



CREDITO BERGAMASCO



**GRUPPO BANCO POPOLARE
DI VERONA E NOVARA**

RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2002

Società per Azioni - Banca fondata nel 1891
Sede sociale e Direzione Generale in Bergamo - Largo Porta Nuova, 2
Capitale sociale € 185.180.541
Codice fiscale, partita IVA ed iscrizione
al Registro Imprese di Bergamo n. 00218400166
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
Gruppo bancario Popolare di Verona e Novara
Iscritto all'Albo al n. 5188.8

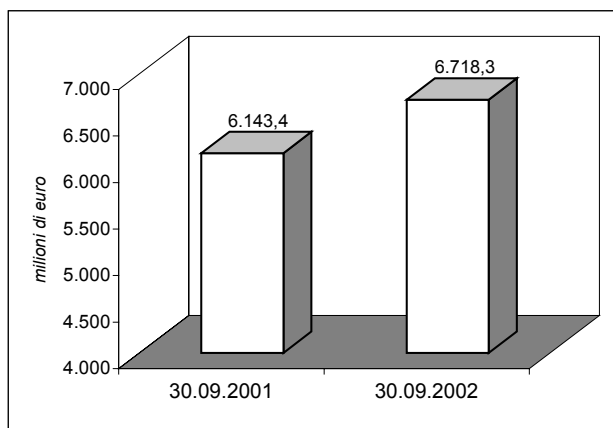
Indice

Parte prima: i prospetti contabili	3
Sintesi dei risultati	3
Stato patrimoniale riclassificato	5
Stato patrimoniale riclassificato: confronto con i corrispondenti dati al 30.09.2001	7
Conto economico riclassificato	9
Conto economico riclassificato trimestrale (da inizio luglio a fine settembre)	10
Parte seconda: le note di commento ai prospetti contabili	11
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
Parte terza: la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione nel terzo trimestre dell'esercizio 2002	21
L'attività creditizia e di raccolta	21
La qualità del credito	22
Il conto economico	22
I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del terzo trimestre	23
L'evoluzione prevedibile della gestione	24

Parte prima: i prospetti contabili

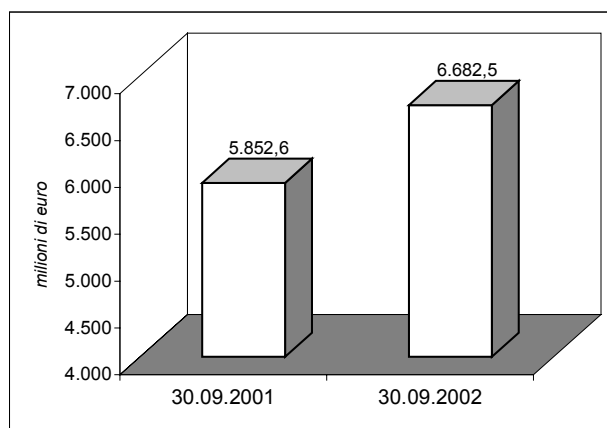
Sintesi dei risultati

Impieghi per cassa ordinari clienti



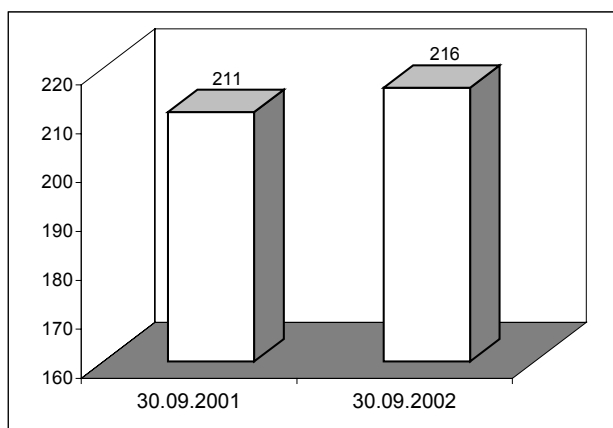
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Impieghi per cassa ordinari clienti	6.143,4	6.718,3	9,4%

Raccolta diretta clienti



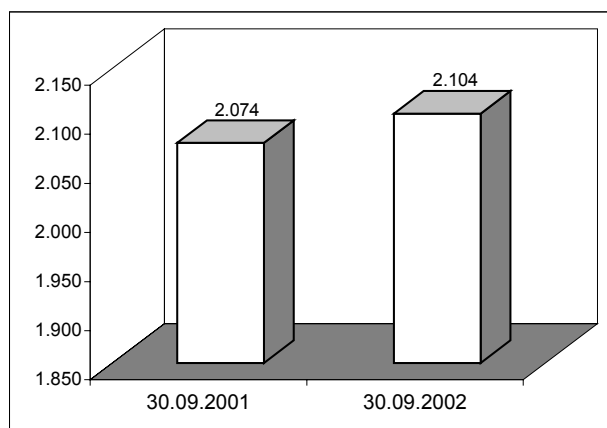
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Raccolta diretta clienti	5.852,6	6.682,5	14,2%

Sportelli a piena operatività



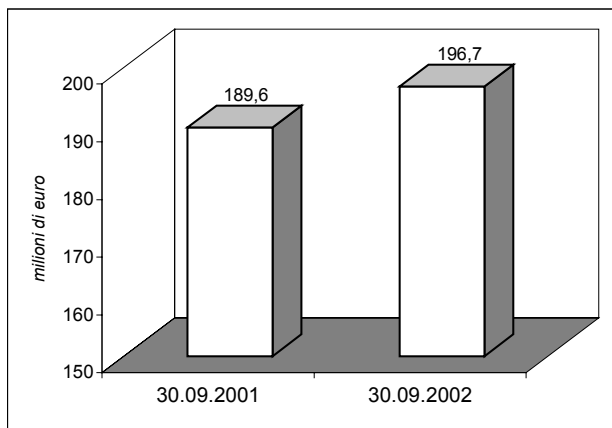
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Sportelli a piena operatività	211	216	2,4%

Numero dipendenti totali di fine periodo



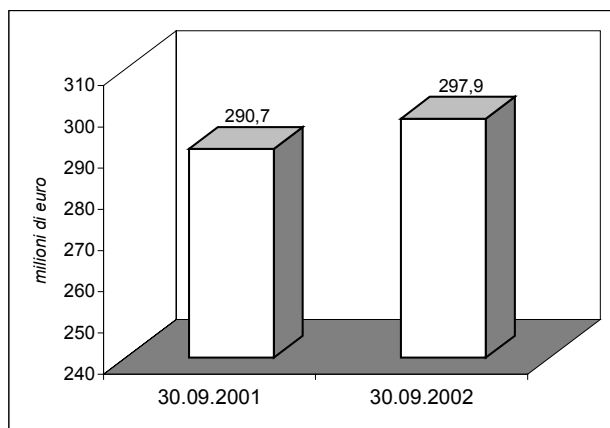
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Numero dipendenti totali di fine periodo	2.074	2.104	1,4%

Margine di interesse



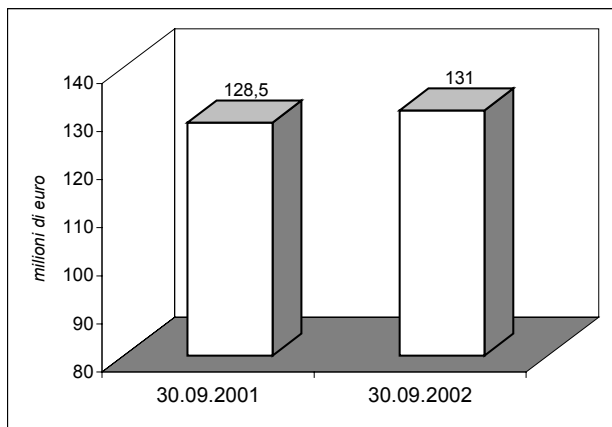
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Margine di interesse	189,6	196,7	3,7%

Margine di intermediazione



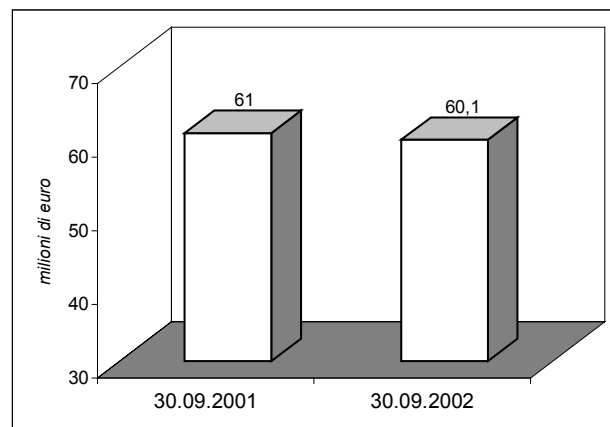
	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Margine di intermediazione	290,7	297,9	2,5%

Risultato lordo di gestione



	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Risultato lordo di gestione	128,5	131,0	2,0%

Utile netto di periodo



	30.09.2001	30.09.2002	Variazione %
Utile netto di periodo	61,0	60,1	-1,5%

Stato patrimoniale riclassificato

Attività

migliaia di €

	30.09.2002	30.06.2002	31.12.2001	Variaz. su 30.06.2002		Variaz. su 31.12.2001	
				assolute	percentuali	assolute	percentuali
1 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	52.459	46.799	67.991	5.660	12,1	-15.532	-22,8
2 Crediti:							
- crediti verso clientela:							
ordinari	6.718.274	6.840.350	6.461.147	-122.076	-1,8	257.127	4,0
da P/T:							
. clientela ordinaria	-	1.537	-	-1.537	-100,0	-	-
. controparti istituzionali	-	-	60.365	-	-	-60.365	-100,0
- crediti verso banche:							
a vista	297.974	253.594	117.715	44.380	17,5	180.259	153,1
altri crediti	480.502	443.921	713.005	36.581	8,2	-232.503	-32,6
da P/T	853.080	796.013	936.742	57.067	7,2	-83.662	-8,9
3 Titoli non immobilizzati:							
- negoziazione	579.882	453.600 *	504.610	126.282	27,8	75.272	14,9
- P/T	93.996	224.660 *	171.333	-130.664	-58,2	-77.337	-45,1
4 Immobilizzazioni:							
- partecipazioni	113.180	112.904	93.535	276	0,2	19.645	21,0
- immateriali e materiali	61.619	62.917	66.270	-1.298	-2,1	-4.651	-7,0
5 Altre voci dell'attivo	322.340	278.348	378.421	43.992	15,8	-56.081	-14,8
TOTALE DELL'ATTIVO	9.573.306	9.514.643	9.571.134	58.663	0,6	2.172	0,0

* dati riclassificati

Passività

migliaia di €

	30.09.2002	30.06.2002	31.12.2001	Variaz. su 30.06.2002		Variaz. su 31.12.2001	
				assolute	percentuali	assolute	percentuali
1 Debiti:							
- debiti verso clientela:							
a vista	3.242.747	3.087.222	2.809.352	155.525	5,0	433.395	15,4
a termine	264.830	262.615	105.066	2.215	0,8	159.764	152,1
da P/T:							
. clientela ordinaria	795.134	765.791	871.436	29.343	3,8	-76.302	-8,8
. controparti istituzionali	-	-	6.471	-	-	-6.471	-100,0
- debiti rappresentati da titoli	2.379.778	2.272.707	2.297.820	107.071	4,7	81.958	3,6
- debiti verso banche:							
a vista	630.832	736.434	643.966	-105.602	-14,3	-13.134	-2,0
a termine	967.588	1.063.712	1.571.124	-96.124	-9,0	-603.536	-38,4
da P/T	100.921	183.307	82.329	-82.386	-44,9	18.592	22,6
2 Fondi a destinazione specifica	126.327	108.127	140.733	18.200	16,8	-14.406	-10,2
3 Altre voci del passivo	298.938	287.015	299.284	11.923	4,2	-346	-0,1
4 Fondi rischi su crediti	37.771	35.325	32.029	2.446	6,9	5.742	17,9
5 Fondo per rischi bancari generali	7.747	7.747	7.747	-	-	-	-
6 Patrimonio netto:							
- capitale, riserve, avanzo utile	660.635	660.635	624.240	-	-	36.395	5,8
- utile di periodo da destinare	60.058	44.006	79.537	-	-	-	-
TOTALE DEL PASSIVO	9.573.306	9.514.643	9.571.134	58.663	0,6	2.172	0,0

Garanzie e Impegni

	30.09.2002	30.06.2002	31.12.2001	Variaz. su 30.06.2002		Variaz. su 31.12.2001	
				assolute	percentuali	assolute	percentuali
1 Garanzie rilasciate	800.709	809.314	784.071	-8.605	-1,1	16.638	2,1
2 Impegni	122.240	160.760	140.902	-38.520	-24,0	-18.662	-13,2

Stato patrimoniale riclassificato: confronto con i corrispondenti dati al 30.09.2001

Attività

migliaia di €

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
1 Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	52.459	42.080	10.379	24,7
2 Crediti:				
- crediti verso clientela:				
ordinari	6.718.274	6.143.427	574.847	9,4
da P/T:				
. clientela ordinaria	-	-	-	-
. controparti istituzionali	-	30.046	-30.046	-100,0
- crediti verso banche:				
a vista	297.974	283.505	14.469	5,1
altri crediti	480.502	470.376	10.126	2,2
da P/T	853.080	1.126.058	-272.978	-24,2
3 Titoli non immobilizzati:				
- negoziazione	579.882	697.840	-117.958	-16,9
- P/T	93.996	1.007	92.989	9.234,3
4 Immobilizzazioni:				
- partecipazioni	113.180	81.307	31.873	39,2
- immateriali e materiali	61.619	67.417	-5.798	-8,6
5 Altre voci dell'attivo	322.340	368.099	-45.759	-12,4
TOTALE DELL'ATTIVO	9.573.306	9.311.162	262.144	2,8

Passività

migliaia di €

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
1 Debiti:				
- debiti verso clientela:				
a vista	3.242.747	2.608.584	634.163	24,3
a termine	264.830	4.388	260.442	5.935,3
da P/T:				
. clientela ordinaria	795.134	1.069.958	-274.824	-25,7
. controparti istituzionali	-	5.126	-5.126	-100,0
- debiti rappresentati da titoli	2.379.778	2.164.497	215.281	9,9
- debiti verso banche:				
a vista	630.832	942.328	-311.496	-33,1
a termine	967.588	1.217.997	-250.409	-20,6
da P/T	100.921	101.816	-895	-0,9
2 Fondi a destinazione specifica	126.327	125.385	942	0,8
3 Altre voci del passivo	298.938	347.512	-48.574	-14,0
4 Fondi rischi su crediti	37.771	30.604	7.167	23,4
5 Fondo per rischi bancari generali	7.747	7.747	-	-
6 Patrimonio netto:				
- capitale, riserve, avanzo utile	660.635	624.240	36.395	5,8
- utile di periodo/esercizio	60.058	60.980	-922	-1,5
TOTALE DEL PASSIVO	9.573.306	9.311.162	262.144	2,8

Garanzie e Impegni

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
1 Garanzie rilasciate	800.709	801.047	-338	-0,0
2 Impegni	122.240	130.644	-8.404	-6,4

Conto economico riclassificato

migliaia di €

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni	
			assolute	percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	357.270	382.759	-25.489	-6,7
Interessi passivi e oneri assimilati	-160.537	-193.128	-32.591	-16,9
a) Margine di interesse	196.733	189.631	7.102	3,7
b) Dividendi	8.628	5.793	2.835	48,9
Commissioni attive	85.788	87.193	-1.405	-1,6
Commissioni passive	-11.170	-8.077	3.093	38,3
c) Commissioni nette da servizi	74.618	79.116	-4.498	-5,7
d) Profitti da operazioni finanziarie	2.727	2.697	30	1,1
Altri proventi di gestione	34.698	33.585	1.113	3,3
meno:				
. Imposte indirette recuperate	-9.649	-9.469	180	1,9
. Recuperi per personale distaccato	-8.444	-7.880	564	7,2
Altri oneri di gestione	-1.362	-2.817	-1.455	-51,7
e) Altri proventi netti	15.243	13.419	1.824	13,6
f) Margine dei servizi (c+d+e)	92.588	95.232	-2.644	-2,8
g) Margine di intermediazione (a+b+f)	297.949	290.656	7.293	2,5
Spese per il personale (al netto dei recuperi)	-92.606	-88.288	4.318	4,9
Altre spese amministrative	-66.765	-65.884	881	1,3
Imposte indirette (al netto dei recuperi)	-692	-828	-136	-16,4
h) Costi operativi	-160.063	-155.000	5.063	3,3
i) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-6.854	-7.178	-324	-4,5
l) Risultato lordo di gestione (g+h+i)	131.032	128.478	2.554	2,0
m) Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-24.747	-21.949	2.798	12,7
n) Accantonamenti per rischi ed oneri	-194	-221	-27	-12,2
o) Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	-1	332	-333	-100,3
p) Utile delle attività ordinarie (l+m+n+o)	106.090	106.640	-550	-0,5
Proventi straordinari	4.461	1.018	3.443	338,2
Oneri straordinari	-2.242	-774	1.468	189,7
q) Utile straordinario	2.219	244	1.975	809,4
r) Utile lordo (p+q)	108.309	106.884	1.425	1,3
s) Imposte sul reddito di periodo	-48.251	-45.904	2.347	5,1
t) Utile netto di periodo (r+s)	60.058	60.980	-922	-1,5

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

migliaia di €

	3° Trimestre 2002	3° Trimestre 2001	Variazioni	
			assolute	percentuali
Interessi attivi e proventi assimilati	120.122	129.369	-9.247	-7,1
Interessi passivi e oneri assimilati	-53.439	-64.832	-11.393	-17,6
a) Margine di interesse	66.683	64.537	2.146	3,3
b) Dividendi	7	252	-245	-97,2
Commissioni attive	27.453	27.931	-478	-1,7
Commissioni passive	-3.757	-3.045	712	23,4
c) Commissioni nette da servizi	23.696	24.886	-1.190	-4,8
d) Profitti da operazioni finanziarie	1.141	-14	1.155	-
Altri proventi di gestione meno:	11.530	10.168	1.362	13,4
. Imposte indirette recuperate	-3.162	-3.099	63	2,0
. Recuperi per personale distaccato	-2.691	-2.494	197	7,9
Altri oneri di gestione	-310	-118	192	162,7
e) Altri proventi netti	5.367	4.457	910	20,4
f) Margine dei servizi (c+d+e)	30.204	29.329	875	3,0
g) Margine di intermediazione (a+b+f)	96.894	94.118	2.776	2,9
Spese per il personale (al netto dei recuperi)	-31.033	-28.892	2.141	7,4
Altre spese amministrative	-22.983	-22.276	707	3,2
Imposte indirette (al netto dei recuperi)	-221	-256	-35	-13,7
h) Costi operativi	-54.237	-51.424	2.813	5,5
i) Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-2.434	-2.392	42	1,8
l) Risultato lordo di gestione (g+h+i)	40.223	40.302	-79	-0,2
m) Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-9.671	-8.669	1.002	11,6
n) Accantonamenti per rischi ed oneri	-65	-75	-10	-13,3
o) Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-
p) Utile delle attività ordinarie (l+m+n+o)	30.487	31.558	-1.071	-3,4
Proventi straordinari	361	-18	379	-
Oneri straordinari	-442	-312	130	41,7
q) Utile straordinario	-81	-330	-249	-75,5
r) Utile lordo (p+q)	30.406	31.228	-822	-2,6
s) Imposte sul reddito di periodo	-14.354	-13.496	858	6,4
t) Utile netto di periodo (r+s)	16.052	17.732	-1.680	-9,5

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 2001, ultimo approvato dall'Assemblea ordinaria azionisti in data 20 aprile u.s.

Le imposte sul reddito al 30.09.2002, così come al 30.09.2001 sono calcolate tenendo conto del criterio di rilevazione della fiscalità differita.

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 4% circa del totale commissioni attive e dello 0,4% 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 amministrativi 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 e tengono conto di aggiornamenti delle previsioni, espressi dalle competenti funzioni responsabili di spesa.

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

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 migliaia di euro.

		30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
				assolute	percentuali
Composizione della voce					
"Interessi attivi e proventi assimilati"		357.270	382.759	-25.489	-6,66%
A) SU CREDITI VERSO BANCHE		41.399	53.169	-11.770	-22,14%
di cui: su crediti verso banche centrali		1.910	2.146	-236	-11,00%
- Banca d'Italia		1.910	2.146	-236	-11,00%
In dettaglio:					
- Depositi e finanziamenti		17.618	15.342	2.276	14,84%
- C/C di corrispondenza		718	578	140	24,22%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)		20.881	34.768	-13.887	-39,94%
- Recuperi finanziari su incassi e su bonifici diversi		2.182	2.481	-299	-12,05%
B) SU CREDITI VERSO CLIENTELA		291.125	299.174	-8.049	-2,69%
di cui: su crediti con fondi di terzi in amministrazione		45	42	3	-
In dettaglio:					
- Portafoglio sconti		1.965	1.947	18	0,92%
- Conti correnti		155.625	157.730	-2.105	-1,33%
- Prestiti e mutui non ipotecari		51.400	51.968	-568	-1,09%
- Mutui ipotecari		18.040	19.646	-1.606	-8,17%
- Finanziamenti agrari		581	520	61	11,73%
- Finanziamenti in pool		2.880	3.581	-701	-19,58%
- Sovvenzioni diverse		5.579	5.970	-391	-6,55%
- Interessi di mora		3.683	2.691	992	36,86%
- Interessi su sofferenze		2.580	2.792	-212	-7,59%
- Anticipi e finanziamenti Import/Export		43.903	25.845	18.058	69,87%
- Finanziamenti diversi a breve termine		4.196	25.221	-21.025	-83,36%
- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)		693	1.263	-570	-45,13%
C) SU TITOLI DI DEBITO		24.254	30.303	-6.049	-19,96%
In dettaglio:					
- B.O.T.		2.990	918	2.072	-
- Altri titoli obbligazionari		21.054	28.961	-7.907	-27,30%
- Scarti d'emissione su titoli non immobilizzati		210	424	-214	-50,47%
D) ALTRI INTERESSI ATTIVI		492	113	379	335,40%
In dettaglio:					
- Credito d'imposta verso l'erario		492	113	379	335,40%
E) SALDO POSITIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI "DI COPERTURA"		-	-	-	-

Nonostante la crescita degli attivi patrimoniali fruttiferi, le relative rendite segnano una flessione a causa della riduzione dei tassi di mercato.

		30.09.2002		Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
		30.09.2001		assolute	percentuali
Composizione della voce					
"Interessi passivi e oneri assimilati"		160.537	193.128	-32.591	-16,88%
A)	SU DEBITI VERSO BANCHE	49.713	62.700	-12.987	-20,71%
	- C/C di corrispondenza	1.140	1.175	-35	-2,98%
	- Depositi e finanziamenti	40.286	51.654	-11.368	-22,01%
	- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	5.009	6.463	-1.454	-22,50%
	- Operazioni di rifinanziamento Artigiancassa e Bei	1.266	1.119	147	13,14%
	- Recuperi finanziari su incassi e su bonifici diversi	2.012	2.289	-277	-12,10%
B)	SU DEBITI VERSO CLIENTELA	55.703	67.256	-11.553	-17,18%
	- Depositi a risparmio	1.381	1.985	-604	-30,43%
	- Conti correnti	34.499	32.610	1.889	5,79%
	- Operazioni P/T (scarti d'emissione compresi)	19.823	32.661	-12.838	-39,31%
C)	SU DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI	54.553	61.569	-7.016	-11,40%
	di cui: su certificati di deposito	2.147	2.930	-783	-26,72%
	In dettaglio:				
	- Certificati di deposito a tasso fisso	2.143	2.922	-779	-26,66%
	- Certificati di deposito a tasso variabile	4	8	-4	-50,00%
	di cui: su prestiti obbligazionari	52.406	58.639	-6.233	-10,63%
	In dettaglio:				
	- Prestiti obbligazionari a tasso fisso	20.897	18.753	2.144	11,43%
	- Prestiti obbligazionari a tasso variabile	19.812	30.990	-11.178	-36,07%
	- Prestiti obbligazionari zero coupon	11.697	8.896	2.801	31,49%
D)	SU FONDI DI TERZI IN AMMINISTRAZIONE	42	42	-	-
E)	SU PASSIVITÀ SUBORDINATE	-	-	-	-
F)	SALDO NEGATIVO DEI DIFFERENZIALI SU OPERAZIONI DI "COPERTURA"	526	1.561	-1.035	-66,30%
	- Differenziale su IRS/FRA	-222	1.185	-1.407	-118,73%
	- Differenziale su operazioni swap cambi	748	376	372	98,94%

L'onere relativo alla presente voce segna una riduzione, prevalentemente grazie alla riduzione dei tassi di mercato, pur in presenza di una espansione delle masse raccolte.

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
Composizione della voce 40 "Commissioni attive"	85.788	87.193	-1.405	-1,61%
A) GARANZIE RILASCIATE	3.300	3.255	45	1,38%
B) DERIVATI SU CREDITI	-	-	-	-
C) SERVIZI DI GESTIONE, INTERMEDIAZIONE E CONSULENZA	41.496	45.401	-3.905	-8,60%
1. Negoziazione di titoli	1.820	1.765	55	3,12%
2. Negoziazione di valute	2.926	3.107	-181	-5,83%
3. Gestioni patrimoniali	6.384	6.508	-124	-1,91%
3.1. individuali	6.384	6.508	-124	-1,91%
3.2. collettive	-	-	-	-
4. Custodia e amministrazione di titoli	1.567	1.145	422	36,86%
5. Banca depositaria	1.424	930	494	53,12%
6. Collocamento di titoli	16.074	20.800	-4.726	-22,72%
7. Raccolta ordini	2.493	3.716	-1.223	-32,91%
8. Attività di consulenza	-	-	-	-
9. Distribuzione di servizi di terzi:	8.808	7.430	1.378	18,55%
9.1. gestioni patrimoniali:	37	32	5	15,63%
a) individuali	37	32	5	15,63%
b) collettive	-	-	-	-
9.2. prodotti assicurativi	5.668	4.447	1.221	27,46%
9.3. altri prodotti	3.103	2.951	152	5,15%
D) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO	17.031	16.359	672	4,11%
E) SERVIZI DI SERVICING PER OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE	-	-	-	-
F) ESERCIZIO DI ESATTORIE E RICEVITORIE	-	-	-	-
G) ALTRI SERVIZI	23.961	22.178	1.783	8,04%
1. Recupero spese su depositi e conti correnti	15.665	15.324	341	2,23%
2. Recupero spese su mutui e sovv. a medio termine	3.065	2.463	602	24,44%
3. Canoni cassette di sicurezza, colli chiusi, pellicce	369	380	-11	-2,89%
4. Commissioni bancomat	3.915	3.084	831	26,95%
5. Altri	947	927	20	2,16%

Lo schema informativo della presente sezione è allineato alle ultime indicazioni fornite al riguardo dall'Organo di Vigilanza.

Taluni dati riferiti al 30/09/2001 sono stati necessariamente riclassificati, onde consentire un confronto omogeneo.

Segnano una contenuta flessione le commissioni da "servizi di gestione, intermediazione e consulenza" a causa del perdurante clima di incertezza registrato sui mercati finanziari.

Le commissioni legate alle tradizionali attività registrano un incremento grazie all'espansione delle attività.

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
Composizione della voce 50 "Commissioni passive"	11.170	8.077	3.093	38,29%
A) GARANZIE RICEVUTE	80	69	11	15,94%
B) DERIVATI SU CREDITI	-	-	-	-
C) SERVIZI DI GESTIONE E INTERMEDIAZIONE:	5.175	2.458	2.717	110,54%
1. Negoziazione di titoli	1.293	939	354	37,70%
2. Negoziazione di valute	23	9	14	155,56%
3. Gestioni patrimoniali	3.369	969	2.400	247,68%
3.1 portafoglio proprio	-	-	-	-
3.2 portafoglio di terzi	3.369	969	2.400	247,68%
4. Custodia e amministrazione di titoli	490	541	-51	-9,43%
5. Collocamento di titoli	-	-	-	-
6. Offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi	-	-	-	-
D) SERVIZI DI INCASSO E PAGAMENTO	4.516	4.113	403	9,80%
E) ALTRI SERVIZI	1.399	1.437	-38	-2,64%
1. Carte di credito elettroniche diverse	568	557	11	1,97%
2. Servizi finanziari ricevuti	138	124	14	11,29%
3. Commissioni e spese su c/c banche estere	173	168	5	2,98%
4. Servizi vari da banche	179	302	-123	-40,73%
5. Altri servizi ricevuti	341	286	55	19,23%

Lo schema informativo della presente sezione è allineato alle ultime indicazioni fornite al riguardo dall'Organo di Vigilanza.

Taluni dati riferiti al 30/09/2001 sono stati necessariamente riclassificati, onde consentire un confronto omogeneo.

Il significativo incremento delle commissioni passive consegue, principalmente, alla graduale estensione del progetto sinergie e, pertanto, all'affidamento di servizi finanziari alla "investment bank" del gruppo (Banca Aletti S.p.A.).

Tali servizi, remunerati in via commissionale, comportano, peraltro, una conseguente contrazione dei costi operativi per le attività delegate.

30.09.2002

Composizione della voce "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

2.727

VOCI/OPERAZIONI	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 RIVALUTAZIONI	1.119	-	368
A.2 SVALUTAZIONI	-1.416	-	-1.631
B. ALTRI PROFITTI/PERDITE	5.567	1.819	-3.099
TOTALE	5.270	1.819	-4.362

30.09.2001

Composizione della voce "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

2.697

VOCI/OPERAZIONI	Operazioni su titoli	Operazioni su valute	Altre operazioni
A.1 RIVALUTAZIONI	2.904	-	1.470
A.2 SVALUTAZIONI	-3.349	-	-3.521
B. ALTRI PROFITTI/PERDITE	2.849	2.466	-122
TOTALE	2.404	2.466	-2.173

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
Composizione della voce				
"Spese per il personale"				
Salari e stipendi	66.851	61.079	5.772	9,5%
Oneri sociali	18.767	17.305	1.462	8,4%
Trattamento di fine rapporto	5.582	5.866	-284	-4,8%
Trattamento di quiescenza e simili	3.447	3.613	-166	-4,6%
Varie al personale	5.790	5.467	323	5,9%
Accantonamenti diversi	613	2.838	-2.225	-78,4%
Spese per il personale	101.050	96.168	4.882	5,1%
al netto:				
Rimborso spese personale distaccato a funzioni di Gruppo	-8.444	-7.880	564	7,2%
Spese per il personale nette	92.606	88.288	4.318	4,9%

Nel particolare il "trattamento di fine rapporto" presenta un trend in controtendenza rispetto a quello degli ordinari emolumenti e relativi oneri sociali principalmente grazie al minor peso delle incentivazioni all'esodo. Al "Rimborso spese personale distaccato a funzioni di Gruppo" si contrappone un naturale incremento delle "Altre spese amministrative" per ribaltamento costi per servizi appaltati alla società di servizi di Gruppo e alla Capogruppo stessa che per la propria operatività si avvalgono pure del suddetto personale colà distaccato.

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
Composizione della voce "Altre spese amministrative"				
<hr/>				
Costo per servizi appaltati alla società di servizi di gruppo e alla Capogruppo	41.580	39.106	2.474	6,3%
Altre spese	25.185	26.778	-1.593	-5,9%
Totale	66.765	65.884	881	1,3%

Le altre spese amministrative di competenza del periodo derivano da un processo di stima che tiene in debita considerazione le previsioni di budget formulate a suo tempo e gli aggiornamenti delle previsioni espressi dalle competenti funzioni responsabili di spesa.

	30.09.2002	30.09.2001	Variazioni 30.09.2002 su 30.09.2001	
			assolute	percentuali
Composizione della voce "Proventi straordinari"	4.461	1.018	3.443	338,21%
Proventi da cessione di partecipazioni	-	11	-11	-100,00%
Utili da realizzo di immobili	217	136	81	59,56%
Utili da realizzo di altri beni	4	17	-13	-76,47%
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	2.516	854	1.662	194,61%
Riduzione fondi diversi	1.724	-	1.724	-

La riduzione di fondi diversi consegue al minor fabbisogno a copertura dei rischi, in ambito procedure revocatorie fallimentari in essere.

Le sopravvenienze attive al 30.09.2002 comprendono 1.149 migliaia di euro per rimborsi di imposte e relativi interessi, ottenuti in esito a contenzioso tributario instaurato a suo tempo per imposte sui redditi e per imposte di registro.

Si rinvia alla “Relazione degli amministratori” (cfr. successiva parte terza) per commenti ed ulteriori informazioni relativamente al conto economico.

Al riguardo anche dello stato patrimoniale riclassificato si riportano, di seguito, tabelle di analisi di taluni comparti.

Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

	Variazione % su				
	30.09.2002	30.09.2001	31.12.2001	30.09.2001	31.12.2001
La raccolta diretta					
1. Conti Correnti e Depositi	3.507.577	2.612.971	2.914.418	34,2%	20,4%
2. Obbligazioni ordinarie	1.555.814	1.378.578	1.396.598	12,9%	11,4%
3. Obbligazioni EMTN	599.793	648.433	661.727	-7,5%	-9,4%
4. Certificati di deposito	135.831	115.390	117.652	17,7%	15,5%
5. Altri titoli (A/C + Indisponibili)	88.340	22.097	121.843	299,8%	-27,5%
6. Passività subordinate	-	-	-	-	-
TOTALE RACCOLTA TRADIZIONALE	5.887.355	4.777.469	5.212.238	23,2%	13,0%
7. Operazioni Pronto Contro Termine	795.134	1.075.084	877.907	-26,0%	-9,4%
TOTALE RACCOLTA DIRETTA	6.682.489	5.852.553	6.090.145	14,2%	9,7%

	Variazione % su				
	30.09.2002	30.09.2001	31.12.2001	30.09.2001	31.12.2001
Gli impieghi alla clientela					
IMPIEGHI PER CASSA LORDI	6.806.474	6.258.414	6.606.797	8,8%	3,0%
Rettifiche di valore	-88.200	-84.941	-85.285		
IMPIEGHI PER CASSA NETTI (Tradizionali + Pct)	6.718.274	6.173.473	6.521.512	8,8%	3,0%
al netto:					
Pronti Contro Termine	-	-30.046	-60.365		
IMPIEGHI PER CASSA TRADIZIONALI NETTI	6.718.274	6.143.427	6.461.147	9,4%	4,0%

Si precisa che informazioni relative ai crediti in sofferenza ed agli altri crediti cosiddetti anomali sono riportate nella “Relazione degli amministratori” al paragrafo “La qualità del credito”.

	Variazione % su				
	30.09.2002	30.09.2001	31.12.2001	30.09.2001	31.12.2001
Interbancario					
- Impieghi in euro	1.459.894	1.566.690	1.380.786		
- Impieghi in divisa	104.524	233.420	353.434		
- Riserva obbligatoria	67.138	79.829	33.242		
TOTALE IMPIEGHI	1.631.556	1.879.939	1.767.462	-13,2%	-7,7%
- Raccolta in euro	-1.552.108	-1.865.658	-1.788.160		
- Raccolta in divisa	-147.233	-396.483	-509.259		
TOTALE RACCOLTA	-1.699.341	-2.262.141	-2.297.419	-24,9%	-26,0%
SBILANCIO COMPLESSIVO (euro+divisa)	-67.785	-382.202	-529.957	-82,3%	-87,2%

	Variazione % su				
	30.09.2002	30.09.2001	31.12.2001	30.09.2001	31.12.2001
Partecipazioni					
Partecipazioni	13.060	1.243	12.788		
Partecipazioni in imprese del gruppo	100.120	80.064	80.747		
	113.180	81.307	93.535	39,2%	21,0%

L'incremento delle partecipazioni rispetto al 31 dicembre 2001 è principalmente dovuto all'acquisto di azioni della Banca Aletti S.p.A. (13.485 migliaia di euro), di BPV Vita S.p.A. (4.389 migliaia di euro) e al versamento a Creberg Sim S.p.A. di 1.500 migliaia di euro in conto capitale.

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 2001), 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 2002

L'attività creditizia e di raccolta

Il terzo trimestre del 2002 ha registrato – in virtù dell'efficace azione commerciale e dei saldi legami stretti con la clientela ed il territorio – il consolidamento ed il progressivo rafforzamento dei positivi risultati conseguiti nei trimestri precedenti dal Credito Bergamasco nell'intermediazione creditizia e nello sviluppo degli aggregati patrimoniali.

Al 30.09.2002, infatti, la raccolta diretta tradizionale (al netto cioè delle operazioni passive di pronti contro termine) ha raggiunto i 5.887,4 milioni di euro, realizzando un incremento del 23,2% rispetto ai 4.777,5 milioni di euro del 30.09.2001 e del 13% nei confronti dei 5.212,2 milioni della fine dello scorso esercizio.

In un contesto ancora caratterizzato dalla forte volatilità dei mercati finanziari, ha continuato a riscuotere un discreto successo l'offerta alla clientela di una variegata gamma di obbligazioni strutturate, legate a diversi parametri di indicizzazione ed in grado di fornire forme di investimento alternative a quelle tradizionali, garantendo il capitale e un livello di rendimento minimo. I prestiti obbligazionari rivolti alla clientela ordinaria si sono, infatti, attestati a 1.555,8 milioni di euro, con una crescita del 12,9% rispetto ai 1.378,6 del 30.09.2001 e dell'11,4% rispetto ai 1.396,6 milioni di euro di fine 2001. Sempre nell'ambito della "raccolta a tempo" va rilevato il ritorno a significativi tassi di incremento dei certificati di deposito che, raggiungendo i 135,8 milioni di euro, sono aumentati del 17,7% rispetto ad un anno prima e del 15,5% sul dato della fine dello scorso esercizio.

Fra le altre forme tecniche di raccolta si segnala poi l'espansione dell'aggregato conti correnti e depositi che, attestandosi a 3.507,6 milioni di euro, rileva un incremento del 34,2% rispetto ai 2.613 milioni del 30.09.2001 e del 20,4% nei confronti dei 2.914,4 milioni di fine 2001.

L'azienda ha continuato anche nel terzo trimestre dell'anno l'opera di canalizzazione dei flussi delle operazioni passive di pronti contro termine verso tipologie di investimento in grado di soddisfare meglio le esigenze della clientela, quali i prestiti obbligazionari strutturati ed il risparmio gestito. Ciò ha comportato la riduzione delle operazioni P/T con la clientela ordinaria che si sono fissate a 795,1 milioni di euro rispetto ai 1.070 milioni del 30.09.2001 (-25,7%) ed agli 871,4 milioni del 31.12.2001 (-8,8%).

Il totale della raccolta diretta da clientela si è così fissato a 6.682,5 milioni di euro, con un aumento del 14,2% rispetto ai 5.852,6 milioni del 30.09.2001 e del 9,7% nei confronti dei 6.090,1 milioni di euro del 31.12.2001.

Di sicuro interesse è anche l'evoluzione dei saldi medi liquidi della raccolta diretta in euro al netto dei P/T, incrementatisi, nei primi nove mesi del 2002, del 14,2% rispetto alla media dell'analogo periodo dell'anno precedente (+12,6% rispetto al valore medio dell'intero esercizio 2001).

Nonostante il perdurare del clima di incertezza registrato sui mercati finanziari, la raccolta indiretta della banca ha accentuato il profilo di crescita seguito nel primo semestre dell'anno, raggiungendo, al 30.09.2002, i 7.693,3 milioni di euro, con un'espansione del 16,6% rispetto ai 6.597,6 milioni del 30.09.2001 e del 10,5% nei confronti dei 6.964,9 milioni del 31.12.2001.

La raccolta totale da clientela si è così fissata a 14.375,8 milioni di euro con un aumento del 15,5% rispetto ai 12.450,2 milioni di euro del 30.09.2001 e del 10,1% nei confronti dei 13.055,1 milioni di fine 2001.

All'interno di questo aggregato, le gestioni patrimoniali – valorizzate alla quotazione "tel quel" di fine settembre e comprensive della liquidità provvisoriamente appostata sui conti d'appoggio (per 23,8 milioni di euro), nonché dei ratei di interesse maturati sui titoli – si sono posizionate, al 30.09.2002, a 1.859,8 milioni di euro (1.919,7 milioni di euro al 30.09.2001 e 1.955,4 milioni a fine 2001). In tale ambito le gestioni patrimoniali individuali hanno raggiunto i 970,5 milioni di euro, con una crescita del 5,7% rispetto ai 917,9 milioni del 30.09.2001 e del 5,4% nei confronti dei 921 milioni di fine 2001; le gestioni patrimoniali in fondi sono invece risultate pari a 865,5 milioni di euro (984,4 milioni di euro al 30.09.2001 e 1.014,3 milioni al 31.12.2001).

Significativa è risultata la crescita dei fondi comuni di investimento che, al netto delle quote confluite nelle gestioni, si sono fissati a 1.182,6 milioni di euro con un progresso annuo del 21% (+17,2% l'aumento rispetto al valore del 31.12.2001); la raccolta mediante polizze assicurative ha, dal canto suo, raggiunto i 728,3 milioni di euro con un incremento del 40,5% rispetto ai 518,4 milioni del 30.09.2001 e del 25% nei confronti dei 582,6 milioni di fine 2001.

Il totale del risparmio gestito – comprensivo della liquidità provvisoriamente appostata sui conti d'appoggio – si è dunque attestato a 3.770,7 milioni di euro, realizzando un aumento del 10,4% rispetto ai 3.415,8 milioni di un anno prima (+6,3% nei confronti dei 3.546,7 milioni del 31.12.2001).

Sul fronte dell'attivo di bilancio, gli sforzi profusi dalla banca mirati al sostegno dell'attività produttiva locale – ovviamente avuto sempre riguardo alla rigorosa valutazione dei meriti creditizi – ed al soddisfacimento della

domanda di credito delle famiglie, in particolare sul fronte dei finanziamenti per l'acquisto dell'abitazione, hanno portato gli impieghi ordinari netti verso la clientela a quota 6.718,3 milioni di euro, segnando una crescita del 9,4% rispetto ai 6.143,4 milioni di euro del 30.09.2001 e del 4% rispetto ai 6.461,1 milioni di euro di fine 2001.

I crediti di firma si sono attestati a 800,7 milioni di euro, un valore in linea con quello del 30.09.2001 (801 milioni di euro) e leggermente superiore (+2,1%) al dato del 31.12.2001.

La qualità del credito

Nonostante l'assidua opera di controllo del rischio di credito esercitata dalle competenti funzioni della banca, le difficoltà sperimentate dall'economia nazionale e locale durante i primi nove mesi del 2002 si sono riflesse sui dati relativi alla qualità del credito erogato.

Al 30.09.2002 le sofferenze lorde in linea capitale si sono attestate a 89,1 milioni di euro; dopo le rettifiche di valore, esse si sono fissate a 57,3 milioni di euro e la loro incidenza sui crediti netti verso la clientela si è confermata tra le più basse dell'intero sistema bancario italiano, posizionandosi allo 0,9%.

Le sofferenze lorde in linea capitale ed interessi hanno toccato i 110,4 milioni di euro; dopo le rettifiche di valore, il loro ammontare si è posizionato a 73,8 milioni di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari all'1,1%.

	30.09.2002	30.09.2001	Variazione	31.12.2001	Variazione
Sofferenze in c/capitale lorde	89,138	74,158	+20,2%	72,278	+23,3%
Meno rettifiche di valore	-31,853	-29,556		-27,006	
Sofferenze in c/capitale nette	57,285	44,602	+28,4%	45,272	+26,5%
Sofferenze in c/capitale e interessi lorde	110,372	97,040	+13,7%	93,657	+17,8%
Meno rettifiche di valore	-36,602	-35,244		-31,878	
Sofferenze in c/capitale e interessi nette	73,770	61,796	+19,4%	61,779	+19,4%

A fronte del totale dei crediti dubbi lordi verso clientela (pari a 297,2 milioni di euro, sofferenze comprese) risultano operate, al 30.09.2002, rettifiche di valore per complessivi 57,1 milioni di euro.

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 31,1 milioni di euro.

Nel passivo di stato patrimoniale, alla voce fondi rischi su crediti, sono iscritti 37,8 milioni di euro (+23,4% rispetto ai 30,6 milioni del 30.09.2001 e +17,9% nei confronti dei 32 milioni di fine 2001), appostati esclusivamente in applicazione di norme tributarie, per fronteggiare rischi "eventuali" su crediti verso clienti in linea capitale (16,1 milioni di euro, con un incremento di 4,35 milioni da inizio anno) ed interessi (21,7 milioni di euro).

Si evidenzia inoltre che la ripartizione per comparto economico del portafoglio crediti continua ad esprimere 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

I positivi riscontri ottenuti sul fronte dell'attività di intermediazione creditizia hanno consentito al Credito Bergamasco di registrare soddisfacenti risultati nell'ambito della gestione del denaro.

Al 30.09.2002, infatti, il margine di interesse ha raggiunto i 196,7 milioni di euro, con un incremento del 3,7% rispetto ai 189,6 milioni di euro del 30.09.2001.

Gli interessi attivi si sono attestati a 357,3 milioni di euro contro i 382,8 milioni del 30.09.2001, mentre quelli passivi sono risultati pari a 160,5 milioni di euro contro i 193,1 milioni di un anno prima.

La perdurante incertezza e l'accentuata volatilità registrate sui mercati finanziari hanno continuato a condizionare in misura rilevante le scelte dei risparmiatori, limitando l'evoluzione del margine dei servizi che, alla fine di settembre 2002, si è posizionato a 92,6 milioni di euro contro i 95,2 milioni del 30.09.2001.

Più in particolare, al 30.09.2002, le commissioni nette da servizi si sono fissate a 74,6 milioni di euro, con una diminuzione di 4,5 milioni rispetto all'anno precedente (-5,7%). In tale ambito si rileva che le commissioni nette correlate all'attività di investimento diretto della clientela sui mercati finanziari, e cioè quelle relative ai servizi di "gestione, intermediazione e consulenza", si sono ridotte di 6,6 milioni di euro. Tale diminuzione è stata peraltro parzialmente compensata dall'incremento di 2,1 milioni di euro conseguito dalle commissioni nette rivenienti dall'attività più strettamente commerciale ("servizi di incasso e pagamento", "garanzie rilasciate", ecc.). Nonostante l'instabilità dei mercati, i profitti da operazioni finanziarie sono risultati, al 30.09.2002, pari a 2,7 milioni di euro, un valore in linea con il dato del 30.09.2001, mentre gli altri proventi netti di gestione – al netto dei recuperi relativi alle imposte indirette ed ai costi del personale distaccato – si sono attestati a 15,2 milioni di euro, con un aumento del 13,6% rispetto ai 13,4 milioni di dodici mesi prima.

Gli investimenti effettuati dall'azienda nell'ambito del Gruppo bancario di appartenenza stanno garantendo un adeguato ritorno anche in termini strettamente reddituali ed hanno permesso la contabilizzazione, al 30.09.2002, di dividendi ed altri proventi per 8,6 milioni di euro (5,8 milioni al 30.09.2001); il margine di intermediazione si è così fissato a 297,9 milioni di euro, rilevando un incremento del 2,5% rispetto ai 290,7 milioni di euro del 30.09.2001.

L'insieme dei costi operativi ha raggiunto, a fine settembre 2002, i 160,1 milioni di euro con un aumento del 3,3% rispetto ai 155 milioni di un anno prima; le spese per il personale – al netto dei recuperi dei costi relativi al personale distaccato – fissandosi a 92,6 milioni di euro contro gli 88,3 milioni di un anno prima, hanno evidenziato un aumento del 4,9%, determinato principalmente dagli oneri rivenienti dal rinnovo del contratto integrativo aziendale e della parte economica del CCNL. Le imposte indirette e tasse, al netto dei recuperi, sono risultate pari a 0,7 milioni di euro (0,8 milioni un anno prima); le altre spese amministrative si sono invece attestate a 66,8 milioni di euro con una leggera crescita (+1,3%) rispetto ai 65,9 milioni del 30.09.2001.

Le rettifiche di valore sulle immobilizzazioni sono scese dai 7,2 milioni di euro del 30.09.2001 ai 6,9 milioni di euro del 30.09.2002 ed il risultato lordo di gestione ha registrato una crescita annua del 2%, passando dai 128,5 milioni di euro del 30.09.2001 ai 131 milioni di euro del 30.09.2002.

Le rettifiche nette di valore su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti si sono attestati a 24,7 milioni di euro a fronte dei 21,9 milioni del 30.09.2001. In tale ambito, è opportuno evidenziare che – esclusivamente in applicazione di norme tributarie – sono stati accantonati 4,35 milioni di euro a rigo 90 dello stato patrimoniale passivo "Fondo rischi su crediti – linea capitale" a presidio aggiuntivo del rischio eventuale sui crediti alla clientela, da considerarsi "patrimonio" a tutti gli effetti.

Il complesso delle svalutazioni e degli accantonamenti a copertura del rischio su crediti è stato così fissato al limite massimo consentito dalla normativa fiscale.

Dopo aver rilevato 0,2 milioni di euro di accantonamenti per rischi e oneri (lo stesso importo di un anno prima), l'utile delle attività ordinarie ha raggiunto i 106,1 milioni di euro, con una diminuzione dello 0,5% rispetto ai 106,6 milioni di euro del 30.09.2001.

Dopo la contabilizzazione di un utile straordinario di 2,2 milioni di euro (0,2 milioni un anno prima), l'utile al lordo delle imposte sul reddito si è posizionato a 108,3 milioni di euro, con un incremento dell'1,3% rispetto ai 106,9 milioni di dodici mesi prima.

Le imposte sul reddito di periodo, comprensive delle modifiche relative alla "D.I.T." introdotte dal Decreto Legge n. 209 del 24.09.2002 (art. 1, c. 1, lettera c) e delle maggiorazioni dell'aliquota IRAP per le banche, stabilite per il 2002 dalla Regione Lombardia (+1%, Legge Regionale del 18.12.2001, n. 27, art. 1, c. 5) e dalla Regione Lazio (+0,5%, Legge Regionale del 13.12.2001, n. 34, art. 5), si sono fissate in 48,3 milioni, con un incremento annuo (+5,1%) nettamente superiore a quello realizzato dall'utile lordo.

Il conto economico si è chiuso, dunque, con un utile netto di periodo di 60,1 milioni di euro contro i 61 milioni di euro del 30.09.2001 (-1,5%). A tal proposito è opportuno rilevare che a fiscalità "invariata" l'utile netto si sarebbe attestato a 61,9 milioni di euro, con un aumento dell'1,6% rispetto al 30.09.2001.

I fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del terzo trimestre

Dopo il 30 settembre 2002 non si sono verificate evenienze di gestione tali da modificare in misura significativa gli assetti dell'istituto.

L'evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione prevista per l'ultima parte dell'esercizio 2002 trova fondamento nella volontà di proseguire secondo le linee guida sinora adottate, volte in particolare:

- alla costante valorizzazione del radicamento territoriale;
- all'ampliamento della base dei clienti mediante un'offerta qualificata e focalizzata per segmento di clientela, necessaria per affrontare con successo le problematiche insite nella gestione di un rapporto stabile e duraturo con la stessa e per soddisfarne le esigenze e le aspettative;
- alla salvaguardia della qualità dell'attivo, attraverso l'attento monitoraggio dei rischi, il continuo perfezionamento degli strumenti utilizzati per la gestione del credito, la costante crescita professionale del personale adibito a tali compiti;
- al rigoroso controllo dei costi operativi, in concordanza con il progressivo dispiegarsi delle economie di scala e di scopo rivenienti dal compiuto Piano Sinergie di Gruppo.

Nell'intento di acquisire nuova clientela, nuove masse e nuove quote di mercato portatrici di reddito, la banca perseguirà con forza una politica di sviluppo sia sul fronte dell'attivo che del passivo.

In particolare, dal punto di vista della raccolta, l'azione commerciale mirerà a cogliere, in stretta collaborazione con le società del Gruppo bancario, le ulteriori opportunità che – stante il livello, attuale ed atteso, dei tassi di interesse – sussistono per lo sviluppo di prestiti obbligazionari strutturati, fondi comuni di investimento, prodotti assicurativi e gestioni patrimoniali con componenti di protezione del capitale.

Sul fronte dell'attivo, lo sviluppo degli impieghi sarà indirizzato verso quelle forme tecniche che fidelizzano il cliente nel tempo, offrendo alle realtà produttive il sostegno finanziario per gli investimenti strutturali, espandendo ulteriormente le operazioni a medio lungo termine, acquisendo nuovi flussi commerciali, ricomponendo il mix dei crediti erogati ancor più a favore della componente strettamente mercantile.

In tale ambito continuerà l'attività di primaria importanza svolta a supporto delle imprese ed indirizzata ad incrementare la spinta commerciale sulle stesse attraverso la proposta di prodotti studiati "ad hoc" (ad esempio, dai primi giorni di ottobre, è stata offerta alla clientela – riscontrandone il particolare gradimento – la possibilità di gestire il rischio di un potenziale rialzo dei tassi di interesse mediante l'offerta di un "plafond di copertura rischio tassi") e la competenza altamente qualificata a loro dedicato.

Lo sviluppo dei volumi intermediati sarà accompagnato dalla continua espansione territoriale della banca: entro la fine del 2002 è, infatti, prevista l'apertura di due nuove dipendenze che, aggiungendosi a quelle a regime al 30.09.2002 ed alla filiale di Roma Viale Bona attiva dalla metà di ottobre, eleveranno a 219 il numero degli sportelli del Credito Bergamasco operativi a fine 2002.

In tale ambito – ricordando come l'avvenuta fusione tra Banca Popolare di Verona e Banca Popolare di Novara abbia comportato la creazione di un Gruppo bancario di rilievo nazionale – si evidenzia che è allo studio un progetto di razionalizzazione della rete territoriale della banca al fine di cogliere le rilevanti opportunità connesse ad una presenza più fitta sul territorio da parte delle banche del Gruppo, permettendo di governare le sovrapposizioni territoriali e di evitare di disperdere gli sforzi facendo coincidere la rete distributiva delle singole componenti con le aree territoriali nelle quali maggiore è la conoscenza della clientela, il radicamento e la redditività.

La chiarezza degli indirizzi aziendali, la qualità dei prodotti e servizi offerti, le opportunità rivenienti dall'appartenenza ad uno dei principali gruppi bancari nazionali, il costante impegno e l'elevata preparazione professionale delle risorse umane dell'azienda dovrebbero garantire il raggiungimento di risultati reddituali di sicura soddisfazione ed in linea con gli obiettivi prefissati.

Bergamo, 11 novembre 2002

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE