



**CREDITO BERGAMASCO**

Gruppo Bancario Popolare di Verona-S.Geminiano e S.Prospero

## **RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2000**

Società per Azioni - Banca fondata nel 1891  
Sede sociale e Direzione Generale in Bergamo - Largo Porta Nuova, 2  
Capitale sociale € 185.180.541  
Iscritta al Registro Imprese di Bergamo - n. 15  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
Gruppo bancario Popolare di Verona - S. Geminiano e S. Prospero  
Iscritto all'Albo al n. 5188.8

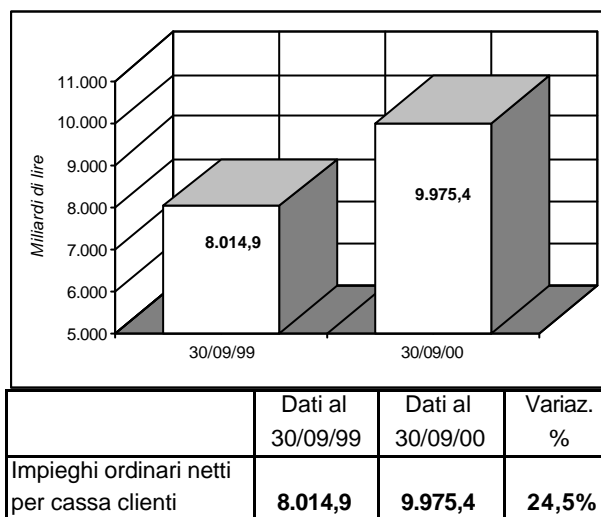
---

# Indice

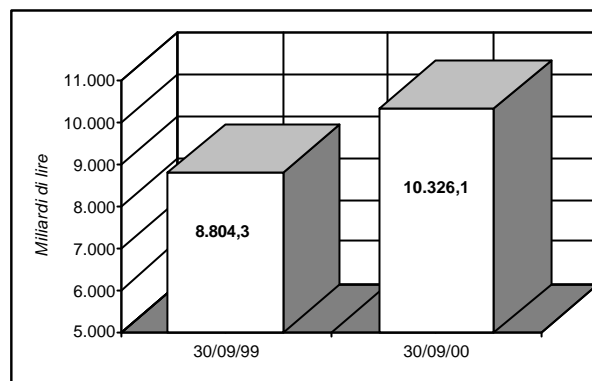
<b>Sintesi dei risultati .....</b>	<b>3</b>
<b>Parte prima: i prospetti contabili .....</b>	<b>5</b>
Stato patrimoniale riclassificato .....	5
Stato patrimoniale riclassificato: confronto con i corrispondenti dati al 30/9/1999 .....	7
Garanzie e impegni .....	8
Conto economico riclassificato progressivo (da inizio esercizio a fine settembre) .....	9
Conto economico riclassificato trimestrale (da inizio luglio a fine settembre) .....	10
<b>Parte seconda: le note di commento ai prospetti contabili.....</b>	<b>11</b>
Principi contabili adottati; eventuali modifiche degli stessi e relativi effetti. ....	11
Dati stimati; eventuale loro presenza; criteri di stima adottati. ....	11
Rilevanti variazioni, relativamente alle poste di maggior importanza; relative cause. ....	11
Volume d'affari: ripartizione per categoria di attività e per aree geografiche. ....	20
<b>Parte terza: la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione nel terzo trimestre dell'esercizio 2000. ....</b>	<b>21</b>
L'attività creditizia e di raccolta .....	21
Il rischio di credito.....	21
Il conto economico.....	22
I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del terzo trimestre .....	23
L'evoluzione prevedibile della gestione .....	23

## Sintesi dei risultati

### Impieghi ordinari netti per cassa clienti

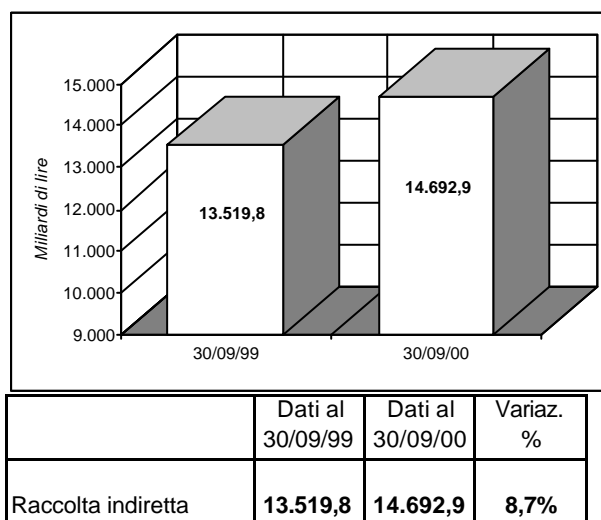


### Raccolta diretta clienti

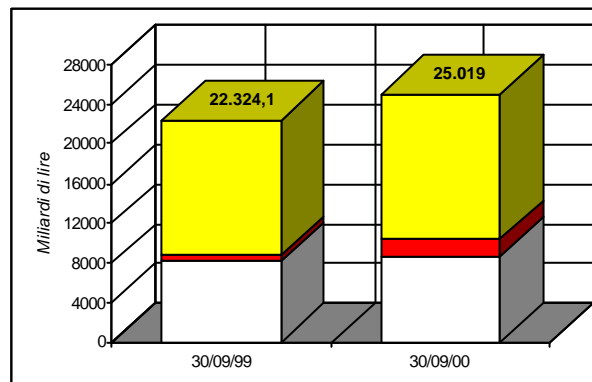


	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Raccolta diretta clienti	8.804,3	10.326,1	17,3%

### Raccolta indiretta

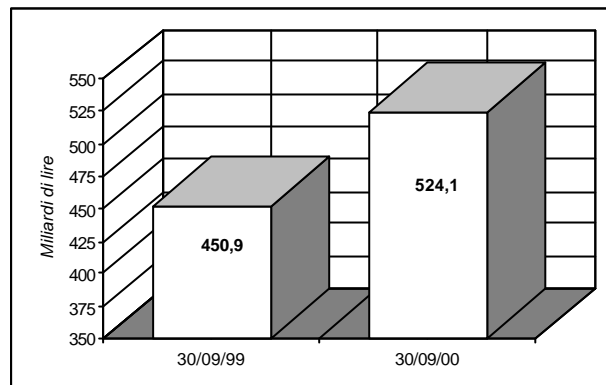


### Totale raccolta clientela



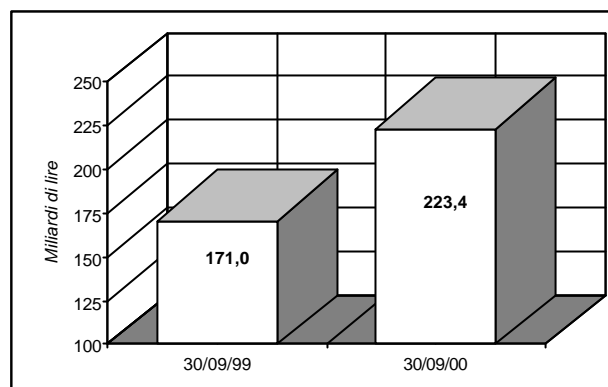
	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Raccolta diretta tradiz.	8.112,9	8.721,0	7,5%
Operazioni PCT	691,4	1.605,1	132,2%
Raccolta indiretta	13.519,8	14.692,9	8,7%
Totale raccolta clientela	22.324,1	25.019,0	12,1%

### Margine d'intermediazione



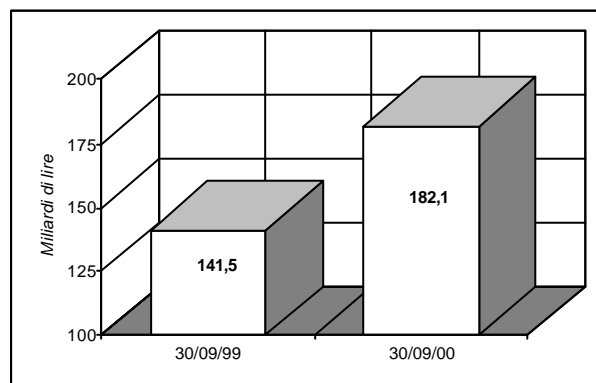
	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Margine d'intermediazione	450,9	524,1	16,2%

### Risultato lordo di gestione



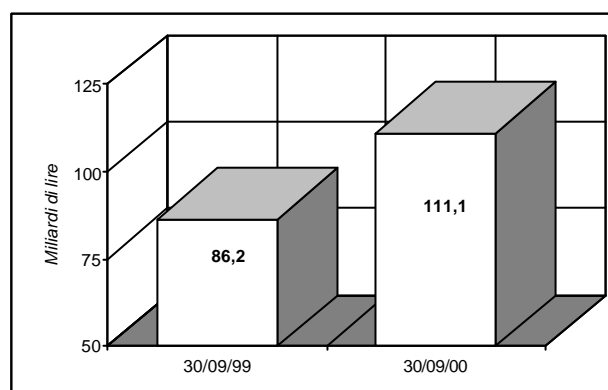
	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Risultato lordo di gestione	171,0	223,4	30,6%

### Utile delle attività ordinarie



	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Utile delle attività ordinarie	141,5	182,1	28,7%

### Utile netto di periodo



	Dati al 30/09/99	Dati al 30/09/00	Variaz. %
Utile netto di periodo	86,2	111,1	28,9%

## Parte prima: i prospetti contabili

### Stato patrimoniale riclassificato

#### Attività

	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	Variaz. su 30.06.2000		Variaz. su 31.12.1999	
				assolute	percentuali	Assolute	percentuali
<b>1</b> Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	75,0	74,4	76,8	0,6	0,8	-1,8	-2,3
<b>2</b> Crediti:							
- crediti verso clientela:							
ordinari	9.975,4	9.441,2	8.775,7	534,2	5,7	1.199,7	13,7
da P/T:							
. clientela ordinaria	2,9	7,1	0,3	-4,2	-59,2	2,6	866,7
. società finanziarie	22,8	104,9	397,9	-82,1	-78,3	-375,1	-94,3
- crediti verso banche:							
a vista	124,0	109,1	152,8	14,9	13,7	-28,8	-18,8
altri crediti	1.155,7	1.519,2	1.356,8	-363,5	-23,9	-201,1	-14,8
da P/T	1.514,3	1.364,8	1.456,1	149,5	11,0	58,2	4,0
<b>3</b> Titoli non immobilizzati:							
- negoziazione	1.309,5	1.197,0	1.602,0	112,5	9,4	-292,5	-18,3
- P/T	494,2	408,5	458,2	85,7	21,0	36,0	7,9
<b>4</b> Immobilizzazioni:							
- titoli immobilizzati:	-	-	-	-	-	-	-
- partecipazioni	90,3	90,3	28,0	-	-	62,3	222,5
- immateriali e materiali	136,9	139,8	170,8	-2,9	-2,1	-33,9	-19,8
<b>5</b> Altre voci dell'attivo	719,5	611,1	883,9	108,4	17,7	-164,4	-18,6
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>15.620,5</b>	<b>15.067,4</b>	<b>15.359,3</b>	<b>553,1</b>	<b>3,7</b>	<b>261,2</b>	<b>1,7</b>

## Passività

	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	Variaz. su 30.06.2000		Variaz. su 31.12.1999	
				assolute	percentuali	assolute	percentuali
<b>1 Debiti:</b>							
- debiti verso clientela:							
a vista	4.944,9	5.001,2	5.079,0	-56,3	-1,1	-134,1	-2,6
a termine	2,3	2,2	5,0	0,1	4,5	-2,7	-54,0
da P/T:							
. clientela ordinaria	1.328,1	1.188,1	527,2	140,0	11,8	800,9	151,9
. società finanziarie	277,0	9,3	535,7	267,7	2.878,5	-258,7	-48,3
- debiti rappresentati da titoli	3.773,8	3.972,9	3.707,9	-199,1	-5,0	65,9	1,8
- debiti verso banche:							
a vista	1.766,3	1.536,2	994,8	230,1	15,0	771,5	77,6
a termine	1.213,9	1.265,6	1.473,1	-51,7	-4,1	-259,2	-17,6
da P/T	204,0	175,9	981,3	28,1	16,0	-777,3	-79,2
<b>2 Fondi a destinazione specifica</b>	<b>246,6</b>	<b>216,5</b>	<b>255,1</b>	<b>30,1</b>	<b>13,9</b>	<b>-8,5</b>	<b>-3,3</b>
<b>3 Altre voci del passivo</b>	<b>552,8</b>	<b>418,5</b>	<b>520,6</b>	<b>134,3</b>	<b>32,1</b>	<b>32,2</b>	<b>6,2</b>
<b>4 Fondi rischi su crediti</b>	<b>42,4</b>	<b>41,7</b>	<b>42,7</b>	<b>0,7</b>	<b>1,7</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,7</b>
<b>5 Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6 Patrimonio netto:</b>							
- capitale, riserve, avanzo utile	1.142,3	1.142,3	1.071,2	-	-	71,1	6,6
- utile di periodo/esercizio	111,1	82,0	150,7	29,1	35,5	-39,6	-26,3
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>15.620,5</b>	<b>15.067,4</b>	<b>15.359,3</b>	<b>553,1</b>	<b>3,7</b>	<b>261,2</b>	<b>1,7</b>

## Garanzie e Impegni

	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	Variaz. su 30.06.2000		Variaz. su 31.12.1999	
				assolute	percentuali	Assolute	percentuali
<b>1 Garanzie rilasciate</b>	<b>1.465,0</b>	<b>1.392,6</b>	<b>1.306,2</b>	<b>72,4</b>	<b>5,2</b>	<b>158,8</b>	<b>12,2</b>
<b>2 Impegni</b>	<b>110,6</b>	<b>332,7</b>	<b>206,1</b>	<b>-222,1</b>	<b>-66,8</b>	<b>-95,5</b>	<b>-46,3</b>

## Stato patrimoniale riclassificato: confronto con i corrispondenti dati al 30/9/1999

### Attività

	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni	
			assolute	percentuali
<b>1</b> Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	75,0	84,4	-9,4	-11,1
<b>2</b> Crediti:				
- crediti verso clientela:				
ordinari	9.975,4	8.014,9	1.960,5	24,5
da P/T:				
. clientela ordinaria	2,9	18,8	-15,9	-84,6
. società finanziarie	22,8	44,3	-21,5	-48,5
- crediti verso banche:				
a vista	124,0	190,9	-66,9	-35,0
altri crediti	1.155,7	1.752,7	-597,0	-34,1
da P/T	1.514,3	931,0	583,3	62,7
<b>3</b> Titoli non immobilizzati:				
- negoziazione	1.309,5	1.708,6	-399,1	-23,4
- P/T	494,2	531,3	-37,1	-7,0
<b>4</b> Immobilizzazioni:				
- titoli immobilizzati:	-	-	-	-
- partecipazioni	90,3	30,9	59,4	192,2
- immateriali e materiali	136,9	167,2	-30,3	-18,1
<b>5</b> Altre voci dell'attivo	719,5	613,8	105,7	17,2
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>15.620,5</b>	<b>14.088,8</b>	<b>1.531,7</b>	<b>10,9</b>

## Passività

	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni	
			assolute	percentuali
<b>1 Debiti:</b>				
- debiti verso clientela:				
a vista	4.944,9	4.502,8	442,1	9,8
a termine	2,3	5,0	-2,7	-54,0
da P/T:				
. clientela ordinaria	1.328,1	677,1	651,0	96,1
. società finanziarie	277,0	14,3	262,7	1.837,1
- debiti rappresentati da titoli	3.773,8	3.605,1	168,7	4,7
- debiti verso banche:				
a vista	1.766,3	1.011,5	754,8	74,6
a termine	1.213,9	1.994,3	-780,4	-39,1
da P/T	204,0	385,3	-181,3	-47,1
<b>2 Fondi a destinazione specifica</b>	<b>246,6</b>	<b>209,9</b>	<b>36,7</b>	<b>17,5</b>
<b>3 Altre voci del passivo</b>	<b>552,8</b>	<b>468,4</b>	<b>84,4</b>	<b>18,0</b>
<b>4 Fondi rischi su crediti</b>	<b>42,4</b>	<b>42,7</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,7</b>
<b>5 Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6 Patrimonio netto:</b>				
- capitale, riserve, avanzo utile	1.142,3	1.071,2	71,1	6,6
- utile di periodo/esercizio	111,1	86,2	24,9	28,9
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>15.620,5</b>	<b>14.088,8</b>	<b>1.531,7</b>	<b>10,9</b>

## Garanzie e impegni

	30.09.2000	30.09.1999	Variaz. su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
<b>1 Garanzie rilasciate</b>	<b>1.465,0</b>	<b>1.254,3</b>	<b>210,7</b>	<b>16,8</b>
<b>2 Impegni</b>	<b>110,6</b>	<b>292,2</b>	<b>-181,6</b>	<b>-62,1</b>



## Conto economico riclassificato progressivo (da inizio esercizio a fine settembre)

	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni	
			assolute	percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	605,7	504,0	101,7	20,2
Interessi passivi e oneri assimilati	-297,0	-225,4	71,6	31,8
<b>a) Margine di interesse</b>	<b>308,7</b>	<b>278,6</b>	<b>30,1</b>	<b>10,8</b>
b) Dividendi	2,5	1,6	0,9	56,3
Commissioni attive	189,2	149,4	39,8	26,6
Commissioni passive	-16,9	-13,7	3,2	23,4
<b>c) Commissioni nette da servizi</b>	<b>172,3</b>	<b>135,7</b>	<b>36,6</b>	<b>27,0</b>
d) Profitti da operazioni finanziarie	16,4	14,4	2,0	13,9
Altri proventi di gestione	54,3	42,7	11,6	27,2
meno:				
. Imposte indirette recuperate	-17,4	-16,5	0,9	5,5
. Recupero per personale distaccato	-11,8	-4,5	7,3	162,2
Altri oneri di gestione	-0,9	-1,1	-0,2	-18,2
e) Altri proventi netti	24,2	20,6	3,6	17,5
<b>f) Margine dei servizi (c+d+e)</b>	<b>212,9</b>	<b>170,7</b>	<b>42,2</b>	<b>24,7</b>
<b>g) Margine di intermediazione (a+b+f)</b>	<b>524,1</b>	<b>450,9</b>	<b>73,2</b>	<b>16,2</b>
Spese per il personale (al netto dei recuperi)	-169,2	-178,3	-9,1	-5,1
Altre spese amministrative	-111,2	-73,6	37,6	51,1
Imposte indirette (al netto dei recuperi)	-1,8	-2,0	-0,2	-10,0
<b>h) Costi operativi</b>	<b>-282,2</b>	<b>-253,9</b>	<b>28,3</b>	<b>11,1</b>
i) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-18,5	-26,0	-7,5	-28,8
<b>l) Risultato lordo di gestione (g+h+i)</b>	<b>223,4</b>	<b>171,0</b>	<b>52,4</b>	<b>30,6</b>
m) Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-38,8	-26,8	12,0	44,8
n) Accantonamenti per rischi ed oneri	-2,5	-2,7	-0,2	-7,4
o) Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	0,0	0,0	-	0,0
<b>p) Utile delle attività ordinarie (l+m+n+o)</b>	<b>182,1</b>	<b>141,5</b>	<b>40,6</b>	<b>28,7</b>
Proventi straordinari	16,5	16,1	0,4	2,5
Oneri straordinari	-1,4	-1,1	0,3	27,3
<b>q) Utile straordinario</b>	<b>15,1</b>	<b>15,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>
<b>r) Utile lordo (p+q)</b>	<b>197,2</b>	<b>156,5</b>	<b>40,7</b>	<b>26,0</b>
s) Imposte sul reddito di periodo	-86,1	-70,3	15,8	22,5
<b>t) Utile netto di periodo (r+s)</b>	<b>111,1</b>	<b>86,2</b>	<b>24,9</b>	<b>28,9</b>

## Conto economico riclassificato trimestrale (da inizio luglio a fine settembre)

	3° Trimestre 2000	3° Trimestre 1999	Variazioni	
			assolute	percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	218,3	162,0	56,3	34,8
Interessi passivi e oneri assimilati	-111,7	-74,7	37,0	49,5
<b>a) Margine di interesse</b>	<b>106,6</b>	<b>87,3</b>	<b>19,3</b>	<b>22,1</b>
b) Dividendi	0,0	0,2	-0,2	-100,0
Commissioni attive	62,8	47,7	15,1	31,7
Commissioni passive	-4,9	-5,0	-0,1	-2,0
<b>c) Commissioni nette da servizi</b>	<b>57,9</b>	<b>42,7</b>	<b>15,2</b>	<b>35,6</b>
d) Profitti da operazioni finanziarie	1,3	-2,5	3,8	152,0
Altri proventi di gestione	18,9	15,7	3,2	20,4
meno:				
. Imposte indirette recuperate	-4,6	-2,7	1,9	70,4
. Recupero per personale distaccato	-5,9	-5,4	0,5	9,3
Altri oneri di gestione	-0,3	-0,4	-0,1	-25,0
e) Altri proventi netti	8,1	7,2	0,9	12,5
<b>f) Margine dei servizi (c+d+e)</b>	<b>67,3</b>	<b>47,4</b>	<b>19,9</b>	<b>42,0</b>
<b>g) Margine di intermediazione (a+b+f)</b>	<b>173,9</b>	<b>134,9</b>	<b>39,0</b>	<b>28,9</b>
Spese per il personale (al netto dei recuperi)	-55,2	-59,3	-4,1	-6,9
Altre spese amministrative	-42,2	-26,8	15,4	57,5
Imposte indirette (al netto dei recuperi)	-0,5	-0,6	-0,1	-16,7
h) Costi operativi	-97,9	-86,7	11,2	12,9
i) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-5,7	-10,2	-4,5	-44,1
<b>l) Risultato lordo di gestione (g+h+i)</b>	<b>70,3</b>	<b>38,0</b>	<b>32,3</b>	<b>85,0</b>
m) Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-16,2	-10,4	5,8	55,8
n) Accantonamenti per rischi ed oneri	-0,5	-0,1	0,4	400,0
o) Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	0,0	0,0	-	0,0
<b>p) Utile delle attività ordinarie (l+m+n+o)</b>	<b>53,6</b>	<b>27,5</b>	<b>26,1</b>	<b>94,9</b>
Proventi straordinari	0,1	2,0	-1,9	-95,0
Oneri straordinari	-0,6	-0,1	0,5	500,0
<b>q) Utile straordinario</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,9</b>	<b>-1,4</b>	<b>-126,3</b>
<b>r) Utile lordo (p+q)</b>	<b>53,1</b>	<b>29,4</b>	<b>23,7</b>	<b>80,6</b>
s) Imposte sul reddito di periodo	-24,0	-15,3	8,7	56,9
<b>t) Utile netto di periodo (r+s)</b>	<b>29,1</b>	<b>14,1</b>	<b>15,0</b>	<b>106,4</b>

## **Parte seconda: le note di commento ai prospetti contabili**

---

### **Principi contabili adottati; eventuali modifiche degli stessi e relativi effetti.**

---

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati sono in linea con quanto prescritto dal D. Lgs. 87/92 e dalle istruzioni diramate dalla Banca d'Italia per la redazione del bilancio annuale delle banche.

Non si rilevano modifiche ai principi contabili ed ai criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio d'esercizio 1999, ultimo approvato dall'Assemblea ordinaria azionisti in data 15 aprile u.s..

Le imposte sul reddito al 30/9/2000 sono calcolate tenendo conto del nuovo criterio di rilevazione della fiscalità differita, adottato dal bilancio d'esercizio 1999.

Per omogeneità di confronti pure le imposte, riferibili al corrispondente periodo del 1999, sono calcolate sulla base di tale criterio. Gli effetti "correnti", ivi compresi, determinano un onere competente di periodo pari a L. 4,1 miliardi.

L'adattamento dei dati al 30/9/1999, in tema di fiscalità differita, non è stato esteso agli effetti straordinari (componenti retrospettivi), attribuibili ai precedenti esercizi, per non alterare la significatività del confronto. Si precisa peraltro che gli effetti straordinari latenti sono, per loro natura, i medesimi poi emersi in sede di redazione del bilancio d'esercizio 1999.

### **Dati stimati; eventuale loro presenza; criteri di stima adottati.**

---

I dati economici di periodo sono, di regola, rilevati a consuntivo. Rappresentano pertanto l'effettiva competenza del periodo.

Derogano a tale principio talune componenti di "Commissioni attive e passive", nonché le "Altre spese amministrative", per le quali si è resa necessaria l'adozione di una procedura di stima per determinarne la presumibile competenza di periodo.

Con riferimento alle citate componenti di "Commissioni" si precisa, peraltro, che esse pesano limitatamente nell'insieme (trattasi del 3% circa del totale commissioni attive e del 2% del totale commissioni passive).

Le stime effettuate conseguono all'indisponibilità dei dati consuntivi da parte di taluni enti gestori di servizi interbancari, stante la ristrettezza dei tempi a disposizione.

Il livello di affidabilità di tali stime può considerarsi, peraltro, elevato, poiché le stesse tengono adeguato conto di rilevazioni interne, a fini di controllo e statistici, oltreché dei dati andamentali del passato e previsionali.

Con riferimento pure alle "Altre spese amministrative", le stime conseguono alla ristrettezza dei tempi che impedisce, frequentemente, una completa e puntuale rilevazione e misurazione dei servizi ricevuti, in mancanza anche di precise e tempestive determinazioni del fornitore stesso.

I relativi oneri, stimati di competenza del periodo, risultano rapportati ai dati previsionali di budget per il corrente esercizio.

Stante la logica cautelativa, adottata nella formulazione dei budget di spesa e le evidenze delle funzioni interne preposte alle spese stesse, è ragionevole ipotizzare una portata prudenziale delle suddette determinazioni.

### **Rilevanti variazioni, relativamente alle poste di maggior importanza; relative cause.**

---

Con riferimento al conto economico riclassificato si riportano, di seguito, tabelle di analisi delle voci più significative, per variazioni assolute o percentuali, ai fini del risultato di periodo.

Gli importi sono espressi in milioni di lire.

Composizione della voce	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
<b>"Interessi attivi e proventi assimilati"</b>	<b>605.728</b>	<b>504.012</b>	<b>101.716</b>	<b>20,18%</b>
<b>A) SU CREDITI VERSO BANCHE</b>	86.784	71.076	15.708	22,10%
di cui: su crediti verso banche centrali	3.583	2.139	1.444	67,51%
- Banca d'Italia	3.583	2.139	1.444	67,51%
In dettaglio:				
- Depositi e finanziamenti	46.065	48.101	-2.036	-4,23%
- C/C di corrispondenza	744	770	-26	-3,38%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	36.703	20.545	16.158	78,65%
- Recuperi finanziari su incassi e su bonifici diversi	3.272	1.660	1.612	97,11%
<b>B) SU CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	443.849	350.003	93.846	26,81%
di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	-	-	-
In dettaglio:				
- Portafoglio sconti	3.290	3.550	-260	-7,32%
- Conti correnti	237.641	197.156	40.485	20,53%
- Prestiti e mutui non ipotecari	68.939	55.166	13.773	24,97%
- Mutui ipotecari	33.291	22.479	10.812	48,10%
- Finanziamenti agrari	25	46	-21	-45,65%
- Finanziamenti in pool	3.584	2.859	725	25,36%
- Sovvenzioni diverse	11.656	7.161	4.495	62,77%
- Interessi di mora	3.203	2.539	664	26,15%
- Interessi su sofferenze	4.256	3.523	733	20,81%
- Anticipi e finanziamenti Import/Export	42.104	33.886	8.218	24,25%
- Finanziamenti diversi a breve termine	30.616	16.871	13.745	81,47%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	5.244	4.767	477	10,01%
<b>C) SU TITOLI DI DEBITO</b>	64.727	72.222	-7.495	-10,38%
In dettaglio:				
- B.O.T.	3.191	10.514	-7.323	-69,65%
- Altri titoli obbligazionari	60.314	59.798	516	0,86%
- Scarti d'emissione su titoli non immobilizzati	1.222	1.910	-688	-36,02%
<b>D) ALTRI INTERESSI ATTIVI</b>	243	195	48	24,62%
In dettaglio:				
- Credito d'imposta verso l'erario	243	195	48	24,62%
<b>E) SALDO POSITIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI "DI COPERTURA"</b>	10.125	10.516	-391	-3,72%
- Differenziali su IRS/FRA/CIRS/FLOOR	12.263	15.423	-3.160	-20,49%
- Differenziali su operazioni swap cambi	-2.138	-4.907	2.769	-56,43%

Composizione della voce			Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
	30.09.2000	30.09.1999	assolute	percentuali
<b>"Interessi passivi e oneri assimilati"</b>	<b>296.983</b>	<b>225.430</b>	<b>71.553</b>	<b>31,74%</b>
<b>A) SU DEBITI VERSO BANCHE</b>	97.096	79.455	17.641	22,20%
- C/C di corrispondenza	1.583	2.496	-913	-36,58%
- Depositi e finanziamenti	75.911	62.694	13.217	21,08%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	14.924	11.823	3.101	26,23%
- Operazioni di rifinanziamento Artigiancassa e Bei	1.754	657	1.097	166,97%
- Recupero finanziari su incassi e su bonifici diversi	2.924	1.785	1.139	63,81%
<b>B) SU DEBITI VERSO CLIENTELA</b>	84.833	52.861	31.972	60,48%
- Depositi a risparmio	3.180	2.453	727	29,64%
- Conti correnti	44.147	28.827	15.320	53,14%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	36.759	21.202	15.557	73,38%
- Titoli Reverse Convertible	747	379	368	-
<b>C) SU DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI</b>	115.054	93.114	21.940	23,56%
di cui: su certificati di deposito	5.488	13.659	-8.171	-59,82%
di cui: su prestiti obbligazionari	109.566	79.455	30.111	37,90%
In dettaglio:				
- Prestiti obbligazionari a tasso fisso	36.977	40.544	-3.567	-8,80%
- Prestiti obbligazionari a tasso variabile	57.207	24.661	32.546	131,97%
- Prestiti obbligazionari zero coupon	15.382	14.250	1.132	7,94%
<b>D) SU FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE</b>	-	-	-	-
<b>E) SU PASSIVITÀ SUBORDINATE</b>	-	-	-	-
<b>F) SALDO NEGATIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI DI "COPERTURA"</b>	-	-	-	-

	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
<b>Composizione della voce "Commissioni attive"</b>	<b>189.239</b>	<b>149.393</b>	<b>39.846</b>	<b>26,67%</b>
<b>A) GARANZIE RILASCIATE</b>	5.511	5.133	378	7,36%
<b>B) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO</b>	39.395	35.598	3.797	10,67%
<b>C) SERVIZI DI GESTIONE, INTERMEDIAZIONE E CONSULENZA</b>	101.118	69.804	31.314	44,86%
1. Negoziazione di titoli	3.937	1.793	2.144	119,58%
2. Negoziazione di valute	5.363	5.464	-101	-1,85%
3. Gestioni patrimoniali	13.707	13.588	119	0,88%
4. Custodia e amministrazione di titoli	2.245	1.922	323	16,81%
5. Collocamento di titoli	52.537	33.161	19.376	58,43%
6. Attività di consulenza	-	-	-	-
7. Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	-	-	-	-
8. Raccolta ordini	23.329	13.876	9.453	68,12%
<b>D) ESERCIZIO DI ESATTORIE E RICEVITORIE</b>	-	-	-	-
<b>E) ALTRI SERVIZI</b>	43.215	38.858	4.357	11,21%
1. Erog. mutui ipotecari ed altre sovvenzioni	1.324	953	371	38,93%
2. Negoziazione prodotti derivati	-	347	-347	-100,00%
3. Collocamento polizze assicurative diverse	8.584	4.070	4.514	110,91%
4. Canoni cassette sicurezza, colli chiusi, pellicce	804	621	183	29,47%
5. Servizio banca depositaria	1.415	1.370	45	3,28%
6. Rec. spese su mutui e sovv. a medio termine	2.351	2.911	-560	-19,24%
7. Recupero spese c/c Italia	27.773	26.082	1.691	6,48%
8. Altri	964	2.504	-1.540	-61,50%

	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
<b>Composizione della voce "Commissioni passive"</b>	<b>16.944</b>	<b>13.671</b>	<b>3.273</b>	<b>23,94%</b>
<b>A) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO</b>	7.706	7.199	507	7,04%
<b>B) SERVIZI DI GESTIONE E INTERMEDIAZIONE</b>	5.131	3.214	1.917	59,65%
1. Negoziazione di titoli	3.976	2.273	1.703	74,92%
2. Negoziazione di valute	252	371	-119	-32,08%
3. Gestioni patrimoniali	-	-	-	-
4. Custodia e amministrazione di titoli	903	570	333	58,42%
5. Collocamento di titoli	-	-	-	-
6. Vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	-	-	-	-
<b>C) ALTRI SERVIZI</b>	4.107	3.258	849	26,06%
1. Carte di credito elettroniche diverse	1.231	1.544	-313	-20,27%
2. Servizio avalli/fideiussioni da non residenti	98	208	-110	-52,88%
3. Servizi finanziari ricevuti	316	423	-107	-25,30%
4. Commissioni e spese su c/c banche estere	606	322	284	88,20%
5. Servizi vari da banche	419	513	-94	-18,32%
6. Altri servizi ricevuti	1.437	248	1.189	479,44%

30.09.2000

Composizione della voce "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

16.441

VOCI/OPERAZIONI	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 RIVALUTAZIONI	1.125	-	9.379
A.2 SVALUTAZIONI	-9.126	-	-5.788
B. ALTRI PROFITTI/PERDITE	16.221	4.578	52
<b>TOTALE</b>	<b>8.220</b>	<b>4.578</b>	<b>3.643</b>

30.09.1999

Composizione della voce "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

14.410

VOCI/OPERAZIONI	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 RIVALUTAZIONI	281	-	8.837
A.2 SVALUTAZIONI	-12.606	-	-5.937
B. ALTRI PROFITTI/PERDITE	31.421	2.522	-10.108
<b>TOTALE</b>	<b>19.096</b>	<b>2.522</b>	<b>-7.208</b>



Composizione della voce "Spese per il personale"	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
Salari e stipendi	115.907	117.690	-1.783,0	-1,5%
Oneri sociali	34.067	34.725	-658,0	-1,9%
Trattamento di fine rapporto	10.791	10.118	673,0	6,7%
Trattamento di quiescenza e simili	6.722	7.034	-312,0	-4,4%
Varie al personale	11.097	11.046	51,0	0,5%
Accantonamenti diversi	2.456	2.241	215,0	9,6%
<b>Spese per il personale</b>	<b>181.040</b>	<b>182.854</b>	<b>-1.814,0</b>	<b>-1,0%</b>
al netto:				
Rimborso spese personale distaccato a funzioni di Gruppo	-11.796	-4.521	-7.275,0	-
<b>Spese per il personale nette</b>	<b>169.244</b>	<b>178.333</b>	<b>-9.089,0</b>	<b>-5,1%</b>

Alla riduzione delle "Spese per il personale nette" si contrappone un naturale incremento delle "Altre spese amministrative", conseguente all'espansione dell'operatività, ma anche alla considerazione dell'onere di competenza del periodo per servizi appaltati alla Capogruppo (1° trimestre 2000) e dal 1° aprile 2000 appaltati alla nuova società di gestione servizi di Gruppo (SGS – BPV S.p.A.), che per la propria operatività si avvale pure del suddetto personale colà distaccato.

Il sensibile incremento delle "Altre spese amministrative" controbilancia pure il decremento delle "Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali", conseguente al conferimento del ramo d'azienda alla SGS-BPV Spa. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali conferite, unitamente a quelli correlati agli impegnativi progetti avviati da tale società, si riflettono sui costi operativi ribaltatici per servizi resi.

La somma dei "costi operativi" e delle "rettifiche di valore su immobilizzazioni" al 30/9/2000 realizza un risultato positivo del 4,7%, rispetto al corrispondente periodo 1999, in termini di rapporto con il margine di intermediazione che passa dal 62,1% al 30/9/1999 al 57,4% al 30/9/2000.

Composizione della voce "Proventi straordinari"	30.09.2000	30.09.1999	Variazioni 30.09.2000 su 30.09.1999	
			assolute	percentuali
<b>Proventi da cessione di partecipazioni</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>
Utili da realizzo di immobili	1.115	2.599	-1.484	-57,10%
Utili da realizzo di altri beni	11.439	57	11.382	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	3.904	11.390	-7.486	-65,72%
Riduzione "Fondo rischi su crediti - interessi moratori" per la parte ritenuta esuberante	-	2.060	-2.060	-100,00%

Si rinvia alla "Relazione degli amministratori" (cfr. successiva parte terza) per commenti ed ulteriori informazioni.

Al riguardo pure dello stato patrimoniale riclassificato si riportano, di seguito, tabelle di analisi dei principali comparti.

Gli importi sono espressi in miliardi di lire.

	Variaz. % su				
	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	30.09.1999	30.09.1999
<b>La raccolta diretta</b>					
1. Conti Correnti e Depositi	4.947,3	5.003,4	5.084,0	4.507,8	9,7%
2. Obbligazioni ordinarie	2.335,8	2.384,7	2.295,8	2.203,9	6,0%
3. Obbligazioni EMTN	1.153,6	1.092,5	1.000,7	957,9	20,4%
4. Certificati di deposito	237,9	256,3	322,8	364,3	-34,7%
5. Altri titoli (A/C + Indisponibili)	46,4	239,4	88,6	79,0	-41,3%
6. Passività subordinate	0,0	0,0	0,0	0,0	-
<b>TOTALE RACCOLTA TRADIZIONALE</b>	<b>8.721,0</b>	<b>8.976,3</b>	<b>8.791,9</b>	<b>8.112,9</b>	<b>7,5%</b>
7. Operazioni Pronto Contro Termine	1.605,1	1.197,4	1.062,9	691,4	132,2%
<b>TOTALE RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>10.326,1</b>	<b>10.173,7</b>	<b>9.854,8</b>	<b>8.804,3</b>	<b>17,3%</b>

	Variaz. % su				
	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	30.09.1999	30.09.1999
<b>Gli impieghi alla clientela</b>					
<b>IMPIEGHI</b>					
<b>PER CASSA LORDI</b>	<b>10.152,7</b>	<b>9.702,1</b>	<b>9.313,4</b>	<b>8.211,2</b>	<b>23,6%</b>
Rettifiche di valore	-151,6	-148,9	-139,5	-133,2	
<b>IMPIEGHI</b>					
<b>PER CASSA NETTI</b>					
<b>(Tradizionali + Pct)</b>	<b>10.001,1</b>	<b>9.553,2</b>	<b>9.173,9</b>	<b>8.078,0</b>	<b>23,8%</b>
al netto:					
Pronti Contro Termine	-25,7	-112,0	-398,2	-63,1	
<b>IMPIEGHI PER CASSA</b>					
<b>TRADIZIONALI NETTI</b>	<b>9.975,4</b>	<b>9.441,2</b>	<b>8.775,7</b>	<b>8.014,9</b>	<b>24,5%</b>

Si precisa che informazioni relative ai crediti in sofferenza ed agli altri crediti cosiddetti anomali sono riportate nella "Relazione degli amministratori" al paragrafo "Il rischio di credito".

	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	30.09.1999	Variaz. % su 30.09.1999
<b>Interbancario</b>					
- Impieghi in lire	2.214,6	2.471,0	2.364,8	1.882,1	
- Impieghi in divisa	374,9	440,6	600,8	991,3	
- Riserva obbligatoria	204,5	81,5	0,1	1,2	
	<b>2.794,0</b>	<b>2.993,1</b>	<b>2.965,7</b>	<b>2.874,6</b>	<b>-2,8%</b>
- Raccolta in lire	-2.292,7	-1.954,3	-2.538,8	-2.371,6	
- Raccolta in divisa	-891,5	-1.023,4	-910,4	-1.019,5	
	<b>-3.184,2</b>	<b>-2.977,7</b>	<b>-3.449,2</b>	<b>-3.391,1</b>	<b>-6,1%</b>
- Sbilancio complessivo (lire+divisa)	<b>-390,2</b>	<b>15,4</b>	<b>-483,5</b>	<b>-516,5</b>	<b>-24,5%</b>

	30.09.2000	30.06.2000	31.12.1999	30.09.1999	Variaz. % su 30.09.1999
<b>Partecipazioni</b>					
Partecipazioni	2,5	2,5	2,6	2,6	
Partec. in imprese del gruppo	87,8	87,8	25,4	28,3	
	<b>90,3</b>	<b>90,3</b>	<b>28,0</b>	<b>30,9</b>	<b>192,2%</b>

L'incremento delle partecipazioni rispetto al 31.12.99 è dovuto alla variazione delle quote di SGS – BPV S.p.A. (+48,4 miliardi di lire), di Leasimpresa (+8,0 miliardi di lire), di Gestielle Merchant (+4,0 miliardi di lire), di Creberg Sim (+2,0 miliardi di lire), oltre alla vendita di Bergamo Esattorie (-0,1 miliardi di lire).

Commenti ed ulteriori informazioni ai dati sopra-indicati sono riportati nella "Relazione degli amministratori" (cfr. successiva parte terza).

## **Volume d'affari: ripartizione per categoria di attività e per aree geografiche.**

---

Come meglio precisato nella “Relazione degli amministratori” che segue, si evidenzia una continuità, rispetto al passato anche recente (cfr. relazione e bilancio d'esercizio 1999), nella logica di diversificazione degli impieghi per comparto economico ed un oltremodo significativo orientamento delle attività e passività in Italia e con altri Paesi della U.E..

Le esposizioni verso altri Paesi continuano ad essere marginali.

## **Parte terza: la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione nel terzo trimestre dell'esercizio 2000.**

---

### **L'attività creditizia e di raccolta**

I dati relativi ai volumi intermediati, registrati nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2000, confermano l'apprezzabile trend di sviluppo, trainato dall' incisiva azione commerciale avviata da tempo dal Credito Bergamasco.

Al 30.09.2000, la raccolta diretta si è infatti attestata a 10.326,1 miliardi di lire, con un aumento del 17,3% rispetto agli 8.804,3 miliardi del 30.09.1999 (9.854,8 miliardi di lire l'ammontare della raccolta diretta alla fine dell'esercizio scorso e 10.173,7 miliardi quello al 30.06.2000), mentre la raccolta diretta tradizionale (al netto cioè delle operazioni passive di pronti contro termine) si è fissata a 8.721 miliardi di lire con un progresso annuo del 7,5%.

La raccolta indiretta al 30.09.2000 ha raggiunto – a valori correnti – i 14.692,9 miliardi di lire con una crescita dell'8,7% rispetto ai 13.519,8 miliardi del 30.09.1999 (14.124 miliardi il dato di fine 1999 e 14.345,6 miliardi quello del primo semestre 2000).

La raccolta totale da clientela ha così toccato i 25.019 miliardi di lire, con un incremento del 12,1% in confronto ai 22.324,1 miliardi del 30.09.1999 (23.978,8 miliardi l'ammontare della raccolta totale al 31.12.1999 e 24.519,3 miliardi quello al 30.06.2000).

All'interno di questo aggregato le gestioni patrimoniali si sono attestate a 4.361,6 miliardi di lire, registrando un tasso di sviluppo del 12,3% rispetto ad un anno prima; in tale ambito è continuata l'espansione delle gestioni patrimoniali in fondi che, al 30.09.2000, ammontavano a 2.335 miliardi di lire (+124,7% rispetto al 30.09.1999). I fondi comuni di investimento, al netto delle quote confluite nelle gestioni patrimoniali in fondi, si sono fissati a 2.872,6 miliardi di lire e l'ammontare complessivo dei fondi - in gestione e non - è risultato pari a 5.207,6 miliardi di lire, con un progresso del 7,4% rispetto al 30.09.1999. La raccolta mediante polizze assicurative si è attestata a 593,4 miliardi di lire (+74,1% annuo).

La costante azione della banca volta a sostenere adeguatamente le imprese – in particolare quelle di piccola e media dimensione, ampiamente diffuse sul territorio di riferimento – ed a soddisfare la domanda di credito dei privati nel campo dei prestiti a medio e lungo termine, sempre coniugando l'attività di erogazione alla consueta attenta opera di valutazione dei meriti creditizi, ha trovato evidente corrispondenza nelle poste attive dello stato patrimoniale.

Al 30.09.2000, infatti, i crediti netti alla clientela hanno raggiunto i 10.001,1 miliardi di lire, rilevando un incremento del 23,8% rispetto agli 8.078 miliardi del 30.09.1999 (9.173,9 miliardi l'ammontare dei crediti netti alla clientela a fine 1999 e 9.553,2 quello al 30.06.2000).

Sottraendo dagli impieghi alla clientela gli importi relativi alle operazioni attive di pronti contro termine (pari a 25,7 miliardi di lire), il saldo si attesta a 9.975,4 miliardi di lire, con un tasso di sviluppo annuo pari al 24,5%.

I crediti di firma hanno, dal canto loro, sperimentato una crescita annua del 16,8%, fissandosi a 1.465 miliardi di lire (+12,2% rispetto al valore di fine 1999).

### **Il rischio di credito**

Confermando una tendenza ormai consolidata nel tempo, i dati relativi ai crediti dubbi evidenziano l'elevata qualità del credito erogato dalla banca.

Le sofferenze nette in linea capitale si sono infatti attestate, al 30.09.2000, a 90,2 miliardi di lire, con una diminuzione del 6,1% rispetto al 30.09.1999 e del 3,8% nei confronti del 31.12.1999.

Anche la loro incidenza sui crediti netti verso la clientela presenta un ulteriore calo, posizionandosi allo 0,9% contro l'1,2% del 30.09.1999 e l'1% di fine 1999.

Analoga osservazione va ripetuta per le sofferenze nette in linea capitale ed interessi che, fissandosi a 128,5 miliardi di lire, evidenziano un calo del 5,6% rispetto ad un anno prima e del 3,5% nei confronti del 31.12.1999.

La loro incidenza sul totale dei crediti netti si posiziona all'1,3%, in diminuzione rispetto all'1,7% del 30.09.1999 ed all'1,5% del 31.12.1999

(miliardi di lire)

	30.09.2000	30.09.1999	Var.%	31.12.1999	Var.%
Sofferenze in c/capitale lorde	153,8	160,7	-4,3%	155,7	-1,2%
meno rettifiche di valore	-63,6	-64,7		-62,0	
<b>Sofferenze in c/capitale nette</b>	<b>90,2</b>	<b>96,0</b>	<b>-6,1%</b>	<b>93,7</b>	<b>-3,8%</b>
Sofferenze in c/capitale e interessi lorde	202,8	211,8	-4,3%	205,0	-1,1%
meno rettifiche di valore	-74,3	-75,7		-71,9	
<b>Sofferenze in c/capitale e interessi nette</b>	<b>128,5</b>	<b>136,1</b>	<b>-5,6%</b>	<b>133,1</b>	<b>-3,5%</b>

L'efficacia dell'opera di governo del rischio di credito attuato dalla banca traspare anche dai dati relativi all'insieme delle partite incagliate e dei crediti ristrutturati, che risultano in calo – sia in termini lordi che netti – in confronto ai dati del 30.09.1999 e del 31.12.1999.

(miliardi di lire)

	30.09.2000	30.09.1999	Var.%	31.12.1999	Var.%
Partite incagliate e crediti ristrutturati lordi	206,0	215,7	-4,5%	207,6	-0,7%
meno rettifiche di valore	-26,8	-33,8		-24,6	
<b>Partite incagliate e crediti ristrutturati netti</b>	<b>179,2</b>	<b>181,9</b>	<b>-1,5%</b>	<b>183,0</b>	<b>-2,0%</b>

A fronte del totale dei crediti dubbi lordi verso clientela (pari a 408,8 miliardi) risultano operate al 30.09.2000 rettifiche di valore per complessivi 101,1 miliardi di lire.

Sui rimanenti crediti vivi ordinari, al fine di considerare le perdite che potrebbero manifestarsi fisiologicamente in futuro, risulta operata un'ulteriore rettifica di valore pari a 50,5 miliardi.

Rimangono nel passivo, alla voce fondi rischi su crediti, 42,4 miliardi di lire, appostati esclusivamente in applicazione di norme tributarie, per fronteggiare rischi "eventuali" su crediti verso clienti in linea interessi.

Va infine sottolineato che la ripartizione per comparto economico del portafoglio crediti esprime una buona diversificazione degli impieghi e la scarsa sensibilità – stante l'ampio novero di rami di attività economica attinenti la nostra clientela – ad eventuali difficoltà settoriali.

## Il conto economico

Anche sotto il profilo economico nei primi nove mesi dell'esercizio il Credito Bergamasco ha ottenuto buoni risultati; al riguardo è interessante notare come i tassi di crescita annua delle principali componenti di reddito abbiano seguito nel corso del 2000 un trend di continuo sviluppo.

L'espansione dei volumi intermediati con la clientela, unitamente alla leggera riapertura della forbice dei tassi verificatasi nella seconda parte del periodo considerato, ha permesso al margine di interesse di raggiungere i 308,7 miliardi di lire con un incremento del 10,8% rispetto ai 278,6 miliardi del 30.09.1999. Tale percentuale di crescita amplifica i già positivi risultati ottenuti nel primo trimestre (+0,4%) e nel primo semestre dell'anno (+5,7%).

Continuando l'analisi dei dati riclassificati di conto economico, va rilevato il positivo risultato conseguito dal margine dei servizi che, dopo gli incrementi del 14,9% del primo trimestre dell'esercizio e del 18,1% dei primi sei mesi dell'anno, al 30.09.2000 ha realizzato una crescita annua del 24,7%, attestandosi a 212,9 miliardi di lire.

In tale ambito si è rivelato determinante il contributo fornito dalle commissioni nette che al 30.09.2000 hanno raggiunto i 172,3 miliardi di lire, con un progresso del 27% rispetto ai 135,7 miliardi di un anno prima.

I profitti da operazioni finanziarie si sono fissati a 16,4 miliardi di lire a fronte dei 14,4 miliardi del 30.09.1999, e gli altri proventi netti di gestione - al netto dei recuperi relativi alle imposte indirette ed ai costi del personale distaccato - sono risultati pari a 24,2 miliardi di lire, rispetto ai 20,6 miliardi del 30.09.1999 (+17,5%).

I dividendi ammontano a 2,5 miliardi di lire (1,6 miliardi un anno prima) ed il margine di intermediazione sale così dai 450,9 miliardi di lire del 30.09.1999 ai 524,1 miliardi del 30.09.2000, con un aumento annuo del 16,2%. Tale percentuale di crescita fa seguito al +6,4% realizzato nei primi tre mesi dell'anno ad al +10,8% relativo al primo semestre 2000.

Al 30.09.2000, dunque, il margine di intermediazione è composto per il 58,9% dal margine di interesse, per il 40,6% dal margine dei servizi e per lo 0,5% dai dividendi.

I costi operativi iscritti in bilancio ammontano a 282,2 miliardi di lire, rilevando - nominalmente - una crescita percentuale elevata, pari all'11,1%: mentre le spese per il personale - al netto dei recuperi dei costi relativi al personale distaccato - evidenziano una riduzione annua del 5,1%, fissandosi a 169,2 miliardi di lire contro i 178,3 miliardi di un anno prima, e le imposte indirette e tasse, al netto dei recuperi, presentano un saldo pari a 1,8 miliardi di lire (2 miliardi al 30.09.1999), le altre spese amministrative si attestano invece a 111,2 miliardi di lire contro i 73,6 miliardi di un anno prima.

In realtà tale confronto è poco significativo in quanto basato su dati non omogenei: l'avvenuto conferimento del ramo d'azienda a Società Gestione Servizi - BPV S.p.A. e l'inizio dell'operatività della stessa hanno infatti comportato importanti modifiche nella struttura del conto economico della banca. Gli oneri di competenza di periodo per i servizi appaltati alla "S.G.S." dal 1° aprile 2000 e addebitati al Credito Bergamasco risultano, al 30.09.2000, necessariamente compresi tra le altre spese amministrative mentre in precedenza erano distribuiti a voce propria originaria (altri oneri di gestione, commissioni passive e, soprattutto ammortamenti). L'importo in questione tiene inoltre conto di ammortamenti riferibili ai nuovi investimenti straordinari programmati dalla "S.G.S." relativamente agli importanti progetti di sviluppo (fra gli altri, "Banca Diretta", "Finanza di Gruppo", Private Banking, ecc.).

**A dati omogenei** i costi operativi denotano un incremento annuo nell'ordine del 3,4%.

A conferma dell'avvenuta traslazione di voci di costo dagli ammortamenti ai costi operativi, si deve rilevare la consistente diminuzione delle rettifiche di valore sulle immobilizzazioni (-28,8%), scese dai 26 miliardi di lire del 30.09.1999 ai 18,5 miliardi del 30.09.2000.

Il risultato lordo di gestione sale così dai 171 miliardi di lire del 30.09.1999 ai 223,4 miliardi del 30.09.2000, ed il tasso annuo di crescita risulta pari al 30,6%, dopo il +12,1% dei primi tre mesi dell'anno ed il +15,2% del primo semestre dell'esercizio.

Dopo aver contabilizzato 38,8 miliardi di lire per rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti (26,8 miliardi al 30.09.1999) e 2,5 miliardi di lire di accantonamenti per rischi ed oneri (2,7 miliardi un anno prima), si determina un utile delle attività ordinarie pari a 182,1 miliardi di lire, con un aumento del 28,7% rispetto ai 141,5 miliardi del 30.09.1999.

Anche in questo caso la percentuale di crescita amplifica i positivi risultati conseguiti nel primo trimestre (+7,7%) e nel primo semestre 2000 (+12,8%).

L'utile straordinario si è fissato a 15,1 miliardi di lire (15 miliardi un anno prima) e l'utile al lordo delle imposte sul reddito si attesta così a 197,2 miliardi di lire, con un aumento del 26% rispetto ai 156,5 miliardi del 30.09.1999.

Le imposte sul reddito ammontano complessivamente a 86,1 miliardi di lire (+22,5% rispetto ai 70,3 miliardi del 30.09.1999) ed il conto economico si chiude con un utile netto di periodo che sale dagli 86,2 miliardi di lire del 30.09.1999 ai 111,1 miliardi del 30.09.2000, rilevando un tasso annuo di crescita del 28,9%, in decisa espansione rispetto al -2,7% del primo trimestre 2000 ed al +13,8% dei primi sei mesi dell'esercizio.

## **I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del terzo trimestre**

Dopo il 30 settembre 2000 non si sono verificate evenienze di gestione tali da modificare in misura significativa gli assetti dell'istituto.

## **L'evoluzione prevedibile della gestione**

Anche durante gli ultimi mesi dell'esercizio il Credito Bergamasco proseguirà nell'azione volta a migliorare la qualità del servizio a favore della clientela, distinguendosi per un forte orientamento al cliente "locale", attivo promotore dello sviluppo economico tipico dei territori di tradizionale insediamento.

Con tale fine vanno segnalati i continui sforzi mirati a:

- ampliare la gamma dei prodotti e l'assortimento dei servizi, con spiccata focalizzazione su quelli maggiormente innovativi (è recentissimo il lancio, ad esempio, di una nuova carta multifunzionale che assomma in sé le caratteristiche del tradizionale bancomat e della carta di credito elettronica) e dedicati

a specifici segmenti di clientela (i cosiddetti “pacchetti”, sempre più frequentemente connessi ai servizi “on line”);

- utilizzare, in maniera integrata, canali distributivi diversificati, dallo sportello alla rete telefonica ed alla via telematica (Internet);
- allestire e promuovere strumenti fortemente attrattivi del risparmio, dalle forme di risparmio gestito alla “banca-assicurazione”, in stretta collaborazione con le società prodotte del Gruppo; proprio su questo versante - oltre alla diffusione di nuove polizze “unit linked” e “index linked” - si attiverà una forte campagna di sensibilizzazione per la sottoscrizione - entro la fine dell'anno - di polizze pensionistiche “premi ricorrenti” al fine di sfruttare le agevolazioni fiscali riservate dalla normativa ai sottoscrittori delle stesse;
- formare personale sempre più qualificato e motivato, grazie all'organizzazione di corsi strutturati per disciplina sia in aula che in autoformazione, con l'intento di garantire alla clientela un adeguato servizio di consulenza, con particolare enfasi per il comparto estero, i servizi specialistici, l'investimento mobiliare ed il settore previdenziale/assicurativo.

Con riferimento ad un orizzonte più allargato ed in linea con la tendenza manifestata dall'intero settore bancario - che punta alla costituzione di “poli” accentrati, eroganti prestazioni di tipo accessorio, al servizio di più società e finalizzati ad ottimizzare le risorse ed economizzare sul fronte dei costi - occorre evidenziare come il Credito Bergamasco mirerà a sfruttare appieno le potenzialità insite e derivanti dall'appartenenza al Gruppo bancario Popolare di Verona - S.Geminiano e S.Prospiero, all'interno del quale esso continua a mantenere la propria autonomia, svolgendo altresì, in via prospettica, un ruolo rilevante di centro di sviluppo.

Ciò consentirà indubbi vantaggi, sul fronte dell'efficienza e dell'efficacia operativa ed organizzativa, che - unitamente alla favorevole intonazione dello scenario macroeconomico nel suo complesso - contribuiranno in modo incisivo alla prosecuzione del positivo trend registrato nei principali parametri della banca durante i passati trimestri, assicurando all'istituto una crescente redditività, garanzia di capacità di autofinanziamento e di adeguata remunerazione del capitale investito.

Bergamo, 6 novembre 2000

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**