001</i>	3.443	35.047
	<i>Esercizio 2000</i>	1.927	3.224
	<i>Esercizio 1999</i>	595	1.455
	<i>Esercizi precedenti</i>	7.790	9.979
	(I) in totale	49.044	49.706

Note: (I) 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
verso Enti Creditizi			
<i>a</i> fino a 3 mesi	362	262	100
<i>b</i> da 3 mesi a 1 anno	1.186	908	277
<i>c</i> da 1 a 5 anni	4.944	4.051	893
<i>d</i> oltre 5 anni	3.149	2.904	245
Totale contratti in essere	9.641	8.125	1.516
Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)		-	
totale categoria	9.641	8.125	1.516
verso Clientela			
<i>a</i> fino a 3 mesi	136.553	101.083	35.470
<i>b</i> da 3 mesi a 1 anno	393.159	296.568	96.590
<i>c</i> da 1 a 5 anni	1.546.222	1.240.331	305.890
<i>d</i> oltre 5 anni	875.009	765.546	109.462
Totale contratti in essere	2.950.942	2.403.529	547.413
Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)		34.108	
totale categoria	2.950.942	2.437.637	547.413
Complesso delle operazioni			
<i>a</i> fino a 3 mesi	136.914	101.345	35.570
<i>b</i> da 3 mesi a 1 anno	394.344	297.477	96.868
<i>c</i> da 1 a 5 anni	1.551.166	1.244.382	306.784
<i>d</i> oltre 5 anni	878.158	768.451	109.708
Totale contratti in essere	2.960.583	2.411.654	548.929
Contratti risolti/finiti (a tempo indeterminato)		34.108	
totale generale	2.960.583	2.445.762	548.929

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
ATTIVO			
100		Immobilizzazioni materiali	
		di cui beni in locazione finanziaria	3.906.547
100		Immobilizzazioni materiali	
		di cui rivalutazione monetaria ex 413/91	(1)
140		Ratei e risconti attivi	
	a	ratei attivi	18.071
	b	risconti attivi contratti cartolarizzati	182.088
PASSIVO			
20		Debiti verso clientela	
	a	a vista	-
	b	a termine o con preavviso	(9.108)
50		Altre passività contratti cartolarizzati	(1.444.892)
60		Ratei e risconti passivi	
	b	risconti passivi	(249.332)
		totale	2.403.373
CONSISTENZE FINANZIARIE			
		di cui verso Enti Creditizi	8.125
		di cui verso clientela ordinaria	2.437.637
		totale consistenze	2.445.762
		consegne parziali	412
		operazioni Sabatini	(9.984)
		svalutazioni operate	(32.817)
		totale	2.403.373

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
ATTIVO			
100		Immobilizzazioni materiali	
		di cui beni in attesa di locazione finanziaria	520.394
PASSIVO			
20		Debiti verso clientela	
	a	a vista	(68.466)
totali contabili			451.928

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

voce	s/v	denominazione voce - sotto voce	importo
ATTIVO			
130		Altre attività	347
PASSIVO			
50		Altre passività	(3.989)
totali contabili			(3.642)

I.5.5 Totale esposizione nei confronti della clientela ordinaria

tabella		importo
1.2	Crediti verso clientela (parziale)	49.549
1.2.1	Crediti derivanti da contratti di locazione finanziaria (parziale)	2.407.050
1.2.3	Crediti su contratti in allestimento	451.928
1.2.4	Crediti per rivalutazione contratti indicizzati ad altre valute	(3.642)
totale		2.904.885

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I.6 Crediti verso clientela garantiti

tipo di garanzia	parziali	totali
a da ipoteche		4.644
b da pegni su:		8.281
1 depositi di contante	2.356	
2 titoli	2.020	
3 altri valori	3.904	
c da garanzie di:		1.587.699
1 Stati	-	
2 altri enti pubblici	-	
3 banche	287.734	
4 altri operatori	1.299.965	

I.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela

Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A. Crediti dubbi			
A.1. Sofferenze	49.334	(24.005)	25.329
A.2. Incagli	62.564	(12.014)	50.551
A.3. Crediti in corso di ristrutturazione			
A.4. Crediti ristrutturati			
A.5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio			
B. Crediti in bonis	2.899.972	(16.632)	2.883.340
totale	3.011.870	(52.651)	2.959.219

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
A. Esposizione lorda iniziale	31.134	48.816			
<i>A.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>6.091</i>	<i>978</i>			
B. Variazioni in aumento	27.338	46.391			
<i>B.1. ingressi da crediti in bonis</i>	<i>19.676</i>	<i>39.045</i>			
<i>B.2. interessi di mora</i>	<i>-</i>	<i>-</i>			
<i>B.3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi</i>	<i>6.596</i>	<i>10</i>			
<i>B.4. altre variazioni in aumento</i>	<i>1.066</i>	<i>7.336</i>			
C. Variazioni in diminuzione	9.138	32.642			
<i>C.1. uscite verso crediti in bonis</i>	<i>59</i>	<i>4.962</i>			
<i>C.2. cancellazioni</i>	<i>2.894</i>	<i>985</i>			
<i>C.3. incassi</i>	<i>5.259</i>	<i>19.528</i>			
<i>C.4. realizzi per cessioni</i>	<i>-</i>	<i>-</i>			
<i>C.5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi</i>	<i>10</i>	<i>6.596</i>			
<i>C.6. altre variazioni in diminuzione</i>	<i>915</i>	<i>571</i>			
D. Esposizione lorda finale	49.334	62.564			
<i>D.1. di cui: per interessi di mora</i>	<i>5.596</i>	<i>909</i>			

Nota: Incagli: l'importo delle altre variazioni in aumento di cui al punto B.4 è relativo alle fatture emesse nel 2002

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
A. Rettifiche complessive iniziali	20.764	12.402			14.162
A.1. di cui: per interessi di mora	6.027	959			404
B. Variazioni in aumento	15.159	11.486			5.536
B.1. rettifiche di valore	8.129	9.213			4.719
B.1.1. i cui: per interessi di mora	864	555			327
B.2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	5.259	2.229			807
B.3. Trasferimenti da altre categorie di crediti	1.770	43			10
B.4. Altre variazioni in aumento	-	-			-
C. Variazioni in diminuzione	11.918	11.874			3.066
C.1. Riprese di valore da valutazione	166	1.907			1
C.1.1. di cui: per interessi di mora	5	15			1
C.2. Riprese di valore da incasso	641	3.314			228
C.2.1. di cui: per interessi di mora	82	325			228
C.3. Cancellazioni	11.098	4.879			2.801
C.4. Trasferimenti da altre categorie di crediti	14	1.773			36
C.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-			-
D. Rettifiche complessive finali	24.005	12.014			16.632
D.1. di cui: per interessi di mora	5.575	829			351

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I.9.1 Dettaglio delle operazioni sottoposte a svalutazioni analitiche

Crediti in sofferenza	
esposizione complessiva nominale	
per credito implicito	32.817
per credito scaduto	10.691
per effetti	230
per interessi di mora	5.596
totale esposizione	49.334
rettifiche di valore complessive	
su credito implicito	(11.097)
su credito scaduto	(7.209)
su effetti	(124)
su interessi di mora	(5.575)
totale rettifiche	(24.005)
Valore di presumibile realizzo in bilancio	25.329
Crediti incagliati	
esposizione complessiva nominale	
per credito implicito	48.337
per credito scaduto	10.105
per effetti	3.214
per interessi di mora	909
totale esposizione	62.564
rettifiche di valore complessive	
su credito implicito	(5.840)
su credito scaduto	(3.850)
su effetti	(1.494)
su interessi di mora	(829)
totale rettifiche	(12.014)
Valore di presumibile realizzo in bilancio	50.551

Nota: I rischi fisiologici insiti nella massa dei contratti in bonis sono stimati forfettariamente in circa euro 16,3 milioni che trovano presidio nelle rettifiche forfettarie contabilizzate.

Nell'esercizio si registra un significativo incremento dell'esposizione per credito implicito sia ad incaglio che a sofferenza dovuto all'ingresso di alcune posizioni, prevalentemente immobiliari, di importo elevato, per le quali è stimata un'elevata recuperabilità.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I.9.2 Crediti per interessi di mora

	interessi	svalutazioni	netto
a) <i>crediti in sofferenza</i>	5.596	(5.575)	21
b) <i>altri crediti</i>	1.279	(1.180)	99
in totale	6.875	(6.756)	119
<i>di cui: interessi di mora stimati</i>	6.406		
<i>interessi di mora fatturati</i>	470		

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 2 - I TITOLI

2.1 Titoli immobilizzati

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

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

A. Esistenze iniziali		13.101
B. Aumenti		18.131
<i>B.1. acquisti</i>	18.131	
<i>B.2. riprese di valore</i>	-	
<i>B.3. trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato</i>	-	
<i>B.4. altre variazioni</i>	-	
C. Diminuzioni		-
<i>C.1. vendite</i>	-	
<i>C.2. rimborsi</i>	-	
<i>C.3. rettifiche di valore</i>	-	
di cui: svalutazioni durature	-	
<i>C.4. trasferimenti al portafoglio non immobilizzato</i>	-	
<i>C.5. altre variazioni</i>	-	
D. Rimanenze finali		31.232

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci / valori	Valore di bilancio	Valore di mercato
I. Titoli di debito		
<i>1.1 Titoli di Stato</i>		
- quotati	1.552	1.556
- non quotati	-	-
<i>1.2 Altri titoli</i>		
- quotati	5.000	5.000
- non quotati	-	-
2. Titoli di capitale		
- quotati	-	-
- non quotati	-	-
totali	6.552	6.556

Nota: Si tratta di titoli detenuti per finalità di tesoreria

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

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

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

3.1 Partecipazioni rilevanti

Denominazioni	Sede	Patrimonio netto	Utile/perdita	Quota %	Valore di bilancio
A. Imprese controllate					
NOLÈ S.P.A.	Roma	729.194	(250.688)	90,000%	900.000
B. Imprese sottoposte a influenza notevole					

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

A. Attività		448.650
1. crediti verso banche	448.576	
di cui: subordinati	-	
2. crediti verso enti finanziari	74	
di cui: subordinati	-	
3. crediti verso altra clientela	-	
di cui: subordinati	-	
4. obbligazioni e altri titoli di debito	-	
di cui: subordinati	-	
B. Passività		21.343
1. debiti verso banche	20.930	
2. debiti verso enti finanziari	-	
3. debiti verso altra clientela	-	
4. debiti rappresentati da titoli	413	
5. passività subordinate	-	
C. Garanzie e impegni		-

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate

A. Attività	
1. crediti verso banche	1.596
di cui: subordinati	
2. crediti verso enti finanziari	-
di cui: subordinati	
3. crediti verso altra clientela	55
di cui: subordinati	
4. obbligazioni e altri titoli di debito	-
di cui: subordinati	
B. Passività	
1. debiti verso banche	133.550
2. debiti verso enti finanziari	-
3. debiti verso altra clientela	-
4. debiti rappresentati da titoli	-
5. passività subordinate	-
C. Garanzie e impegni	-

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

Denominazione (sede)	Capitale sociale	% partecipaz.	Valore contabile
a) in banche			
<i>1. quotate</i>			
<i>2. non quotate</i>			
BANCA COOPERATIVA VALSABBINA (VESTONE)	42.597	0,002%	0
VENETO BANCA ASOLO E MONTEBELLUNA PIAVE E LIVENZA (TREVISO)	73.065	0,001%	1
B.C.C. DI BORGHETTO LODIGIANO (BORGHETTO LODIGIANO)	415	0,124%	1
B.C.C. ROMA (ROMA)	3.886	0,000%	0
B.C.C. DELL'ALTA BRIANZA-ALZATE BRIANZA (COMO)	40	0,064%	0
B.C.C. PORDENONESE SCRL (AZZANO DECIMO-PN)	173	0,015%	0
B.C.C. DI BINASCO (BINASCO)	254	0,051%	0
CRED. COOP. FIORENTINO (CAMPI BISENZIO)	764	0,068%	1
C.R.A. DI CANTU' (CANTU')	1.123	0,005%	0
BANCA DI PISTOIA (PISTOIA)	424	0,061%	0
B.C.C. DI FANO (CUCCURANO)	9	0,058%	0
BANCA D'ALBA - B.C.C. DI ALBA, LANGHE E ROERO (DIANO D'ALBA)	2.982	0,000%	0
B.C.C. DI ISOLA CAPO RIZZUTO (ISOLA C.R.)	15	0,050%	1
B.C.C. DI LESMO (LESMO-MI)	2.129	0,049%	1
BANCA MONTERIGGIONI (FONTEBECCI)	461	0,011%	0
B.C.C. DELLA VERSILIA E DELLA LUNIGIANA (PIETRASANTA)	1.407	0,004%	0
B.C.C. PONTASSIEVE (PONTASSIEVE)	156	0,166%	0
B.C.C. DEL CHIANTI FIORENTINO (S.CASCIANO IN VAL DI PESA)	293	0,009%	0
BANCA DI PESARO CREDITO COOPERATIVO SCRL (PESARO)	3	0,100%	0
B.C.C. DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA (CASALGRASSO)	201	0,013%	0
B.C.C. SIGNA (SIGNA)	448	0,115%	1
B.C.C. DI TREVIGLIO E GERADADDA (TREVIGLIO-BG)	3.512	0,007%	0
B.C.C. DI VIGNOLE (OLMI-QUARRATA)	882	0,015%	0
B.C.C. DON RIZZO SCRL (ALCAMO-TP)	2.452	0,000%	0
B.C.C. DI SAN GIUSEPPE CAMERANO (CAMERANO - AN)	1	0,180%	0
B.C.C. S.CATERINA VILLARMOSA (VILLARMOSA)	66	0,039%	1
B.C.C. DI FILOTTRANO (FILOTTRANO)	187	0,001%	0
B.C.C. DI SESTO SAN GIOVANNI (SESTO S.GIOVANNI)	278	0,009%	0
B.C.C. DI SANT'ELENA (SANT'ELENA)	118	0,109%	0
BANCA PICENA TRUENTINA (ACQUAVIVA PICENA)	1.206	0,021%	1

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

segue	Denominazione (sede)	Capitale sociale	% partecipaz.	Valore contabile
	B.C.C. DI OSTRA VETERE (OSTRA VETERE)	20	0,138%	0
	BANCA DI PESCIA (CASTELLARE DI P.)	75	0,034%	0
	B.C.C. DI MANTIGNANA (MANTIGNANA)	6	0,046%	0
	CASSA RURALE DI TRENTO (VILLAZZANO)	56	0,018%	0
	B.C.C. DI CARATE BRIANZA (CARATE B.)	470	0,011%	0
	B.C.C. DI SOVICILLE (SOVICILLE)	251	0,041%	0
	B.C.C. DEL MUGELLO (FIRENZUOLA)	299	0,017%	0
	B.C.C. DI CASTENASO (VILLANOVA-CASTENASO)	207	0,050%	0
	C.R. DI ROVERETO (ROVERETO)	40	0,065%	0
	B.C.C. DI TREVIGIANO (VEDELAGO)	816	0,032%	0
	CASSA RURALE DI DARZO E LODRONE (DARZO)	6	0,041%	0
	B.C.C. DI GRADARA (GRADARA)	12	0,084%	0
	B.C.C. DI CARUGATE (CARUGATE)	2.533	0,020%	1
	B.C.C. DI BUSTO GAROLFO E BUGUGGIATE (BUGUGGIATE)	614	0,008%	0
	B.C.C. S.STEFANO MARTELLAGO SCRL (MARTELLAGO-VE)	9	0,027%	0
	B.C.C. DEL CARSO (OPICINA)	16	0,065%	0
	B.C.C. DI POMPIANO E DELLA FRANCIACORTA (POMPIANO)	50	0,104%	0
	B.C.C. POLESINE OCCIDENTALE (CASTELGUGLIELMO)	46	0,057%	0
	B.C.C. DI PALESTRINA (PALESTRINA - RM)	4	0,071%	0
	B.C.C. DELLA ROMAGNA OCCIDENTALE (CASTEL BOLOGNESE)	230	0,056%	0
	B.C.C. DI ASCIANO (SIENA)	558	0,093%	1
	B.C.C. DEL VENEZIANO (CAMPOLONGO M.)	270	0,010%	0
	B.C.C. DI BIENTINA (BIENTINA)	1.594	0,033%	1
	B.C.C. DI CAPALBIO (CAPALBIO)	121	0,043%	0
	B.C.C. DI BENE VAGIENNA (BENE VAGIENNA)	5.865	0,000%	0
	B.C.C. DEL FRIULI CENTRALE (MARTIGNACCO)	92	0,014%	0
	B.C.C. DI VISCHE E DEL CANAVESE (VISCHE)	7	0,078%	0
	B.C.C. DI CHERASCO (RORETO-CHERASCO)	26	0,098%	0
	B.C.C. DI CREMENO (CREMENO)	3.437	0,000%	0
	B.C.C. DI SCAFATI E CETARA (SCAFATI)	63	0,004%	1
	B.C.C. DI TRIUGGIO (TRIUGGIO)	229	0,113%	1
	CASSA RAFFEISEN MERANO (MERANO)	3	0,091%	0
	B.C.C. DI CARAGLIO E DELLA RIVIERA DEI FIORI (CARAGLIO)	776	0,000%	0
	B.C.C. DI CASALMORO E BOZZOLO (ASOLA)	2.184	0,012%	0

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

segue	Denominazione (sede)	Capitale sociale	% partecipaz.	Valore contabile
	B.C.C. DI CALCIO E COVO (COVO)	1.241	0,083%	1
	B.C.C. DI RECANATI E COLMURANO (RECANATI)	18	0,142%	0
	B.C.C. DEL BELICE (PARTANNA)	427	0,012%	0
	BANCA CENTROPADANA - CREDITO COOPERATIVO (GUARDAMIGLIO)	1.565	0,033%	1
	CREDITO COOPERATIVO PROVINCIA DI RAVENNA (FAENZA)	5.200	0,010%	1
	BANCA DI ANGHIARI E STIA (ANGHIARI)	3.461	0,004%	0
	BANCA DI CESENA CREDITO COOPERATIVO DI CESENA (CESENA)	1.628	0,032%	1
	EMIL BANCA-CREDITO COOPERATIVO-BOLOGNA SCRL (ARGELATO)	2.009	0,027%	1
	B.C.C. DI MONASTIER E DEL SILE (MONASTIER DI TREVISO)	1.106	0,029%	1
	CREDIBO-CREDITO COOPERATIVO BOLOGNESE (BOLOGNA)	2.094	0,012%	1
	B.C.C. DELLA MARCA (VIDOR)	1.368	0,049%	1
b)	in enti finanziari			
	1. quotate			
	2. non quotate			
	I.F.B. LEASING S.p.A. IN LIQUIDAZIONE (MILANO)	207	10,000%	-
c)	altre			
	1. quotate			
	A.I.S. S.p.A. (MILANO)	3.552	3,100%	179
	2. non quotate			
	ESSEDI STRATEGIE D'IMPRESA SRL (TRENTO)	200	11,719%	23
(1)	NOLÈ S.P.A.	1.000	90,000%	900
	in totale			1.125

(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
a) in enti creditizi			
1. quotate			
2. non quotate			
b) in enti finanziari			
1. quotate			
2. non quotate			
c) altre			
1. quotate			
2. non quotate			
IMMICRA S.R.L.	6.630	10,000%	671
BCC GESTIONE CREDITI	2.000	15,000%	300
(1) TKLEASING SPA	500	90,000%	450
in totale			1.421

(1) Con assemblea straordinaria del 10 gennaio 2002 i soci hanno deliberato la rimessa in bonis della società con la nuova denominazione TKLeasing S.p.A., l'azzeramento del capitale sociale e la sua ricostituzione per 500.000 euro.

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

A.	Esistenze iniziali		671
B.	Aumenti		
	<i>B.1. acquisti</i>		750
	<i>B.2. riprese di valore</i>		-
	<i>B.3. rivalutazioni</i>		-
	<i>B.4. altre variazioni</i>		-
C.	Diminuzioni		
	<i>C.1. vendite</i>		-
	<i>C.2. rettifiche di valore</i>		-
	di cui: svalutazioni durature	-	
	<i>C.3. altre variazioni</i>		-
D.	Rimanenze finali		1.421
E.	Rivalutazioni totali	-	
F.	Rettifiche totali	-	

3.6.2 Altre partecipazioni

A.	Esistenze iniziali		1.116
B.	Aumenti		
	<i>B.1. acquisti</i>		8
	<i>B.2. riprese di valore</i>		-
	<i>B.3. rivalutazioni</i>		-
	<i>B.4. altre variazioni</i>		-
C.	Diminuzioni		
	<i>C.1. vendite</i>		-
	<i>C.2. rettifiche di valore</i>		-
	di cui: svalutazioni durature	-	
	<i>C.3. altre variazioni</i>		-
D.	Rimanenze finali		1.125
E.	Rivalutazioni totali	-	
F.	Rettifiche totali	(210)	

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

A.	Esistenze iniziali		2.843
B.	Aumenti		
	<i>B.1. acquisti</i>		918
	<i>B.2. riprese di valore</i>		-
	<i>B.3. rivalutazioni</i>		-
	<i>B.4. altre variazioni</i>		-
C.	Diminuzioni		
	<i>C.1. vendite</i>		(1)
	<i>C.2. rettifiche di valore</i>		(1.379)
	di cui: <i>a) ammortamenti</i>	(1.379)	
	<i>b) svalutazioni durature</i>	-	
	<i>C.3. altre variazioni</i>		-
D.	Rimanenze finali		2.381
E.	Rivalutazioni totali		
F.	Rettifiche totali:		(9.985)
	<i>a) ammortamenti</i>	(9.985)	
	<i>b) svalutazioni durature</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

A.	Esistenze iniziali		3.073.675
B.	Aumenti		
	B.1. acquisti		1.458.937
	B.2. riprese di valore		1.086
	di cui: a) da valutazioni	878	
	b) da vendita	208	
	B.3. rivalutazioni		-
	B.4. altre variazioni		259.682
	di cui: da beni in attesa di locaz.	259.682	
	da beni uso proprio	-	
C.	Diminuzioni		-
	C.1. vendite		(72.893)
	C.2. rettifiche di valore		(813.940)
	di cui: a) ammortamenti	(800.848)	
	b) svalutazioni durature	(13.092)	
	C.3. altre variazioni		-
D.	Rimanenze finali		3.906.547
E.	Rivalutazioni totali		216
F.	Rettifiche totali:		(1.900.752)
	a) ammortamenti	(1.867.935)	
	b) svalutazioni durature	(32.817)	

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

A.	Esistenze iniziali		347.223
B.	Aumenti		
	<i>B.1. acquisti</i>		452.510
	<i>B.2. riprese di valore</i>		-
	<i>B.3. rivalutazioni</i>		-
	<i>B.4. altre variazioni</i>		-
C.	Diminuzioni		
	<i>C.1. vendite</i>		-
	<i>C.2. rettifiche di valore</i>		-
	<i>di cui: a) ammortamenti</i>	-	
	<i>b) svalutazioni durature</i>	-	
	<i>C.3. altre variazioni</i>		(277.882)
	<i>di cui: a) beni in locazione</i>	(259.682)	
	<i>chiusura anticipi a fornitori</i>	(18.200)	
D.	Rimanenze finali (1)		521.850
E.	Rivalutazioni totali		-
F.	Rettifiche totali:		-
	<i>a) ammortamenti</i>	-	
	<i>b) svalutazioni durature</i>	-	
<i>Nota: (1)</i>	le rimanenze sono così articolate		
	<i>beni in attesa di collaudo</i>		94.105
	<i>commesse in corso di realizzazione</i>		399.180
	<i>acconti versati a fornitori</i>		27.109
	<i>beni rivenienti da locazione finanziaria</i>		1.456

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

A.	Esistenze iniziali		3.340
B.	Aumenti		
	B.1. acquisti		1.655
	B.2. riprese di valore		-
	B.3. rivalutazioni		-
	B.4. altre variazioni		-
C.	Diminuzioni		
	C.1. vendite		-
	C.2. rettifiche di valore		(1.238)
	di cui: a) ammortamenti	(1.238)	
	b) svalutazioni durature	-	
	C.3. altre variazioni		-
D.	Rimanenze finali (1)		3.757
E.	Rivalutazioni totali		-
F.	Rettifiche totali:		2.238
	a) ammortamenti	2.238	
	b) svalutazioni durature	-	
	c) giro ad altra posta dell'attivo	-	
<i>Nota: (1) le rimanenze sono così classificabili sulla base dell'art.10 D.Lgs 87/92</i>			
	a) impianto, ampliamento ecc.		-
	b) avviamento		-
	c) brevetti, opere dell'ingegno marchi ecc.		-
	d) altri costi pluriennali		3.757
	di cui: programmi di elaborazione dati		2.372
	altri costi ad utilità pluriennale		1.384

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 Composizione della voce 130 "altre attività"

Sono rappresentate da:		
	<i>Erario per I.V.A.</i>	316.302
(1)	<i>Erario per acconti su imposte versati</i>	8.478
2)	<i>Attività per imposte prepagate</i>	2.752
	<i>Erario per interessi</i>	18.620
	<i>altri crediti verso Erario</i>	620
	<i>depositi cauzionali in denaro e titoli</i>	339
(3)	<i>crediti diversi</i>	35.105
	<i>premi pagati su opzioni</i>	14
	<i>rivalutazione crediti impliciti su operazioni di leasing indicizzate a valute estere</i>	347
	in totale	382.578

Note:	(1) per IRPEG	6.568
	per IRAP	1.833
	per RITENUTE DI ACCONTO	77

(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 e dei crediti fatturati per operazioni Sabatini (L. 1329/65) per le quali non sono ancora pervenuti i relativi effetti, aventi scadenza successiva.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

5.2 Composizione della voce I40 "ratei e risconti attivi"

Ratei attivi		
<i>per ricavi diversi</i>	25.521	
<i>per interessi attivi su commesse</i>	911	
<i>per ricavi da locazione finanziaria</i>	18.209	
in totale		44.642
Risconti attivi		
<i>su disaggio di emissione titoli</i>	13.798	
<i>su spese di gestione</i>	426	
<i>su interessi passivi e oneri assimilati</i>	993	
<i>su spese accessorie di finanziamenti</i>	25.026	
<i>su commissioni di vendita</i>	15.346	
<i>su registrazione contratti</i>	507	
<i>su tassa di proprietà automobilistica</i>	1.383	
(1) <i>su operazione di cartolarizzazione</i>	187.635	
in totale		245.114

(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		-
Sono rappresentati da:		
conti correnti		159.007
depositi		-
altri finanziamenti		839.244
	in totale	998.250

6.2 Dettaglio della voce 20 "debiti verso clientela"

<i>a</i> operazioni pronti contro termine		-
<i>b</i> prestito di titoli		-
Sono rappresentati da:		
erogazioni da enti finanziari		7.934
anticipi ricevuti a fronte di operazioni stipulate e non ancora in decorrenza		68.466
canoni già incassati ma con competenza economica futura		9.210
fondi da erogare a fronte di agevolazioni con disponibilità già fornite dagli Enti agevolatori a titolo oneroso.		5.016
	in totale	90.626

6.3 Dettaglio della voce 30 "debiti rappresentati da titoli"

<i>a</i> Obbligazioni		2.178.300
<i>a</i> tasso fisso	340.000	
con cedola	-	
zero coupon	-	
<i>a</i> tasso indicizzato	1.838.300	
<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		-
	in totale	2.178.300

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, forfettarie e fisiologiche, il fondo rappresenta lo stanziamento in conto capitale 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"

A.	Esistenze iniziali		4.648
B.	Aumenti		1.302
	B.1. accantonamenti	1.302	
	B.2. altre variazioni	-	
C.	Diminuzioni		-
	C.1. utilizzi	-	
	C.2. altre variazioni	-	
D.	Rimanenze finali		5.950

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

La sottovoce è così composta:

(1)	1) gestione del personale		1.193
	2) accantonamento su potenziale contenzioso tributario		207
	3) costo presunto operazioni promozionali a premio		-
(2)	4) altri accantonamenti		2.168
	in totale		3.568

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

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

c) Altri fondi

	consistenza al 1/1/2002	1.930
	utilizzi dell'esercizio	(424)
	accantonamenti dell'esercizio	2.478
	altre variazioni	(416)
	consistenza al 31/12/2002	3.568

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

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

	Importo
1) Importo iniziale	2.867
2) Aumenti	
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	968
2.2 Altri aumenti	93
3) Diminuzioni	
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	(1.150)
3.2 Altre diminuzioni	(26)
4) Importo finale	2.752

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.

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

consistenza al 1/1/2002	5.458
utilizzi dell'esercizio	(633)
accantonamenti dell'esercizio	905
altre variazioni	-
consistenza al 31/12/2002	5.729

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

b) Fondi imposte e tasse:		
<i>Per imposte dirette non ancora liquidate:</i>		
consistenza al 1/1/2002		8.615
utilizzi dell'esercizio		(8.615)
accantonamenti dell'esercizio		11.459
consistenza al 31/12/2002		11.459
di cui: per imposte dirette IRPEG	8.748	
per imposta IRAP	2.710	

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	
A. Patrimonio di vigilanza		
A.1. Patrimonio di base (tier 1)	186.423	
A.2. Patrimonio supplementare (tier 2)	94.202	
A.3. Elementi da dedurre	31.232	
A.4. Patrimonio di vigilanza		249.392
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
B.1. Rischi di credito	217.862	
B.2. Rischi di mercato	38	
di cui: - rischi del portafoglio non immobilizzato	-	
- rischi di cambio	38	
B.3. Altri requisiti prudenziali	-	
B.4. Totale requisiti prudenziali		217.900
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
C.1. Attività di rischio ponderate		3.112.319
C.2. Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate		5,99%
C.3. Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate		8,01%

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	20.400	
120	Capitale sociale	160.115	
110	Capitale sottoscritto non versato	-	
140	Riserve		
	a) legale	3.657	
	b) riserva per azioni o quote proprie	-	
	c) riserve statutarie	-	
	d) altre riserve	4.565	
170	Utile d'esercizio	10.247	
	Totale Patrimonio netto		198.984

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

8.3 Variazione della voce 120 "capitale sociale"

	Soci	azioni	
		numero	importo
<i>consistenza al 1/1/2002</i>	287	3.100.000	160.115
<i>aumenti a titolo gratuito</i>			-
<i>aumenti a titolo oneroso</i>		-	-
<i>diminuzioni</i>		-	-
<i>consistenza al 31/12/2002</i>	279	3.100.000	160.115

Note: Valore nominale azione 51,65

8.4 Variazione della voce 140 "riserve"

a) riserva legale		
<i>consistenza al 1/1/2002</i>		2.823
<i>utilizzi dell'esercizio</i>		-
<i>utili passati a riserva</i>		834
<i>consistenza al 31/12/2002</i>		3.657
b) riserva per azioni o quote proprie		
<i>consistenza al 1/1/2002</i>		-
<i>utilizzi dell'esercizio</i>		-
<i>utili passati a riserva</i>		-
<i>consistenza al 31/12/2002</i>		-
d) altre riserve		
<i>consistenza al 1/1/2002</i>		4.547
<i>utilizzi dell'esercizio</i>		-
<i>utili passati a riserva</i>		18
<i>altre variazioni</i>		-
<i>consistenza al 31/12/2002</i>		4.565

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

8.5 Composizione della voce 110 "passività subordinate"

Prestiti subordinati

consistenza al 1/1/2002	85.175
erogazioni del periodo	20.000
altre variazioni	(4.528)
consistenza al 31/12/2002	100.647

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	23.839	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%

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 1/1/2002	16.719
utilizzi dell'esercizio	-
accantonamenti dell'esercizio	3.681
altre variazioni	-
consistenza al 31/12/2002	20.400

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	174.738
fatture da ricevere per beni concessi in locazione	82.202
fatture da ricevere da fornitori di gestione	19.615
debiti vari v/ clientela	8.253
depositi cauzionali da clienti	1.463
clienti c/ anticipi su vendite	1.735
contributi da erogare alla clientela	789
debiti v/ dipendenti per mensilità aggiuntive	3.546
debiti v/ Istituti Previdenziali	587
debiti v/ Erario	1.631
debiti v/ assicurazioni	1.899
svalutazione contratti di leasing indicizzati in valuta	3.989
svalutazione in contropartita di attività in valuta coperte da contratti derivati	2.788
premi incassati su opzioni	22.109
debiti per contratti cartolarizzati	1.451.868
altri debiti	440
in totale	1.777.652

9.2 Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi"

Ratei passivi		
su interessi passivi e oneri assimilati	30.937	
(1) su conguagli di indicizzazione	1.617	
differenziali contratti derivati	9.310	
su altri costi	0	
in totale		41.863
Risconti passivi		
(2) su canoni di locazione	250.369	
su interessi di dilazione	383	
differenziali contratti derivati	-	
su altri ricavi	1.453	
in totale		252.206

Note: (1) si tratta di conguagli sui corrispettivi di locazione dei contratti di leasing indicizzati a parametri in lire, 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

10.2 Composizione della voce 20 "impegni"

a	impegni ad erogare fondi a utilizzo certo	408.702
c	Effetti ceduti allo sconto	9.633
in totale		418.334

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	615.600

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

10.5 Operazioni a termine

Categorie di operazioni	di copertura	di negoziaz.	altre operazioni
I. Compravendite:	-	-	-
1.1 titoli			
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
1.2 valute			
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
2. Depositi e finanziamenti			
- da erogare	-	-	-
- da ricevere	-	-	-
3. Contratti derivati	-	-	-
3.1 con scambio di capitali	23.839	-	-
a) titoli			
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
b) valute			
- valute contro valute (2)	23.839	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
c) altri valori			
- acquisti	-	-	-
- vendite	-	-	-
3.2 senza scambio di capitali	1.497.384	-	-
a) valute			
- valute contro valute	-	-	-
- acquisti contro euro	-	-	-
- vendite contro euro	-	-	-
b) altri valori			
- acquisti (1)	1.497.384	-	-
- vendite	32.020	-	-

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	17	80	98
c) imprese non finanziarie	37.556	2.595.112	2.632.668
d) enti finanziari	13	11.110	11.123
e) famiglie produttrici	8.022	305.394	313.416
f) altri operatori	155	1.760	1.915
totali	45.762	2.913.457	2.959.219

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

	espliciti	impliciti	totali
a) altri servizi destinati alla vendita	8.641	540.080	548.721
b) prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto	3.972	378.915	382.887
c) servizi del commercio, recuperi e riparazioni	6.848	428.327	435.175
d) carta, articoli di carta, stampa ed editoria	3.447	241.728	245.175
e) edilizia e opere pubbliche	4.185	234.574	238.759
f) altre attività	18.484	1.076.882	1.095.366
totali	45.577	2.900.506	2.946.084

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

Voci/Paese	Italia	Altri Paesi della U.E.	Altri Paesi
1. Attivo	3.477.318	-	-
1.1 Crediti verso banche	480.314	-	-
1.2 Crediti verso clientela	2.959.219	-	-
1.3 Titoli	37.784	-	-
2. Passivo	2.799.289	559.426	-
2.1 Debiti verso banche	840.483	157.767	-
2.2 Debiti verso clientela	81.518	-	-
2.3 Debiti rappresentati da titoli	1.826.300	352.000	-
2.4 Altri conti	50.988	49.659	-
3. Garanzie e impegni	418.334	-	-

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 fino a 12 mesi
I. Attivo	472.145	124.329	375.451
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	-
1.2 Crediti verso banche	472.145	262	908
1.3 Crediti verso clientela	-	109.045	292.621
di cui crediti espliciti	-	10.290	2.015
di cui crediti impliciti	-	98.756	290.606
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	-	-	-
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	15.022	81.921
di cui operazioni Sabatini	-	1.668	4.022
contratti derivati	-	13.354	77.899
2. Passivo	227.473	105.180	602.530
2.1 Debiti verso banche	159.007	88.629	319.293
2.2 Debiti verso clientela	68.466	1.530	1.315
2.3 Debiti rappresentati da titoli			
- obbligazioni	-	-	200.000
- certificati di deposito	-	-	-
- altri titoli	-	-	-
2.4 Passività subordinate	-	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	15.022	81.921
di cui operazioni Sabatini	-	1.668	4.022
contratti derivati	-	13.354	77.899
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

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

durata determinata				durata indeterminata	Totale
oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni			
tasso fisso	tasso indiciz.	tasso fisso	tasso indiciz.		
80.772	2.374.044	8.984	1.008.308	564.140	5.008.173
-	-	-	-	-	-
47	4.004	-	2.904	44	480.314
76.782	1.154.018	8.984	753.672	564.096	2.959.219
2.964	-	2.189	-	28.304	45.762
73.818	1.154.018	6.796	753.672	535.792	2.913.457
-	1.552	-	36.232	-	37.784
3.943	1.214.470	-	215.500	-	1.530.855
3.943	-	-	-	-	9.633
-	1.214.470	-	215.500	-	1.521.223
1.563.279	1.864.251	241.358	285.500	408.702	5.298.272
2.406	378.877	38	50.000	-	998.250
2.460	7.747	-	-	-	81.518
					-
340.000	1.422.800	-	215.500	-	2.178.300
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	54.827	25.820	20.000	-	100.647
1.218.413	-	215.500	-	408.702	1.939.557
3.943	-	-	-	-	9.633
1.214.470	-	215.500	-	-	1.521.223
-	-	-	-	408.702	408.702

17.171
28.304
521.850
(3.642)
412
564.096

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

11.7 Attività e passività in valuta

a. Attività		34.627
1 Crediti verso banche		
2 Crediti verso clientela (1)	34.627	
3 Titoli		
4 Partecipazioni		
5 Altri conti		
b. Passività		59.273
1 Debiti verso banche	35.434	
2 Debiti verso clientela		
3 Debiti rappresentati da titoli		
4 Altri conti (v. passività subordinate tab. 8,5)	23.839	

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.

Gli attivi di Agri 2 sono stati ceduti al valore nominale attualizzato al tasso di rendimento interno dei contratti (originariamente sono stati ceduti euro 897,7 milioni di crediti ad un prezzo di euro 759,6 milioni. Nel corso del 2002 sono stati effettuati due revolving per complessivi euro 81,0 milioni ceduti ad un prezzo di euro 70,6 milioni).

Il veicolo Agri Securities, per Agri 2, ha costituito con parte degli incassi ricevuti un deposito di liquidità disponibile al servizio dei flussi periodici per euro 8,5 milioni.

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 2002 risultano incassati crediti per euro 203,45 milioni per Agri 1 ed euro 98,7 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 (rateo proventi su titoli Junior)</i>	884	1.223
140 <i>Ratei e risconti attivi (risconto interessi su canoni ceduti)</i>	59.505	122.583
140 <i>Ratei e risconti attivi (risconto oneri accessori)</i>	2.327	3.220
totale	75.817	145.157
Passività		
10 <i>Debiti verso banche (minor indebitamento)</i>	509.474	740.190
50 <i>Altre passività (debiti per canoni futuri ceduti e altre partite diverse dai canoni)</i>	(574.115)	(877.753)
totale	(64.641)	(137.563)
Conto economico		
20 <i>Interessi passivi ed oneri assimilati (interessi su canoni ceduti)</i>	(34.708)	(24.435)
70 <i>Altri proventi di gestione (interessi su titoli Junior)</i>	11.176	7.594
70 <i>Altri proventi di gestione (ricavi per canoni di locazione relativi a contratti ceduti)</i>	195.296	98.755
90 <i>Rettifiche di valore su imm. materiali ed immateriali (amm.ti su beni relativi a contratti ceduti)</i>	(160.588)	(74.320)
totale	11.176	7.594

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>	106.931	163.485
b) <i>prodotti in metallo esclusi le macchine e i mezzi di trasporto</i>	74.615	114.077
c) <i>servizi del commercio, recuperi e riparazioni</i>	84.804	129.656
d) <i>carta, articoli di carta, stampa ed editoria</i>	47.778	73.047
e) <i>edilizia e opere pubbliche</i>	46.528	71.135
f) <i>altre attività</i>	213.458	326.352
totali	574.115	877.753

Nota Integrativa

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

sezione 1	Gli interessi	104
sezione 2	Le commissioni	105
sezione 3	I profitti e le perdite da operazioni finanziarie	106
sezione 4	Le spese amministrative	107
sezione 5	Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti	108
sezione 6	Altre voci del conto economico	110
sezione 7	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)	11.627	
	di cui: su crediti verso banche centrali	3	
b)	su crediti verso clientela (2)	18.421	
	di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione		
c)	su titoli di debito	82	
d)	altri interessi attivi	10.461	
e)	saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-	
	in totale		40.590

Note: (1) di cui euro 11.162 da Società del Gruppo

(2) di cui: oneri di prelocazione su commesse in corso	16.810
interessi di mora stimati e fatturati	2.638
di cui: incassati	926
interessi di mora accantonati (*)	(1.644)
interessi di dilazione	485
altri interessi attivi	131

(*) 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 151.706, i conguagli per indicizzazione ammontano a euro (8.213) pertanto gli interessi attivi netti sono pari a euro 143.494. 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	43.066	
b)	su debiti verso clientela	505	
c)	su debiti rappresentati da titoli	66.913	
	di cui: su certificati di deposito	-	
d)	su fondi di terzi in amministrazione	-	
e)	su passività subordinate	4.536	
f)	saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	2.979	
g)	su operazione di cartolarizzazione (1)	59.944	
	in totale		177.943

Nota: di cui euro 2.711 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	79

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	11.179

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	
A.1. Rivalutazioni		6
<i>di attività</i>	22	
<i>di passività</i>	(16)	
A.2. Svalutazioni		(117)
<i>di attività (1)</i>	(6.888)	
<i>di passività (2)</i>	6.771	
B. Altri profitti/perdite (3)		2.263
in totale		2.152

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	(2.338)
adeguamento cambi su operazioni derivate di copertura	(4.544)
altre svalutazioni	(6)
(2) di cui svalutazione di fin. in valuta a copertura operaz. locaz.	2.227
svalutazione altri fin. in valuta	4.544
(3) Nel corso dell'esercizio sono state chiuse alcune operazioni di copertura generica risultate eccedenti realizzando proventi per euro 1.853.	

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	60
(c) restante personale	189

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

Spese per il personale		
stipendi e salari	13.643	
oneri sociali	3.639	
trattamento di fine rapporto	905	
trattamento di quiescenza e simili	382	
varie per il personale (1)	906	
in totale		19.474

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"

Spese connesse al funzionamento della struttura		
elaborazione dati	1.869	
spese di viaggio e locomozione	1.251	
funzionamento Organi Sociali	490	
affitto e gestione locali	1.742	
telefoniche postali e corrieri	1.241	
prestazioni diverse	3.833	
contributi associativi	373	
pubblicità e rappresentanza	1.268	
manutenzioni	720	
cancelleria, stampati, abbonamenti, fotocopie, ecc	469	
varie	295	
in totale		13.551
Imposte e tasse		152
totale altre spese amministrative		13.703
totale generale		33.177

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		6.880
di cui: rettifiche forfettarie per rischio paese		
altre rettifiche forfettarie	-	
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	1.719	
svalutazioni su crediti verso la clientela	5.161	
in totale		6.880

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

riprese di valore su crediti per incassi	4.182	
riprese di valore su crediti da valutazioni	2.074	
pratiche in contenzioso definite e incassate	189	
in totale		6.445

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	800.848	
svalutazione dei beni rivenienti da locazione finanziaria	13.092	
in totale		813.940

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

(1) accantonamento su competenze del personale	340	
(2) accantonamento oneri futuri	2.138	
in totale		2.478

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

(2) si tratta prevalentemente di un fondo a fronte di costi maturati per azioni legali effettuate su posizioni non ancora definite

5.5 Composizione della voce 150 "rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

rettifiche di valore su partecipazioni		11
--	--	----

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

accantonamento rischi eventuali su crediti		1.302
--	--	-------

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"

ricavi da locazione finanziaria		
<i>canoni di locazione</i>	1.011.530	
<i>conguagli di indicizzazione</i>	(8.213)	
in totale		1.003.317
ricavi da fine locazione finanziaria		
<i>ricavi da alienazione beni in locazione</i>	69.933	
<i>penali risolutorie su contratti</i>	364	
in totale		70.297
altri ricavi da locazione finanziaria		
<i>recupero spese da clientela</i>	17.110	
<i>recupero spese da diversi</i>	131	
in totale		17.241
altri ricavi		
<i>ricavi diversi</i>		19.059
totale generale		1.109.914

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 C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

costi da fine locazione finanziaria		
<i>valore non ammortizzato o svalutato dei beni ceduti</i>		68.092
altri oneri connessi al servizio leasing		
<i>consulenze e altre spese connesse al servizio</i>	6.604	
<i>assicurazione beni in locazione</i>	5.745	
<i>imposte e tasse connesse al servizio</i>	6.021	18.370
totale generale		86.462

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"

proventi straordinari da locazione finanziaria		
<i>sopravvenienze attive da locazione finanziaria</i>	1.050	
altri proventi straordinari		
<i>sopravvenienze attive diverse</i>	2.156	
<i>vendite di beni ad uso proprio</i>	3	
in totale		3.209

Nota: le sopravvenienze diverse sono relative ad operazioni di controllo contabile che hanno evidenziato un numero rilevante di piccoli importi iscritti a debito non più dovuti.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

oneri straordinari da locazione finanziaria		
<i>sopravvenienze passive da locazione finanziaria</i>	400	
altri oneri straordinari		
<i>sopravvenienze passive diverse</i>	498	
in totale		898

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

1) <i>Imposte correnti (*)</i>	11.459
2) <i>Variazione delle imposte anticipate</i>	115
3) <i>Variazione delle imposte differite</i>	-
4) <i>Imposte sul reddito d' esercizio</i>	11.574

Nota: (*) Le imposte correnti dell'esercizio sono riferibili per euro 8.748 ad I.R.P.E.G. e per euro 2.710 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	21.821	
Onere fiscale teorico (aliquota media con DIT 31,61%)		6.898
<i>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</i>	-	-
<i>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</i>	2.760	872
<i>Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti</i>	-	-
<i>Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti</i>	(3.225)	(1.020)
<i>Differenze tassabili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>	6.457	2.041
<i>Differenze deducibili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>	(140)	(44)
Reddito imponibile IRPEG	27.672	
Imposte correnti sul reddito d'esercizio (IRPEG)		8.748
IRAP	Imponibile	Imposta
Differenza tra valore e costo della produzione	25.680	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	19.474	
	45.153	
Onere fiscale teorico (5,75%)		2.596
<i>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</i>	-	-
<i>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</i>	622	36
<i>Annullamento differenze temporanee tassabili degli esercizi precedenti</i>	-	-
<i>Annullamento differenze temporanee deducibili degli esercizi precedenti</i>	(2.411)	(139)
<i>Differenze tassabili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>	5.016	288
<i>Differenze deducibili che non si riverseranno negli esercizi successivi</i>	(1.244)	(72)
Reddito imponibile IRAP	47.137	
Imposte correnti per IRAP		2.710

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.

Nota Integrativa

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

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

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI E I SINDACI

Compensi

- Amministratori	297
- Sindaci	115

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
Fonti di finanziamento		
Liquidità generata dalla gestione		
Utile netto dell'esercizio	10.247	10.247
Variazione del Fondo rischi su crediti	1.302	1.302
Variazione del Fondo per rischi bancari generali	3.681	3.681
Distribuzione dividendi	(7.486)	(7.486)
Ammortamenti sui beni in leasing	800.848	1
Svalutazioni beni in leasing	13.092	-
Ammortamento dei beni uso proprio	1.379	1.379
Ammortamento degli oneri pluriennali	1.238	1.238
Indennità di liquidazione maturata	905	905
Liquidità generata dalla gestione al netto dell'amm.to sui beni in leasing	825.206	11.267
Valore netto contabile dei beni uso proprio alienati	1	1
Valore netto contabile dei beni in leasing dismessi	72.893	-
Aumento del Capitale Sociale	-	-
Capitale sottoscritto non versato	-	-
Soci futuro aumento Capitale Sociale	-	-
Diminuzione dei crediti espliciti verso la clientela	-	-
Aumento dei debiti verso clientela	(12.909)	(14.491)
Aumento delle altre passività	1.044.078	134.128
Aumento dei debiti rappresentati da titoli	845.800	845.800
Aumento dei fondi per rischi ed oneri	4.482	4.482
Aumento dei finanziamenti a medio termine	-	-
Diminuzione delle altre attività	-	-
Totale fonti di finanziamento	2.779.549	981.186
Impieghi di liquidità		
Operazioni di leasing		
Acquisto di beni in leasing	1.458.937	-
Altre variazioni	260.768	-
Aumento dei beni in attesa di locazione	174.627	-
Aumento dei crediti espliciti verso la clientela	2.346	-
Aumento dei crediti impliciti verso la clientela	-	207.305
Incremento delle altre immobilizzazioni	2.573	2.573
Incremento delle immobilizzazioni finanziarie	758	758
Incremento dei finanziamenti a medio termine	332.388	332.388
Aumento dei crediti ed altre attività	292.599	179.458
Indennità liquidate al personale	633	633
Totale impieghi di liquidità	2.525.629	723.116
Decremento dei debiti finanziari a breve al netto delle disponibilità	(253.920)	(258.071)
Debiti finanziari netti a breve termine all'inizio dell'esercizio	(59.346)	(63.320)
Debiti finanziari netti a breve termine alla fine dell'esercizio	(313.266)	(321.391)

PARTE D - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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 31/12/2001</i>	160.115	7.370	16.719	8.338	192.541
<i>Destinazione utile 2001</i>		852	-	(852)	-
<i>Distribuzione dividendi</i>				(7.486)	(7.486)
<i>Aumento capitale sociale</i>	-	-			-
<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>			3.681		3.681
<i>Risultato del periodo</i>				10.247	10.247
<i>Patrimonio netto al 31/12/2002</i>	160.115	8.221	20.400	10.247	198.984

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

ATTIVO		dati al 31/12/2002	
		parziali	totali
10	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali		84
30	Crediti verso Banche		472.189
	<i>a a vista</i>	472.145	
	<i>b altri crediti</i>	44	
40	Crediti verso la clientela		45.762
50	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		37.784
	<i>a di emittenti pubblici</i>	1.552	
	<i>c di enti finanziari</i>	36.232	
70	Partecipazioni		1.125
80	Partecipazioni in imprese del Gruppo		1.421
90	Immobilizzazioni immateriali		3.757
100	Immobilizzazioni materiali		4.430.778
	<i>di cui beni in locazione finanziaria</i>	3.906.547	
	<i>in attesa di locazione finanziaria</i>	520.394	
	<i>rivenienti da locazione finanziaria</i>	1.456	
	<i>ad uso proprio</i>	2.381	
130	Altre attività		382.578
140	Ratei e risconti attivi		289.756
	<i>a Ratei attivi</i>	44.642	
	<i>b Risconti attivi</i>	245.114	
	<i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>	13.798	
	TOTALE ATTIVO		5.665.234

Bil.fin. al 31/12/2002		dati al 31/12/2001		Bil.fin. al 31/12/2001	
rettifiche	totali	parziali	totali	rettifiche	totali
	84		56		56
	480.314		204.612		208.586
		204.596			
8.125		16		3.974	
2.913.457	2.959.219		43.417	2.708.498	2.751.915
	37.784		14.653		14.653
		1.552			
		13.101			
	1.125		1.116		1.116
	1.421		671		671
	3.757		3.340		3.340
	2.381		3.423.741		2.844
(3.906.547)		3.073.675		(3.073.674)	
(520.394)		346.050		(346.050)	
(1.456)		1.173		(1.173)	
		2.843			
(347)	382.231		266.269	(1.115)	265.154
	89.597		136.597		50.346
(18.071)		25.162		(12.530)	
(182.088)		111.435		(73.721)	
(1.707.321)	3.957.913		4.094.472	(795.790)	3.298.682

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

PASSIVO	dati al 31/12/2002	
	parziali	totali
10 Debiti verso Banche		998.250
<i>a a vista</i>	159.007	
<i>b a termine o con preavviso</i>	839.244	
20 Debiti verso clientela		90.626
<i>a a vista</i>	68.466	
<i>b a termine o con preavviso</i>	22.160	
30 Debiti rappresentati da titoli		2.178.300
<i>a obbligazioni</i>	2.178.300	
50 Altre passività		1.777.652
60 Ratei e risconti passivi		294.069
<i>a Ratei passivi</i>	41.863	
<i>b Risconti passivi</i>	252.206	
70 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		5.729
80 Fondi per rischi ed oneri		15.027
<i>b Fondi imposte e tasse</i>	11.459	
<i>c Altri fondi</i>	3.568	
90 Fondi rischi su crediti		5.950
100 Fondo per rischi bancari generali		20.400
110 Passività subordinate		100.647
120 Capitale		160.115
140 Riserve		8.221
<i>a Riserva legale</i>	3.657	
<i>d Altre riserve</i>	4.565	
170 Utile (perdita) d'esercizio		10.247
TOTALE PASSIVO		5.665.234

GARANZIE ED IMPEGNI	dati al 31/12/2002	
	parziali	totali
20 Impegni		418.334
TOTALE GARANZIE ED IMPEGNI		418.334

Bil.fin. al 31/12/2002		dati al 31/12/2001		Bil.fin. al 31/12/2001	
rettifiche	totali	parziali	totali	rettifiche	totali
	998.250		1.316.953		1.316.953
		145.322			
		1.171.631			
	81.518		103.535		96.009
-		82.353		-	
(9.108)		21.183		(7.526)	
	2.178.300		1.332.500		1.332.500
		1.332.500			
(1.448.881)	328.771		814.453	(593.142)	221.311
	44.738		228.662		33.541
		30.138			
(249.332)		198.524		(195.122)	
	5.729		5.458		5.458
			10.545		
	11.459	8.615			8.615
	3.568	1.930			1.930
	5.950		4.648		4.648
	20.400		16.719		16.719
	100.647		85.175		85.175
	160.115		160.115		160.115
	8.221		7.370		7.370
		2.823			
		4.547			
	10.247		8.338		8.338
(1.707.321)	3.957.913		4.094.472	(795.790)	3.298.682

Bil.fin. al 31/12/2002		dati al 31/12/2001		Bil.fin. al 31/12/2001	
rettifiche	totali	parziali	totali	rettifiche	totali
	418.334		390.089		390.089
	418.334		390.089		390.089

PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI

CONTO ECONOMICO		dati al 31/12/2002	
		parziali	totali
10	Interessi attivi e proventi assimilati		40.590
	<i>di cui su crediti verso clientela</i>	28.882	
	<i>di cui su titoli a reddito fisso</i>	82	
20	Interessi passivi ed oneri assimilati		(177.943)
	<i>di cui su debiti verso clientela</i>	(172)	
	<i>su debiti rappresentati da titoli</i>	(66.913)	
30	Dividendi e altri proventi		0
	<i>b su partecipazioni</i>	0	
40	Commissioni attive		79
50	Commissioni passive		(11.179)
60	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie		2.152
70	Altri proventi di gestione		1.109.914
	<i>di cui per ricavi da locazione finanziaria</i>	1.003.317	
	<i>per ricavi da alienazioni</i>	70.297	
	<i>per recupero spese</i>	17.241	
	<i>per ricavi diversi</i>	19.059	
80	Spese amministrative		(33.177)
	<i>a spese per il personale</i>	(19.474)	
	<i>di cui salari e stipendi</i>	(13.643)	
	<i>oneri sociali</i>	(3.639)	
	<i>trattamento di fine rapporto</i>	(905)	
	<i>trattamento di quiescenza e simili</i>	(382)	
	<i>b altre spese amministrative</i>	(13.703)	
90	Rettifiche di valore su immobilizz. immateriali e materiali		(816.557)
	<i>di cui su beni concessi in locazione finanziaria</i>	(813.940)	
	<i>su beni materiali e immat. ad uso proprio</i>	(1.379)	
	<i>su oneri pluriennali</i>	(1.238)	
100	Accantonamenti per rischi ed oneri		(2.478)
110	Altri oneri di gestione		(86.462)
	<i>di cui oneri per riscatto di beni dati in locaz. finanziaria</i>	(68.092)	
	<i>altri oneri connessi al servizio</i>	(18.370)	
120	Rettifiche di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni		(6.880)
130	Riprese di valore su crediti e acc.ti per garanzie ed impegni		6.445
140	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti		(1.302)
150	Rettifiche di valore su immobilizz. finanziarie		(11)
170	Utile (perdita) delle attività ordinarie		23.191
180	Proventi straordinari		3.209
190	Oneri straordinari		(898)
200	Utile (perdita) straordinario		2.311
210	Variazione del fondo rischi bancari generali		(3.681)
220	Imposte sul reddito d'esercizio		(11.574)
230	Utile dell'esercizio		10.247

Bil.fin. al 31/12/2002		dati al 31/12/2001		Bil.fin. al 31/12/2001	
rettifiche	totali	parziali	totali	rettifiche	totali
	202.854		24.209		190.356
162.264		19.866		166.147	
		91			
59.143	(118.800)		(144.263)	23.361	(120.902)
		(191)			
		(41.159)			
	0		0		0
		0			
	79		90		90
	(11.179)		(9.705)		(9.705)
	2.152		370		370
			929.914		
(1.003.317)	-	857.139		(857.139)	-
(64.925)	5.372	48.854		(44.779)	4.075
	17.241	14.973			14.973
(18.770)	288	8.949		(8.760)	189
	(33.177)		(28.110)		(28.110)
		(16.255)			
		(11.312)			
		(2.967)			
		(831)			
		(269)			
		(11.855)			
			(689.158)		
813.939	(1)	(686.877)		686.873	(4)
	(1.379)	(1.277)			(1.277)
	(1.238)	(1.004)			(1.004)
	(2.478)		(471)		(471)
	(21.313)		(62.232)		(17.349)
65.149		(46.326)		44.882	
		(15.906)			
(13.092)	(19.972)		(7.237)	(9.724)	(16.961)
	6.445		4.455		4.455
	(1.302)		-		-
	(11)		-		-
391	23.581		17.862	862	18.725
(850)	2.359		2.302	(1.558)	744
459	(439)		(834)	696	(138)
(391)	1.920		1.468	(862)	606
	(3.681)		(2.000)		(2.000)
	(11.574)		(8.992)		(8.992)
0	10.247		8.338	0	8.338

02

BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

Relazione del Collegio Sindacale

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2002 ha svolto l'attività di controllo e vigilanza prevista dalla normativa vigente secondo i principi di comportamento suggeriti e raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, tenendo altresì nella dovuta considerazione le indicazioni fornite dalla Consob, con comunicazione del 6 aprile 2001 ed in particolare:

- Si è vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.
- Si è richiesto ed ottenuto dagli amministratori, con adeguata periodicità, informazioni e motivazioni circa l'attività svolta nonché raggugli circa le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle sue controllate dalle quali il Consiglio con ragionevole e sufficiente periodicità ha ricevuto adeguati rapporti informativi. In tale ottica si può assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Si è acquisita sufficiente conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2 del D.Lgs. 58/98, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti. A tale riguardo il Collegio Sindacale non ha osservazioni o rilievi particolari da evidenziare.
- Si è vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo – contabile esaminando l'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente gli accadimenti aziendali e i fatti gestionali. A tal fine sono state richieste e ottenute informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, sono stati esaminati documenti aziendali, riconducibili ai singoli processi e analizzati i risultati del lavoro svolto dalla società di revisione. Sono state tenute riunioni con gli esponenti della società di revisione, ai sensi dell'art. 150, comma 2, D.Lgs 58/98, e non sono emersi dati e informazioni rilevanti meritevoli di essere evidenziati nella presente relazione. Si rammenta altresì che nel corso delle verifiche non sono state rilevate operazioni – fatta salva la cartolarizzazione (Agri 2) – atipiche e/o inusuali e non è pervenuto alcun esposto.

Il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei tempi previsti dal 1° comma dell'art. 2429 C.C., ha trasmesso al Collegio Sindacale il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2002 costituito, ai sensi dell'art. 2423 C.C., dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, il tutto completato dalla relazione sulla

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

gestione dal Consiglio di Amministrazione predisposta come previsto dal disposto dell'art. 2428 del C.C. Il documento è stato redatto 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 ed in linea a quanto previsto dagli artt. 2423-2423/BIS e TER del C.C. e alla normativa secondaria della Vigilanza. Il Collegio Sindacale ha presenziato con assiduità alle sedute del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo ed alle Assemblee dei Soci, contribuendo con pareri, suggerimenti e interventi al corretto espletamento delle deleghe e delle procedure operative aziendali complessivamente intese. All'ispettorato interno sono stati richiesti atti ispettivi e controlli amministrativi, anche a campione, con particolare riguardo ed approfondimento per i settori di maggiore rilievo e complessità della vita aziendale, e ciò al fine di garantire un migliore e costante governo aziendale, ispirato ad una sana e prudente gestione, supportata da un continuo miglioramento degli strumenti e delle procedure di controllo dei rischi riconducibili ai vari processi aziendali. Si è rilevato che la relazione degli amministratori informa ampiamente sull'andamento della gestione, sui probabili scenari futuri, sulle problematiche del mercato di riferimento connesse al Gruppo Bancario ICCREA, e fornisce nel contempo elementi di valutazione e di analisi della società con riferimento ai profili economici e di mercato, alla situazione finanziaria, agli aspetti qualitativi e quantitativi della stessa.

Nel rispetto dell'art. 2428 del C.C. sono stati evidenziati i fatti di rilievo verificatisi posteriormente alla chiusura dell'esercizio in particolare è stata menzionata la delibera Consiliare del 30/01/2003 con la quale si aumentava a pagamento il Capitale Sociale da Euro 160.115.000,00 a Euro 185.165.250,00.

La Nota Integrativa nel rispetto dell'art. 2427 del C.C. illustra ed evidenzia i criteri adottati nella valutazione delle poste 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 sufficientemente i criteri di valutazione con particolare riferimento ai beni dati o in attesa di locazione finanziaria.

Il complesso raccordo tra i dati contabili relativi agli elementi patrimoniali e ai componenti reddittuali e le poste di bilancio, è stato realizzato – nel rispetto della normativa vigente – con apposite ed opportune scritture di riclassificazione, tali da garantire ai sensi dell'art. 2403 del C.C. la corrispondenza del documento alle risultanze dei libri e delle scritture contabili; i dati e gli elementi utili e necessari al riscontro della Nota Integrativa sono reperibili all'interno del sistema contabile e dei relativi supporti informatici.

I principi di valutazione seguiti e adottati dal Consiglio di Amministrazione, precedentemente convenuti e condivisi dal Collegio Sindacale, 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 e corretta della reale situazione aziendale.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il progetto di Bilancio al 31.12.2002, predisposto ed approvato in data 23/03/2003 dal Consiglio di Amministrazione, che lo presenta alla Vostra approvazione, si chiude con un utile netto di € 10.247.041 dopo aver detratto:

• imposte per	€ 11.573.513
• rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali per	€ 816.557.453
• rettifiche e accantonamenti su crediti e impegni per	€ 6.880.359
Le rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali concernono:	
• rettifiche su immobilizzazioni ad uso proprio per	€ 1.379.436
• rettifiche su immobilizzazioni immateriali ad uso proprio per	€ 1.238.485
• rettifiche su beni in locazione:	
- per ammortamento per	€ 800.847.842
- per svalutazioni ordinarie per	€ 13.091.692
Totale	€ 816.557.453

Prospettivamente gli elementi dell'attivo Patrimoniale e i componenti reddituali si possono sinteticamente così rappresentare:

STATO PATRIMONIALE

Attività	€ 5.665.234.124
Passività	€ 5.466.250.611
Patrimonio Netto	€ 188.736.472
Utile Netto	€ 10.247.041

CONTO ECONOMICO

Ricavi	€ 1.162.390.022
Costi	€ 1.152.142.981
Utile Netto	€ 10.247.041

Non emergono garanzie rilasciate a terzi, mentre gli impegni ammontano a € 418.334.294.

Il Patrimonio Netto risultante dallo Stato Patrimoniale ammonta al 31.12.2002 a € 198.983.513.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

L'aggregato Patrimonio Netto evidenzia la seguente configurazione analitica:

Capitale Sociale	€ 160.115.000
Riserva Legale	€ 3.656.515
Altre Riserve e fondo rischi bancari	€ 24.964.957
Utile d'esercizio al 31/12/2002	€ 10.247.041

Il Collegio Sindacale riscontrando l'avvenuto rispetto della normativa in materia di rilevazione contabile degli effetti della fiscalità differita, rileva che quanto sopra esposto ha generato effetti economici sul risultato finale dell'esercizio 2002, come peraltro illustrato nella Nota Integrativa. In riferimento alle indicazioni della vigilanza si rammenta che risultano in essere un prestito subordinato sotto forma di mutuo concesso dal Mediocredito Lombardo S.p.A. per complessivi € 30.988.000 scadente il 24/06/2005, un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 23.839.000 scadente il 31/07/2010, un prestito subordinato obbligazionario per complessivi € 25.820.000 scadente il 10/01/2011 e un prestito subordinato obbligazionato per complessivi € 20.000.000 scadente il 18/04/2012.

Con riferimento all'aggregato del patrimonio di vigilanza, si significa che patrimonio e riserve ammontano a € 164.579.586; l'utile di periodo da non distribuire è pari a € 1.443.041, il fondo rischi bancari generali ammonta a € 20.400.000. Il patrimonio supplementare, rappresentato dalla quota residua ammessa di prestiti subordinati e dal Fondo Rischi su crediti, ammonta a € 62.969.839. Il patrimonio di vigilanza ammonta pertanto complessivamente a € 249.392.466.

Si è riscontrato che, nella compilazione del bilancio, sono state rispettate, come precedentemente ricordato, le previsioni dell'art. 2423/BIS del C.C. con la corretta applicazione dei principi di prudenza, trasparenza, competenza economica, omogeneità e significatività, nonché i principi contabili richiamati nella Nota Integrativa.

In particolare:

gli ammortamenti sui beni concessi in locazione finanziaria ammontano, al 31.12.2002 a € 800.847.842, al 31.12.2001 ammontavano a € 677.152.547 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 vigente.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a € 3.756.886 e sono rappresentate prevalentemente da programmi di 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 sono pari a € 35.433.514 e sono stati stipulati a copertura di operazioni di locazione finanziaria indicizzate agli andamenti di tasso/cambio di altre valute.

I crediti espliciti pari a € 45.762.484 sono stati quantificati secondo il presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale con riferimento alla valutazione della solvibilità del debitore e alla valutazione del valore di realizzo del bene cui il credito si riferisce. I crediti impliciti pari a € 2.445.761.970 sono stati valutati ai sensi dell'art. 20 del D.lgs. 87/92 come previsto per le operazioni di locazione finanziaria del provvedimento della Banca D'Italia del 30.07.2002; metodi e criteri sono stati discussi con il Collegio Sindacale.

Il Fondo TFR, pari a € 5.729.442, 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 31.12.2002.

Si è proceduto ad accantonare, conformemente a corretti principi di sana e prudente gestione, al Fondo Rischi Bancari Generali € 3.680.978.

Ratei e risconti sono stati rilevati e quantificati secondo corretti principi contabili.

In riferimento alla comunicazione Consob del 06/04/2001 con la quale viene di fatto suggerito di rilevare nella relazione del Collegio Sindacale fatti atipici e/o inusuali Vi significhiamo che nel mese di Luglio 2002 la Banca ha realizzato un'operazione di cartolarizzazione crediti propri in bonis, relativi a contratti di leasing, ai sensi della L. 130/99; la precedente operazione di cartolarizzazione (Agri I) era stata realizzata nel maggio del 2001. Si ha la ragionevole certezza di ritenere che tale operazione effettuata per la seconda volta con terzi, possa per certi aspetti, evidenziare caratteristiche di atipicità e di inusualità, che verranno di fatto meno in futuro, preso atto della scelta strategica del Consiglio di Amministrazione di ritenere l'operazione di cartolarizzazione come strumento efficace per finanziare l'attività aziendale.

Tale operazione ha consentito l'acquisizione di significativi mezzi finanziari in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

La legge 130/99 che dettava disposizioni in materia di Cartolarizzazione dei Crediti ha introdotto, di fatto nell'ordinamento nazionale, la possibilità di effettuare operazioni di cartolarizzazione tramite società di diritto italiano appositamente costituite (cosiddette Società Veicolo). L'operazione si è concretizzata con la stipula di più contratti tra loro collegati, il cui schema configura: A) una cessione pro-soluto da parte dell' "Originator" (Banca Agrileasing S.p.A.), di crediti relativi a contratti di leasing B) una acquisizione pro-soluto di crediti, da parte del cessionario/emittente (società veicolo costituita ai sensi di legge 130/99) C) emissione da parte della società veicolo di "notes" caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità, al fine di reperire mezzi finanziari D) una sottoscrizione delle "notes" Senior e Mezzanine, da parte di intermediari collocatori E) una sottoscrizione da parte dell' "Originator" (Banca Agrileasing S.p.A.) delle notes Serie C – Junior per € 18.131.000.

Le "notes" Senior e Mezzanine godono di una valutazione o rating attribuito da Agenzie specializzate.

Gli attivi di Agri 2 sono stati ceduti al valore nominale attualizzato al tasso di rendimento interno dei contratti (originariamente sono stati ceduti € 897,50 milioni di crediti a scadenza ad un prezzo di € 759,60 milioni. Si rammenta che la differenza negativa tra il prezzo di cessione e il valore nominale degli attivi ceduti anche in seguito a revolving va allocata a conto economico riscontata conformemente ai piani di ammortamento finanziario degli stessi attivi ceduti. Nel corso del 2002 sono stati effettuati due revolving per complessivi € 81,0 milioni ceduti ad un prezzo di € 70,6 milioni).

Il veicolo Agri Securities per Agri 2 ha costituito con parte degli incassi ricevuti un deposito di liquidità disponibile al servizio dei flussi periodici per € 8,5 milioni.

Come è noto 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 2002 risultano incassati crediti per € 203,45 milioni per Agri 1 ed € 98,7 milioni per Agri 2 .

Il Consiglio di Amministrazione è stato costantemente informato, così come previsto dalla normativa di vigilanza, sull'andamento degli incassi relativi ai crediti ceduti e su altri significativi aspetti riconducibili alle due operazioni di Cartolarizzazione.

Il Collegio Sindacale ha riscontrato che dalla Nota Integrativa emergono adeguati 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 comprese le evidenze riferibili all'operazione di cartolarizzazione.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

L'obbligatorietà della revisione, di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998 N. 58, ha sancito per la Vostra società il passaggio di alcune competenze del Collegio Sindacale ad una società di revisione, pur in un ragionevole contesto di programmata collaborazione. Al riguardo il Collegio Sindacale evidenzia che nel corso dell'esercizio sono stati effettuati costruttivi incontri – con i rappresentanti della Società Reconta, Ernst & Young S.p.A., al quale è stato affidato detto incarico, nelle persone del Dott. Marco Bozzola e del Dott. Giuseppe Miele - finalizzati ad un sempre più stretto coordinamento ed una sempre maggiore crescita dell'azione di controllo, come peraltro più volte auspicato dall'Organo di Vigilanza.

Il Collegio Sindacale, dopo aver preso visione del contenuto della lettera del 10/04/2003 della Società di Revisione Reconta, Ernst & Young S.p.A., esprime parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2002, 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 convenute strategie aziendali del Gruppo Bancario ICCREA.

Roma, 11 aprile 2003

Il Collegio Sindacale

Dott. Ignazio Parrinello

Rag. Gianfranco Favaro

Dott. Carlo Moretti

02
BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

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

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art.156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n° 58

Agli Azionisti
della Banca Agrileasing S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Banca Agrileasing S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società Banca Agrileasing S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 4 aprile 2002.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Agrileasing S.p.A. al 31 dicembre 2002, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Roma, 10 aprile 2003

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Marco Bozzola
(Socio)

02

BILANCIO 2002

BILANCIO
al 31 dicembre 2002

Deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria

BANCA AGRILEASING



02

BILANCIO 2002

DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti si è riunita in Roma il 29 aprile 2003, sotto la presidenza del Dott. Franco Ferrarini, con la partecipazione di Soci portatori di n. 3.243.675 (tremilioniduecentoquarantatremilaseicentosezzantacinque) azioni sul totale di n. 3.585.000 (tremilionicinquecentottantacinquemila) azioni da Euro 51,65 (cinquantuno e centesimi sessantacinque) cadauna costituenti l'intero capitale sociale.

L'Assemblea, preso atto della Relazione dei Sindaci, ha deliberato all'unanimità:
di approvare la Relazione degli Amministratori sulla Gestione ed il Bilancio al 31 dicembre 2002;

- di destinare l'utile netto di Euro 10.247.041,00
 - per il 10% alla riserva ordinaria, a norma dell'art. 24
dello Statuto sociale per un importo di Euro 1.024.704,10
e per il residuo di Euro 9.222.336,90
 - a dividendi Euro 8.804.000,00
 - a riserva straordinaria Euro 418.336,90
- di procedere all'erogazione dei dividendi, con valuta 27/6/2003, nella misura di Euro 2,84 (Euro due e centesimi ottantaquattro) per ciascuna azione;
- di approvare l'operato degli Amministratori in relazione alla gestione svolta, rivolgendo loro il ringraziamento per l'attività compiuta nell'interesse della Società. Tale ringraziamento gli Azionisti estendono al Collegio Sindacale ed al Personale tutto per la dedizione e la professionalità dimostrate durante l'intero esercizio.

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. 080.5482060 - 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. 055.6493400 - fax 055.645565

MILANO

Via Carlo Esterle, 11 - 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 M. Farro, 4 - 84100 **Salerno**
tel. 089.3069877 - fax 089.3069893

TORINO

Corso Re Umberto, 64 - 10128 - **Torino**
tel. 011.5816111 - 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