

1999

Findomestic Banca S.p.A.
Capitale Sociale 200 miliardi di lire

Presidenza e Direzione Generale
via Jacopo da Diacceto, 48 - 50123 Firenze

R.I. 39774 FI
R.E.A. 370219 FI
Cod. Fisc./Part. IVA 03562770481

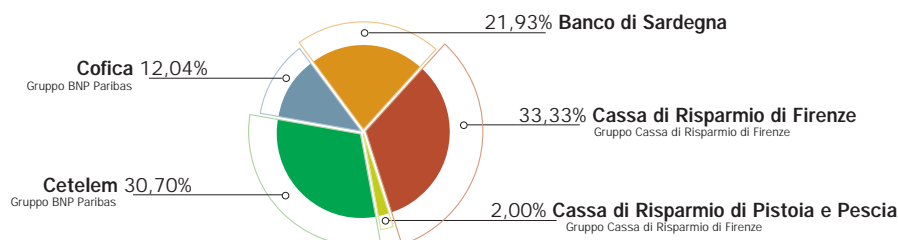
Albo Banche n. 5396 Codice **ABI** n. 3115.3

ASSOFIN

Associazione Italiana del Credito al Consumo ed Immobiliare



Compagine Azionaria alla data di approvazione del Bilancio.
Assemblea Ordinaria del 28 Aprile 2000



Consiglio di Amministrazione

Presidente	Edoardo Speranza
Vice Presidente	Lorenzo Idda
Vice Presidente	Marc Mangez
Consigliere Delegato	Angiolo Bianchi
Consigliere	Paolo Campaioli
Consigliere	François Julien-Labruyère
Consigliere	Lapo Mazzei
Consigliere	Antonino Menne
Consigliere	Michel Peyrat
Consigliere	Philippe Wahl*

Segretario del Consiglio di Amministrazione Carlo Maria Rossi

* (dimissioni dal 22/9/99)

Collegio Sindacale

Presidente	Ivano Paci
Sindaco Effettivo	Michelangelo Bergamini
Sindaco Effettivo	Giuliano Passalacqua
Sindaco Supplente	Alda Bertelli
Sindaco Supplente	Vieri Fiori

Comitato di Direzione

Direttore Generale	Carlo Fioravanti
Vice Direttore Generale	Virgilio Belli
Direttore Centrale Rete	Giuseppe Jenzi
Direttore Centrale Sviluppo e Marketing	Chiaffredo Salomone
Direzione Pianificazione e Studi	Eric Beranger
Direzione Tecnica e Organizzativa	Enzo Bono
Direzione Relazioni Esterne	Gregorio d'Ottaviano Chiaramonti
Direzione Risorse Umane	Carlo Stroschia
Direzione Informatica	Paolo Zanchetta

Presenza in Italia



● Sede

● Centri Operativi

Il 1999 ha registrato un incremento del reddito disponibile della famiglia italiana del 3%.
Tecnologia e voglia di innovazione sono stati elementi di spinta alla crescita dei consumi:
i mercati dei beni durevoli hanno mostrato incrementi in linea con la crescita del reddito delle famiglie. Ottime le
performances del settore motoveicoli targati.
Altrettanto buone le vendite nel settore dell'informatica grazie allo sviluppo di internet
e per effetto del millenium bug.
Il mercato dell'auto si è mantenuto stabile sui livelli,
comunque già elevati, dell'anno precedente.

Nel 1999 le associate Assofin operanti nel credito al consumo
hanno registrato un incremento complessivo del 29,8%.

Nel gennaio 1999 Findomestic è diventata Banca,
rafforzando la posizione di leadership nel credito al consumo
e nella gestione di carte di credito revolving.

Findomestic Banca, nel 1999, ha erogato crediti per 4.732 miliardi
con un incremento del 30% sul '98,
contenendo il rischio all'1,15% degli impieghi globali.

Sono state approvate e finanziate
3.300.000 richieste di finanziamento di cui 1.003.000 di credito classico.
Sono state gestite 1.653.000 carte di credito.

Findomestic Banca ringrazia i clienti,
i 60.000 esercizi commerciali convenzionati,
i partners bancari ed assicurativi
ed i 1.215 collaboratori che hanno contribuito al raggiungimento dei risultati.



Sommario

Relazione del Consiglio di Amministrazione	7
Stato Patrimoniale e Conto Economico	15
Nota Integrativa	20
Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31 Dicembre 1999	75
Relazione di Certificazione	79
Estratto dal Verbale dell'Assemblea Ordinaria	81

Findomestic Banca S.p.A.

Bilancio
al 31 Dicembre 1999

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 1999 che sottoponiamo con soddisfazione al Vostro esame ed al Vostro giudizio è rappresentativo dei conti del quindicesimo esercizio sociale, il primo come banca specializzata nel credito alle famiglie.

Redatto secondo la disciplina contenuta nel decreto legislativo n. 87/92 ed in conformità alle istruzioni della Banca d'Italia di cui al provvedimento del 16 gennaio 1995 e sue successive modificazioni ed integrazioni, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

A tali documenti si fa espresso rinvio per l'esposizione dei principi contabili e per le opportune chiarificazioni sulle poste e sui flussi che ne hanno determinato il saldo al 31 dicembre.

Anche quest'anno il bilancio è certificato dalla società di revisione Deloitte & Touche.

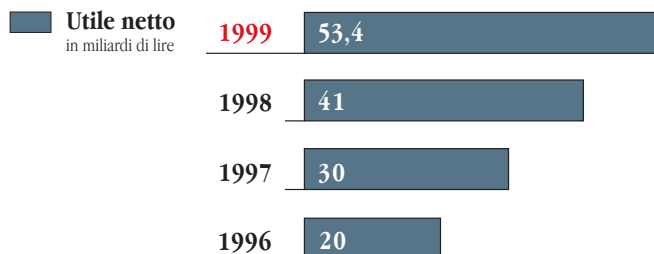
di un millennio, ha visto l'economia italiana, complessivamente, in lenta ripresa con una crescita del prodotto interno lordo dell'1,2%.

Soddisfacenti segnali si sono avuti dalla domanda interna di beni di consumo e, soprattutto, dalla domanda di investimenti che sono andati sviluppandosi, in particolare, nel settore delle costruzioni e dei mezzi di trasporto.

Nonostante il quadro possa apparire in sé relativamente rassicurante, bisogna tuttavia avere presente che vi è un considerevole divario tra la crescita economica italiana e quella del resto d'Europa. Non a caso, permane un differenziale consistente tra l'inflazione italiana e quella degli altri Paesi europei, reso solo in parte meno preoccupante dalla constatazione del fatto che l'aumento inflazionistico nel '99 è stato pari allo 0,6%

Contesto economico

L'anno, che nell'immaginario di tutti, al di là di calcoli e di contrastanti teorie, rappresenta la fine



in entrambe le aree.

A questo proposito, merita ricordare l'andamento del prezzo del petrolio, il quale, come noto, incide non soltanto sull'inflazione, ma anche sull'attività economica mondiale attraverso i tassi d'interesse e la redistribuzione di ampie quote di reddito disponibile fra nazioni. Ma, oltre al petrolio, vi sono altri elementi negativi che determinano la maggiore difficoltà dell'economia italiana nel tenere il passo nei confronti degli altri Paesi europei.

Una prima ragione va senz'altro ravvisata nell'andamento del costo del lavoro per unità di prodotto, che continua ad incrementarsi progressivamente (a titolo esemplificativo si segnala che, tra il 1994 e il 1999, nell'area Euro, esso è sceso del 2%, mentre in Italia, nel medesimo periodo, è addirittura aumentato del 12,3%).

Non solo. Anche nello scorso anno, si è registrata una crescita

della produttività piuttosto contenuta, le cui cause vanno ravvisate innanzitutto nell'andamento dei prezzi alla produzione

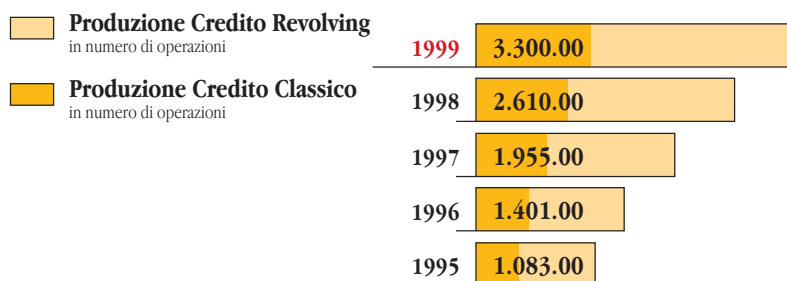
e di quelli al consumo.

Che l'andamento dei primi sia sfavorevole, si può dedurre da quanto detto poco sopra sul costo del lavoro per unità di prodotto.

Quanto ai secondi, invece, si sono notate differenze con il resto d'Europa specialmente nel ramo delle telecomunicazioni (dove le riduzioni di prezzo sono state molto più rilevanti negli altri Paesi) e dei trasporti (settore i cui prezzi da noi sono cresciuti in misura assai maggiore).

Ciò dimostra che buona parte del divario complessivo può essere ascritto a settori che sono stati da poco privatizzati o in via di liberalizzazione e che la problematica in materia deve riguardare tempi e modalità dei processi di liberalizzazione.

Si tratta di rendere più agevole il processo di completa integrazione dell'Italia nell'Unione Europea reso ancor più necessario dal progressivo affermarsi della "new economy"



che, sfruttando le moderne tecnologie, qualificherà la nuova società della conoscenza e dell'innovazione con la prospettiva di ripetere in Europa il ciclo americano, caratterizzato da una crescita quasi decennale con la conseguente creazione di molti posti di lavoro e di benessere per il Paese.

Il credito al consumo

In questo non facile contesto, la propensione ai consumi ha trovato ampio riscontro, soprattutto dietro l'impulso dell'innovazione tecnologica che, coinvolgendo in diversa misura tutti i mercati, rappresenta la molla in grado di trainare soprattutto il comparto dei beni durevoli nel suo complesso.

Gli italiani sono infatti affascinati dai nuovi modelli di cellulari dual band, di elettrodomestici a risparmio energetico, di macchine fotografiche digitali, pur senza trascurare i prodotti del passato prossimo che divengono sinonimo di sicurezza, serenità, comodità e solidità.

Occorre poi sottolineare un cambio significativo delle abitudini d'acquisto: la figura del consumatore che gira a piedi il quartiere con i sacchetti della spesa passando da un negozio all'altro sembra sempre più una specie in via di estinzione; mentre si afferma

quella del consumatore automobilista che concentra gli acquisti una o due volte la settimana in fasce orarie più ampie, caricando tutto nel portabagagli.

Si sono registrati saldi positivi in tutti

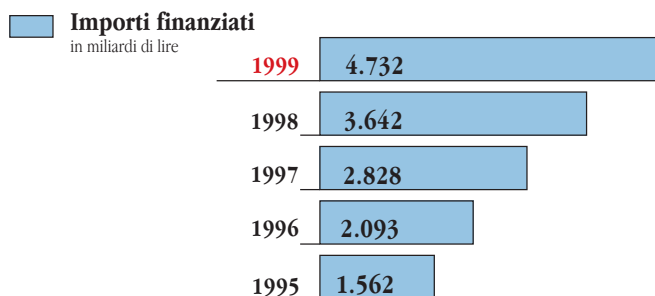
o quasi i singoli comparti, con un +5% negli elettrodomestici bianchi e bruni, +4,4% nei mobili, +22% nel mercato fotografico ed una sostanziale tenuta sia delle auto che delle moto che, nel loro insieme, non hanno fatto registrare l'attesa flessione dopo la fine degli incentivi.

Da tale situazione di fatto deriva l'ulteriore impulso avuto dai servizi finanziari collegati alla vendita dei prodotti che ha consentito alle società specializzate nel credito al consumo associate ASSOFIN, di erogare nell'anno 35.891 miliardi di lire con un aumento, sul '98, del 27% per importo e del 33,8% per numero di operazioni e, comunque, ancora con ampi margini di sviluppo rispetto ai maggiori Paesi europei.

Nessuna innovazione normativa di rilievo ha investito il settore ad eccezione del decreto legislativo n. 185 che regola il diritto di ritrattazione riconosciuto al consumatore nell'ambito delle vendite a distanza con ampliamento dei termini rispetto alle preesistenti disposizioni.

Attività di Findomestic

La trasformazione in "banca" ha visto dedicata alla società, da parte degli operatori economici



e dei partners bancari ed assicurativi, una sempre maggiore attenzione e fiducia che hanno consentito la definizione di importanti accordi tesi alla diffusione dell'intera gamma dei prodotti finanziari offerti.

Findomestic, nella costante ricerca di soddisfare le esigenze della clientela, ha reso sempre più capillare la presenza sul territorio per migliorare la già ampia e qualificata collaborazione con gli oltre 60.000 esercizi convenzionati.

Secondo un consolidato indirizzo della società, è proseguito lo studio di un più razionale impiego delle risorse umane che, nell'intento di raggiungere i migliori risultati commerciali ed economici, ha portato non solo al rafforzamento della struttura ma anche a ridisegnare le Direzioni "Marketing" e "Rete" per affrontare, sul piano della professionalità, la sfida con il mercato nei prossimi anni.

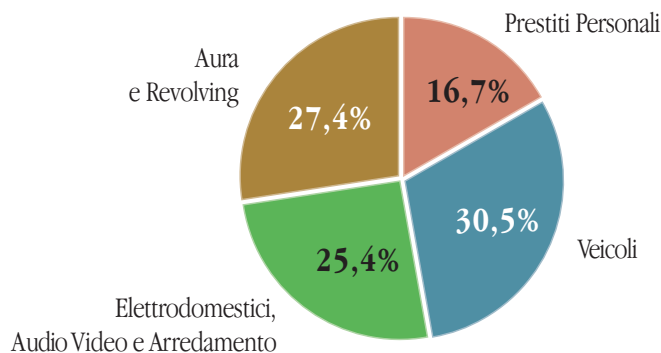
A questo scopo, come peraltro è nella tradizione peculiare di Findomestic, mezzi e risorse sono stati investiti in corsi di formazione interni ed esterni.

Per quanto attiene la diffusione dell'immagine della società in ambito nazionale, sempre grande

attenzione è stata dedicata dalle istituzioni, dagli operatori del settore e dall'opinione pubblica ad iniziative, ormai consolidate nel tempo, quali l'Osservatorio, tese a suscitare riflessione e dibattito sui processi evolutivi dei modelli comportamentali della società italiana. Sono stati inoltre individuati appropriati messaggi televisivi che, con successo, hanno utilizzato innovative tecniche di comunicazione.

L'ambito finanziario nel quale abbiamo operato, contraddistinto da un generale abbassamento del livello dei tassi nel primo semestre e da un notevole innalzamento nel semestre successivo, ha portato ad un ampliamento delle linee di credito concesse che, comprendendo le operazioni di finanza strutturata, sono passati da L. 4.500 miliardi nel '98 a L. 6.141 miliardi nel '99, con utilizzi pari a L. 4.570 miliardi in rapporto ai 2.900 miliardi dell'anno precedente. Poiché i nostri impieghi, oltre a crescere in valore assoluto, stanno di anno in anno modificandosi strutturalmente con significativa maggiore durata media, si è fatto più ampio ricorso ad operazioni di finanza derivata per la copertura dei rischi d'interesse.

Ripartizione della produzione



Il costo dell'approvvigionamento totale si è mantenuto sui livelli del '98 rimanendo contenuto, in media, sugli 11,5 centesimi sul tasso di riferimento.

La riduzione dei tassi sul breve termine e l'aumento di quelli sul medio-lungo hanno reso necessario un'attenta gestione della liquidità.

Significativi, nel corso dell'anno, l'emissione, per il tramite di BANCA IMI S.p.A., di un prestito obbligazionario subordinato per 70 milioni di Euro (L. 135,5 miliardi) con durata decennale da computarsi nel patrimonio di vigilanza; l'acquisizione in leasing, perfezionata con Centro Leasing S.p.A., di due importanti immobili in Firenze, da destinare a nuovi uffici operativi di sede; l'accordo tra Findomestic e la francese Cetelem che prevede la cooperazione per la diffusione dell'attività di credito al consumo nell'area geografica mediterraneo-baltica; l'adeguamento delle strutture al nuovo status di banca e la predisposizione di norme interne in tema di sicurezza e di sistema di controlli sulla base di quanto previsto in materia dalle Istruzioni di Vigilanza di cui alla nota Banca d'Italia del 4/12/98.

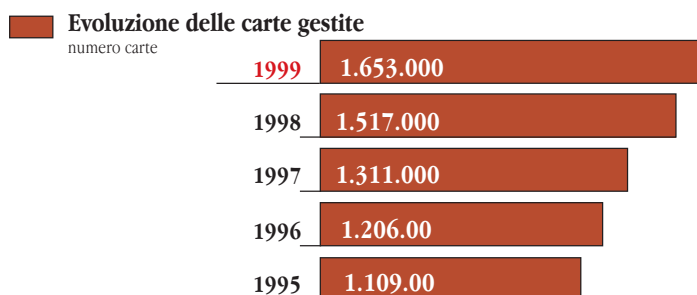
In particolare, segnaliamo lo studio e la realizzazione del progetto, per la creazione di una nuova società denominata Findomestic Sviluppo S.p.A., con un capitale di L. 10 miliardi, cui conferire le attuali

partecipazioni di Findomestic Banca. L'iniziativa ha come principale obiettivo quello di mantenere l'attività della banca esclusivamente nell'ambito della propria missione istituzionale, dedicando le proprie energie e risorse al mercato del credito alle famiglie.

Da registrare infine che, per motivi di riassetto del gruppo Daimler-Chrysler, si è interrotta, a fine anno, con conseguente cessione della quota della società, la collaborazione con Chrysler Financial Corporation da cui era nata, nel '98, Chrysler Servizi Finanziari S.p.A.. Più in generale, per quanto attiene i rapporti con le società collegate, occorre sottolineare che la cooperazione si è concretizzata sulla base dei prezzi di mercato applicati alle transazioni finanziarie ed alle prestazioni di servizi poste in essere.

Risultati operativi e sintesi dei dati di bilancio

I positivi risultati conseguiti evidenziano, nell'esercizio, finanziamenti per L. 4.732 miliardi, con un incremento sul '98 del 30%, a fronte di 3.300.000 operazioni (+26,4%), così ripartiti per prodotto.



Carta Aura: detenuta da 1.600.000 italiani ed accettata presso 60.000 esercizi convenzionati, rappresenta, con 1.297 miliardi (+19,4%), il 27,4% del totale. Essa ha usufruito della penetrazione consentita dai circuiti internazionali MasterCard e Visa e della diffusione, sempre più significativa, che importanti istituti di credito hanno deciso di dare a questo prodotto presso la propria clientela. L'obiettivo, per il futuro, è quello di incrementarne l'utilizzo con la ricerca di nuovi canali di spendibilità tra i quali INTERNET, che emerge con potenzialità ancora non immaginabili.

Finanziamenti veicoli: sono stati finanziati veicoli per L. 1.444 miliardi (+33,6%) con un risultato estremamente interessante a riprova dell'importanza che riveste l'offerta di una gamma completa di prodotti. Da sottolineare, a questo proposito, il significativo ingresso, sullo specifico mercato, del leasing auto di Findomestic Leasing che ha iniziato ad operare con buone prospettive.

Finanziamenti "bianco e bruno": il comparto degli elettrodomestici, degli hi-fi e dei mobili ha consentito di finanziare L. 1.202 miliardi (+29,9%) con aumento ascrivibile essenzialmente al miglior andamento degli specifici settori.

Prestiti personali: sono stati erogati a questo titolo L. 789 miliardi (+45%) con un incremento dovuto ad una vivace azione di marketing

i cui effetti dovrebbero essere ancor più significativi nell'immediato futuro.

A fine anno, compresa la cartolarizzazione dei crediti operata nel '98, si sono registrati impieghi, al netto delle svalutazioni, per L. 4.754 miliardi con un aumento del 40% sul precedente anno. Si consolida, a questo proposito, la constatazione che gli investimenti superano la produzione per effetto della loro maggior durata e del loro maggior importo medio. Il rischio operativo presenta un miglioramento sull'anno precedente attestandosi all'1,15%, risultato ottenuto con un costante monitoraggio ed una periodica revisione delle tecniche relative, predisposte dalla Direzione Tecnica e Organizzativa.

Il peso del rischio sul conto economico è stato di L. 132 miliardi.

I fondi svalutazione crediti, tassati e non tassati, ammontanti a L. 189,1 miliardi, pari al 3,8% dei crediti in essere, garantiscono la copertura totale dei crediti in sofferenza ed incagliati ed hanno usufruito dell'introduzione del principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Collegio Nazionale dei Ragionieri nonché del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 3 agosto '99 che hanno disciplinato l'applicazione in bilancio della cosiddetta "fiscalità anticipata".

Il numero dei dipendenti effettivi, a fine dicembre, di 1.276 unità, con un incremento

sul '98 di 229 persone (+21,8%), ha comportato un costo di L. 111,6 miliardi che risulta inferiore, se rapportato agli impieghi, del 17% sul '98. L'incremento è stato rigorosamente tenuto entro i limiti della funzionalità occorrente. Il numero degli uffici periferici, denominati "centri", distribuiti capillarmente su tutto il territorio nazionale, è salito nell'anno da 77 a 84 oltre a 6 succursali che hanno attività di coordinamento di definite aree geografiche. Le spese generali, ammontanti a L. 262,3 miliardi, rappresentano il 5,24% degli impieghi con una minore incidenza rispetto al '98 dello 0,46%.

Gli ammortamenti, pari a L. 15,3 miliardi, determinati in base alle aliquote fiscalmente ammesse, coprono il degrado fisico ed economico delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, per le quali non si è mai provveduto a rivalutazioni di alcun genere. L'integrale accantonamento degli oneri relativi al trattamento di fine rapporto è rappresentato da apposito fondo per L. 23 miliardi.

Risultati e proposta di destinazione dell'utile

Il risultato di esercizio evidenzia un utile di L. 53,4 miliardi al netto delle imposte per L. 71,2 miliardi e dopo l'accantonamento per L. 107,5 miliardi ai fondi tassati. L'utile netto rappresenta il 17,8% dei mezzi propri.

■ **Esposizione**
(in miliardi di lire)
■ **Rischio**

Signori Soci,

nell'invitarVi ad approvare il bilancio, redatto nel rispetto del D.Legislativo 27/1/1992 n. 87, Vi proponiamo di destinare l'utile come segue:

L. 2.672.935.988.=, cioè il 5%, alla riserva ordinaria;

L. 20.000.000.000.=, al pagamento di un dividendo agli azionisti, nella misura di L. 10.000 per ogni azione detenuta;

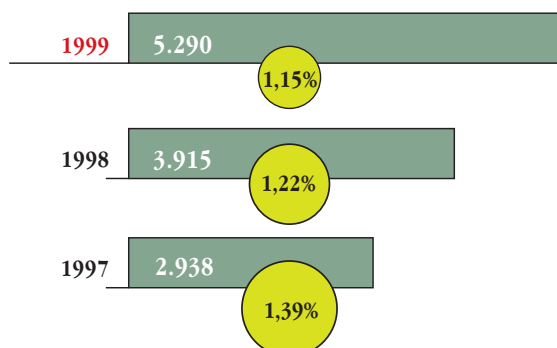
L.30.785.783.767.=, alla riserva straordinaria.

Se la nostra proposta incontrerà la Vostra approvazione, i mezzi propri della società saliranno a L. 333.307.398.926, con un aumento degli stessi sul '98 dell'11,18%.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Da sottolineare che, nei primi mesi dell'anno 2000, la produzione si è incrementata di oltre il 50% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Si informa inoltre che in gennaio, a definizione del progetto di cui sopra si è fatto cenno, è stata



costituita Findomestic Sviluppo S.p.A.,
partecipata dagli stessi soci di Findomestic
Banca, sulla base delle quote in quest'ultima
detenute.

formuliamo a Findomestic Banca i migliori
auguri di sempre più significativi successi.

Il Consiglio di Amministrazione

Conclusioni

Desideriamo esprimere un vivo ringraziamento al
Collegio Sindacale per la continua attenzione
dedicata alla società, alla Banca d'Italia che
ci ha aiutato nella soluzione di numerose
problematiche sorte in conseguenza del nuovo
status di banca, ad ABI e ad ASSOFIN
per l'assistenza sempre fornitaci.

Un particolare apprezzamento è rivolto ai nostri
partners commerciali, a tutto il mondo
della distribuzione ed a tutti i nostri clienti.

Un saluto particolare al dimissionario Consigliere
Philippe Wahl, che per anni ha dato
il suo intelligente contributo alla società
ed al quale inviamo un sincero augurio
per il suo nuovo importante incarico.

Cordiali riconoscimenti per la professionalità
e l'impegno profuso e per i risultati conseguiti
vanno al Direttore Generale, al Vice Direttore
Generale, ai Direttori Centrali, ai dirigenti loro stretti
collaboratori ed a tutto il personale.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 1999
termina il mandato che ci fu assegnato.

Lo rimettiamo nelle Vostre mani con la certezza di
avere sempre operato nell'interesse
della società.

E mentre Vi ringraziamo della stima accordataci,

Stato Patrimoniale e Conto Economico

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1999

Attività	1999	1998
10 Cassa e Disponibilità	116.263.307	3.772.615.532
30 Crediti verso Banche	308.470.347.542	12.659.358.654
a) a vista	108.526.766.545	12.659.358.654
b) altri crediti	199.943.580.997	0
40 Crediti verso la Clientela	4.754.034.899.318	3.392.525.148.680
di cui		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
70 Partecipazioni	3.095.672.713	4.484.885.469
90 Immobilizzazioni Immateriali	18.221.107.589	13.909.760.485
di cui		
- costi di impianto	0	0
- avviamento	0	0
100 Immobilizzazioni Materiali	14.042.027.914	11.862.703.581
130 Altre Attività	173.043.483.302	86.658.281.406
140 Ratei e Risconti Attivi	67.031.708.156	44.427.650.653
a) ratei attivi	23.093.616.267	16.402.290.243
b) risconti attivi	43.938.091.889	28.025.360.410
Totale Attività in Lire	5.338.055.509.841	3.570.300.404.460

Passività	1999	1998
10 Debiti verso Banche	4.296.455.148.682	2.696.425.327.736
a) a vista	51.121.633.797	69.798.882.966
b) a termine o con preavviso	4.245.333.514.885	2.626.626.444.770
20 Debiti verso la Clientela	48.500.000.000	266.173.166.379
a) a vista	0	59.139.741.416
b) a termine o con preavviso	48.500.000.000	207.033.424.963
30 Debiti rappresentati da Titoli	82.000.000.000	82.000.000.000
a) obbligazioni	82.000.000.000	82.000.000.000
b) certificati di deposito	0	0
c) altri titoli	0	0
50 Altre Passività	241.868.774.056	63.782.464.879
60 Ratei e Risconti Passivi	81.497.469.063	61.749.724.343
a) ratei passivi	36.201.402.830	28.534.038.486
b) risconti passivi	45.296.066.233	33.215.685.857
70 Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	23.029.576.594	21.574.096.652
80 Fondi per Rischi e Oneri	75.858.242.520	64.746.945.300
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0
b) fondo imposte e tasse	72.631.326.000	62.099.234.000
c) altri fondi	3.226.916.520	2.647.711.300
110 Passività Subordinate	135.538.900.000	0
120 Capitale	200.000.000.000	200.000.000.000
130 Sovraprezzi di Emissione	2.038.000.000	2.038.000.000
140 Riserve	97.810.679.171	70.386.525.395
a) riserva legale	7.317.186.341	5.245.978.652
b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
c) riserve statuarie	0	0
d) altre riserve	90.493.492.830	65.140.546.743
170 Utile d'Esercizio	53.458.719.755	41.424.153.776
Totale Passività in Lire	5.338.055.509.841	3.570.300.404.460

Garanzie ed Impegni al 31 Dicembre 1999

	1999	1998
10 Garanzie Rilasciate	2.870.075.000	1.315.445.000
di cui		
- accettazioni	0	0
- altre garanzie	2.870.075.000	1.315.445.000
20 Impegni	24.390.147.756	29.504.057.040
di cui		
- vendite con obbligo di riacquisto	0	0
- altri	24.390.147.756	29.504.057.040
Totale Garanzie ed Impegni in Lire	27.260.222.756	30.819.502.040

Conto Economico al 31 Dicembre 1999

Voci del Conto Economico	1999	1998
10 Interessi Attivi e Proventi Assimilati	574.999.848.783	536.522.031.944
20 Interessi Passivi e Oneri Assimilati	(140.796.655.008)	(182.523.467.075)
30 Dividendi e altri Proventi	6.123.009	23.341.246
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
b) su partecipazioni	6.123.009	23.341.246
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
40 Commissioni Attive	38.284.238.875	29.298.464.219
50 Commissioni Passive	(56.799.180.967)	(43.877.144.586)
60 Profitti (perdite) da Operazioni Finanziarie	0	25.625.031
70 Altri Proventi di Gestione	50.154.407.270	47.129.271.716
80 Spese Amministrative	(262.374.338.488)	(217.181.030.734)
a) spese per il personale	(111.624.572.019)	(96.090.112.160)
di cui:		
salari e stipendi	(79.487.088.997)	(67.235.302.267)
oneri sociali	(21.085.021.892)	(17.990.449.266)
trattamento di fine rapporto	(5.736.918.314)	(4.786.376.192)
trattamento di quiescenza e simili	(1.677.788.040)	(1.564.963.510)
b) altre spese amministrative	(150.749.766.469)	(121.090.918.574)
90 Rett. di Valore su Imm.ni Immateriali e Materiali	(15.360.419.303)	(10.153.886.742)
100 Accantonamento per Rischi e Oneri	(2.713.293.806)	(2.289.163.162)
110 Altri Oneri di Gestione	(1.645.643.010)	(1.496.857.343)
120 Rettifiche di Valore su Crediti e Acc. per Gar. e Imp.	(132.032.728.236)	(54.561.828.454)
130 Riprese di Valore su Crediti e Acc. per Gar. e Imp.	1.703.027.719	1.366.503.019
150 Rettifiche di Valore su Imm.ni Finanziarie	(468.364.204)	(1.514.180.281)
170 Utile (Perdita) delle Attività Ordinarie	52.957.022.634	100.767.678.798
180 Proventi Straordinari	32.476.710.408	1.528.350.466
190 Oneri Straordinari	(514.086.739)	(172.641.488)
200 Utile (Perdita) Straordinario	31.962.623.669	1.355.708.978
220 Imposte sul Reddito dell'Esercizio	(31.460.926.548)	(60.699.234.000)
230 Utile di esercizio	53.458.719.755	41.424.153.776

Nota integrativa al Bilancio

Parte A Criteri di valutazione

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Il bilancio dell'esercizio è stato predisposto secondo le disposizioni del D. lgs. 87 del 27 gennaio 1992 e del provvedimento di Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 e successive integrazioni.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività; più in particolare, sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto degli eventuali rischi e perdite dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente.

Le attività e passività in bilancio e fuori bilancio sono valutate separatamente; le attività e passività fra loro collegate sono valutate in modo coerente.

Il valore dei beni materiali e immateriali, la cui durata utile è limitata nel tempo, è rettificato in diminuzione attraverso la tecnica dell'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno.

Nel presente e nei passati esercizi non sono state operate deroghe ai criteri di valutazione previsti dalla legislazione sul bilancio di esercizio. In seguito all'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria da parte di Banca d'Italia e conseguente modifica dell'oggetto sociale, in ottemperanza all'articolo 6, comma 2, del D. lgs. 87 del 27 gennaio 1992, "i conti del bilancio relativo all'esercizio 1998 sono stati adattati agli schemi del bilancio di cui al provvedimento di Banca d'Italia del 16 gennaio 1995, al fine di garantirne la comparabilità". In accordo alla raccomandazione CONSOB DAC/98083971 del 26/10/1998 vengono allegati gli schemi contabili (Stato Patrimoniale e Conto Economico relativi all'esercizio 1999, raffrontati con quelli relativi all'esercizio precedente) in Euro, calcolati utilizzando il tasso fisso di conversione, non esponendo i decimali.

Sezione 1

Illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni legislative e regolamentari vigenti precedentemente citate, integrate ed interpretate dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

I criteri utilizzati nell'esercizio non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio. Ove espressamente

previsto dalla normativa vigente, i criteri sono stati concordati con il Collegio Sindacale. Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente relativa all'esercizio precedente, fatti salvi i necessari adattamenti conseguenti alla modifica degli schemi di bilancio adottati.

Riteniamo opportuno precisare quanto segue:

- la **Cassa e Disponibilità** sono rappresentate al loro valore nominale, trattandosi di valori numerari certi;

- le operazioni con gli **Enti Creditizi** sono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. I crediti e i debiti nei confronti dei medesimi sono valutati al loro valore nominale;

- i **Crediti verso la clientela** iscritti in bilancio, comprensivi degli interessi contrattualmente scaduti e degli interessi di mora, sono valutati al valore di presunto realizzo. In particolare, le rettifiche complessive dei crediti garantiscono la copertura totale del rischio sui crediti in sofferenza e incagliati, nonché una copertura forfetaria sui restanti crediti. Le suddette rettifiche sono effettuate in coerenza con il rischio di perdita, suddiviso per categoria merceologica di appartenenza, calcolato in base ad un criterio storico statistico;

- le **Partecipazioni** iscritte in bilancio hanno natura di immobilizzazioni finanziarie e sono state valutate al costo di acquisto o di costituzione; per quanto concerne le partecipazioni in valuta estera, sono state valutate al 31/12 in conformità alle norme contenute nel D. lgs. 87/92;

- le **Immobilizzazioni Immateriali** sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e ammortizzate in conto a quote costanti, in base alla prevista utilità futura, in conformità ai criteri stabiliti dall'art. 16 del D. lgs. 87/92;

- le **Immobilizzazioni Materiali**, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, sono ammortizzate secondo un sistema a quote

costanti in relazione al periodo di residua utilizzazione, con applicazione delle aliquote ordinarie massime stabilite dalla vigente normativa tributaria, ad eccezione delle macchine elettroniche che, tenuto conto del maggior utilizzo, sono state ammortizzate con riferimento ad un periodo utile di tre anni.

Le spese di manutenzione e riparazione, che non rappresentano incremento patrimoniale del valore del bene cui si riferiscono, sono imputate direttamente al conto economico dell'esercizio di sostenimento;

- nei **Ratei e risconti** sono iscritte quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale;

- i **Debiti verso la Clientela** sono espressi al valore nominale;

- le **Obbligazioni** in circolazione sono esposte nel passivo per il valore nominale. La quota delle cedole maturate al termine dell'esercizio, ma non ancora scadute, è iscritta nei ratei passivi;

- il **Trattamento Fine Rapporto di Lavoro Subordinato** rappresenta il debito della Società verso i dipendenti, a fronte delle indennità maturate a fine anno, in conformità delle disposizioni di legge e dei vigenti contratti di lavoro, al netto delle eventuali anticipazioni corrisposte;

- le **Imposte dell'esercizio** sono state calcolate in base alle norme vigenti, seguendo il principio della competenza; si precisa che in relazione alle istruzioni di Bankitalia emanate sulla fiscalità differita si è proceduto, innanzitutto, al calcolo delle "imposte correnti" e cioè quelle calcolate in base alla legislazione fiscale

e successivamente alla determinazione delle variazioni positive intervenute nelle imposte anticipate. Si sono così determinate le “Imposte sul reddito dell’esercizio”. Tale valore è pari alla somma algebrica fra le imposte correnti e la relativa variazione delle imposte anticipate. Il Fondo imposte e tasse recepisce gli accantonamenti necessari a fronteggiare gli oneri fiscali correnti, la cui determinazione è stata effettuata in relazione alle norme tributarie in vigore. La Banca d’Italia recependo il principio internazionale n.° 12 (I.A.S.) ed il principio contabile n.° 25 (trattamento contabile delle imposte sul reddito) emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri, ha disposto l’entrata in vigore delle disposizioni relative alla rilevazione della fiscalità differita a partire dal bilancio dell’esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 1999. I principi sopra richiamati impongono, in ottemperanza al criterio di competenza economica, di considerare l’effetto contabile delle “differenze temporanee” rivenienti dalla fiscalità anticipata, originata dalla difformità delle norme civilistiche che presiedono alla redazione del bilancio d’esercizio rispetto a quelli che determinano il reddito imponibile. Il metodo adottato per la loro rilevazione è stato quello del cosiddetto “balance sheet liability method”, precisando che non abbiamo riserve in sospensione di imposta sulle quali applicarlo. In particolare le attività per imposte prepagate, nel rispetto del principio generale della prudenza vengono iscritte nella misura in cui si abbia la ragionevole certezza che vengano realizzati negli esercizi futuri redditi imponibili tali da assorbire integralmente le imposte medesime negli esercizi in cui le citate differenze temporanee diverranno

effettivamente deducibili ai fini fiscali. Tale valutazione verrà effettuata alla fine di ogni esercizio per verificare la permanenza della condizione di recuperabilità;

- i **Costi**, i **Ricavi**, gli **Oneri** e i **Proventi** sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza temporale e della prudenza valutativa, con la correlativa rilevazione dei ratei e dei risconti attivi e passivi determinati in base ai criteri stabiliti dal Codice Civile e dal D.lgs. n.° 87/1992;

- i **Dividendi** sono imputati al conto economico nell’esercizio in cui sono incassati. Il credito di imposta è rilevato come componente positivo di reddito;

- le **Garanzie** rilasciate, come gli **Impegni** e i **Rischi**, sono iscritte al valore complessivo dell’impegno e dell’onere assunto;

- le **Operazioni fuori Bilancio**: sono stati stipulati unicamente contratti specifici “di copertura” su tassi di interesse a fronte di contratti di finanziamento ricevuti. Le componenti economiche scaturenti dai tassi vengono contabilizzate nelle voci accese agli interessi attivi e passivi coerentemente ai ricavi ed ai costi generati dagli elementi coperti, secondo il principio della competenza economica, facendo riferimento alla durata temporale della operazione.

La Nota Integrativa è stata predisposta come segue:

1) Sezioni

Si precisa che gli importi e le relative descrizioni specificate nelle sezioni non sempre trovano corrispondenza nelle relative singole voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico, in quanto, talvolta sono dati complementari o parziali di una o più di dette voci di bilancio.

3) Numerazione sezioni

Si fa presente che è stata rispettata la numerazione prevista dalle disposizioni vigenti a norma di legge, omettendo le sezioni relative a voci di bilancio non movimentate.

2) Note descrittive e di commento

Includono esposizioni e chiarimenti alle singole voci di bilancio.

Sezione 2 Le Rettifiche e gli Accantonamenti Fiscali

La società non ha effettuato rettifiche di valore e accantonamenti al solo fine di ottenere un beneficio fiscale.

Nota integrativa al Bilancio

Parte B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Sezione 1 I crediti

I crediti risultanti dalle voci 10,30 e 40 dell'Attivo dello Stato Patrimoniale ammontano, al netto delle rettifiche di valore a L. 5.062.621.510.167

Voci dell'attivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 10 "Cassa e disponibilità"	116.263.307	3.772.615.532	-97%
Voce 30 "Crediti verso banche"	308.470.347.542	12.659.358.654	2337%
Voce 40 "Crediti verso la clientela"	4.754.034.899.318	3.392.525.148.680	40%
Totale	5.062.621.510.167	3.408.957.122.866	49%

Il forte incremento della voce 30 è imputabile a contratti di deposito stipulati alla fine dell'esercizio.

Composizione della voce 10 "Cassa e Disponibilità"			
	1999	1998	Variazione%
Banconote e monete	109.485.124	113.196.558	-3%
Disponibilità presso uffici postali	6.778.183	3.659.418.974	-99,8%
Totale	116.263.307	3.772.615.532	-97%

La voce "Banconote e monete" rappresenta la dotazione di cassa presso la sede e le agenzie. Il conto corrente postale è utilizzato per l'attività di incasso dei finanziamenti rateali.

I dati relativi alla distribuzione temporale dell'attività (voci 30-40 delle attività) sono stati indicati nella sezione 11 della presente Nota Integrativa

Composizione della voce 30 "Crediti Verso Banche"			
	1999	1998	Variazione%
A vista:			
Conti correnti	108.526.766.545	11.884.247.049	813%
Altri Crediti:			
Valorizzazioni su operazioni finanziarie	0	775.111.605	-100%
Depositi vincolati	199.943.580.997	0	100%
Totale	308.470.347.542	12.659.358.654	2337%

Gli importi della voce "Conti correnti" si riferiscono a temporanei saldi tecnici attivi.
 La voce "Valorizzazione su operazioni finanziarie", rappresenta la differenza positiva tra valore dell'operazione al cambio di accensione e valore dell'operazione al tasso di cambio a pronti corrente rilevato il giorno di chiusura dell'esercizio.

B1.1

Dettaglio della voce 30 "Crediti verso Banche"			
	1999	1998	Variazione%
a. Crediti verso banche centrali	0	0	n.s.
b. Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	n.s.
c. Operazioni pronti contro termine di impiego	0	0	n.s.
d. Prestito di titoli: mutui attivi per titoli ceduti in prestito	0	0	n.s.

Situazione dei crediti per cassa verso la clientela al 31/12/1999			
Categorie/Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
A - Crediti dubbi			
A.1 sofferenze	58.764.924.762	58.764.924.762	0
A.2 incagli	39.861.705.984	39.861.705.984	0
A.3 crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0
A.4 crediti ristrutturati	0	0	0
A.5 crediti non garantiti verso paesi a rischio	0	0	0
B - Crediti in bonis	4.844.567.528.890	90.532.629.572	4.754.034.899.318
Totale	4.943.194.159.636	189.159.260.318	4.754.034.899.318

I prospetti relativi alla dinamica dei crediti e delle relative rettifiche sono stati compilati in coerenza con i criteri di valutazione indicati nella parte A della presente nota integrativa ed in funzione delle procedure contabili esistenti.

Dinamica crediti dubbi					
	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso paesi a rischio
A - Esposizione lorda					
iniziale al 01/01/99	91.362.295.345	0	0	0	0
A.1 di cui: per interessi di mora	12.109.763.527	0	0	0	0
B - Variazioni in aumento					
B.1 ingressi da crediti in bonis	44.204.447.984	67.918.310.637	0	0	0
B.2 interessi di mora	10.338.816.224	0	0	0	0
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0
B.4 altre variazioni in aumento	1.130.022.792	0	0	0	0
C - Variazioni in diminuzioni					
C.1 uscite verso crediti in bonis	0	0	0	0	0
C.2 cancellazioni	50.429.901.572	0	0	0	0
C.3 incassi	6.378.666.583	1.078.784.912	0	0	0
C.4 realizzi per cessioni	637.578.428	0	0	0	0
C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	30.824.511.000	26.977.819.741	0	0	0
C.6 altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0
D -Esposizione lorda					
finale al 31/12/99	58.764.924.762	39.861.705.984	0	0	0
D.1 di cui: per interessi di mora	10.338.816.224	0	0	0	0

L'esposizione lorda iniziale al 1 gennaio 1999 è classificata per intero alla voce "sofferenze" in conformità alle risultanze contabili dal momento che le disposizioni legislative regolamentari per gli Enti finanziari non disponevano la distinzione tra sofferenze e incagli.

Dinamica rettifiche complessive							
	Sofferenze	Incagli	Crediti in corso di ristrutturazione	Crediti ristrutturati	Crediti non garantiti verso paesi a rischio	Crediti in bonis	
A - Rettifiche complessive iniziali al 01/01/99	91.362.295.345	0	0	0	0	0	10.996.187.971
A.1 di cui:							
per interessi di mora	12.109.763.527	0	0	0	0	0	0
B - Variazioni in aumento							
B.1 rettifiche di valore	54.543.264.208	67.918.310.637	0	0	0	0	79.536.441.601
B.1.1 di cui per interessi di mora	10.338.816.224	0	0	0	0	0	0
B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0	0
B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0	0
B.4 altre variazioni in aumento	1.130.022.792	0	0	0	0	0	0
C - Variazioni in diminuzioni							
C.1 riprese di valore da valutazione	0	0	0	0	0	0	0
C.1.1 di cui: per interessi di mora	0	0	0	0	0	0	0
C.2 riprese di valore da incasso	6.659.217.998	1.078.784.912	0	0	0	0	0
C.2.1 di cui per interessi di mora	1.703.027.718	0	0	0	0	0	0
C.3 cancellazioni	50.429.901.572	0	0	0	0	0	0
C.4 trasferimenti categorie di crediti	30.824.511.000	26.977.819.741	0	0	0	0	0
C.5 altre variazioni in diminuzione	357.027.013	0	0	0	0	0	0
D - Rettifiche complessive finali al 31/12/99	58.764.924.762	39.861.705.984	0	0	0	0	90.532.629.572
D.1 di cui: per interessi di mora	10.338.816.224	0	0	0	0	0	0

L'incremento delle rettifiche di valore complessive è dovuto, in parte ad un aumento dei crediti in essere e, in parte, è conseguente, in ossequio di principi contabili vigenti, alla iscrizione nel presente bilancio delle "Imposte differite attive" (voce A130) dell'attivo patrimoniale che traggono origine pressoché esclusiva dalla deduzione differita ai fini tributari delle rettifiche di valore in questione, ai sensi dell'art. 71 del TUIR. Peraltro, tale iscrizione non ha determinato una variazione dei criteri adottati per la valutazione del rischio sui crediti, dal momento che fino all'esercizio precedente la copertura dei dubbi esiti teneva conto anche della suddetta fiscalità differita attiva.

B1.2

Crediti verso la clientela (voce 40)			
	1999	1998	Variazione%
a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	0	0	n.s
b) Operazioni di pronti contro termine	0	0	n.s
c) Prestito di titoli	0	0	n.s
La voce 40 è così composta:			
-crediti al consumo	4.890.194.159.636	3.487.862.475.688	40%
-crediti per apertura di credito in c/c	50.000.000.000	0	100%
-crediti per finanziamento Isis	3.000.000.000	3.000.000.000	0
-altri crediti	0	0	n.s
Totale crediti lordi	4.943.194.159.636	3.490.862.475.688	42%
Rettifiche di valore complessive	189.159.260.318	102.358.483.316	85%
Valore di bilancio	4.754.034.899.318	3.388.503.992.372	40%

Si fa presente che il valore di bilancio al 31/12/98 è stato oggetto di riclassificazione, pertanto l'importo di L. 3.392.525.148.680 (schema di bilancio) include gli ex "Debiti verso enti finanziari".

Variazioni delle svalutazioni su crediti				
Svalutazioni	Ammontare complessivo svalutazioni 31.12.98	Utilizzo	Accantonamenti	Ammontare complessivo al 31.12.99
ex art. 71 c. 3 nei limiti dello 0.5%	17.070.034.685	17.070.034.685	23.985.393.949	23.985.393.949
ex art. 71 c.6 (interessi di mora)	12.109.763.527	10.251.209.123	8.480.261.820	10.338.816.224
tassate al 31/12/94 (residuo)	14.692.216.115	0	0	14.692.216.115
ex art.71 >0,5% operate nel '96	6.721.468.989	6.721.468.989	0	0
ex art.71 >0,5% operate nel '97	14.765.000.000	14.765.000.000	0	0
ex art.71 >0,5% operate nel '98	37.000.000.000	4.357.165.970	0	32.642.834.030
ex art.71 >0,5% operate nel '99	0	0	107.500.000.000	107.500.000.000
Totale	102.358.483.316	53.164.878.767	139.965.655.769	189.159.260.318

B1.3

Crediti verso clientela garantiti			
	1999	1998	Variazione%
a) Da ipoteche	50.000.000.000	0	100%
b) Da pegni su:			
1 depositi di contanti	0	0	n.s
2 titoli	0	0	n.s
3 altri valori	0	0	n.s
c) Da garanzie di:			
1 stati	0	0	n.s
2 altri enti pubblici	0	0	n.s
3 banche	0	0	n.s
4 altri operatori	0	0	n.s

B1.4

Crediti in sofferenza (inclusi gli interessi di mora)			
	1999	1998	Variazione%
a) Crediti al consumo in sofferenza	58.764.924.762	91.362.295.345	-36%
b) Altri crediti	0	0	n.s

L'importo del 1998 include i crediti incagliati.

B1.5

Crediti per interessi di mora			
	1999	1998	Variazione%
a) Crediti in sofferenza	10.338.816.224	12.109.763.527	-15%
b) Altri crediti	0	0	n.s

Sezione 3 Le partecipazioni

Partecipazioni (voce 70)

Le partecipazioni esposte alla voce 70 dell'attivo dello stato patrimoniale ammontano a L. 3.095.672.713

Voci dell'attivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 70 "Partecipazioni"	3.095.672.713	4.484.885.469	-31%

Il dettaglio delle partecipazioni risulta essere il seguente:

B3.1

Partecipazioni rilevanti					
Denominazione	Sede	Patrimonio netto	Utile/Perdita	Quota	Valore di bilancio
A - Imprese controllate					
Findomestic Leasing Spa (1) -9.999 azioni v.n. L. 100.000 cad. Firenze		327.187.717	(672.812.283)	99,990%	999.900.000
B - Imprese sottoposte a influenza notevole					
Anadolu Cetelem (2) -420.000.000 azioni v.n. lire turche 1.000 cad.	Istanbul	5.556.563.684	(3.262.396.524)	20,000%	1.120.772.713
Totale					2.120.672.713

(1) La partecipazione non è stato oggetto di rettifica di valore in quanto la perdita non è stata ritenuta durevole ex articolo 18 del D.lgs. 87/92. Tuttavia qualora si fosse valutata la partecipazione con il metodo del patrimonio netto il risultato di esercizio e il patrimonio netto sarebbero stati rispettivamente pari a L. 53.034.890.404 e a L. 352.883.569.575.

(2) I valori della società Anadolu Cetelem sono espressi in lire italiane, in applicazione del tasso di cambio lire turche\lire italiane pari a 0,004 riferito al mese di Dicembre 1999 e pubblicato sulla G.U.

Prospetto riepilogativo dei dati salienti della collegata "Anadolu Cetelem"	
Attività	
Cassa	467.060
Banche	3.306.948.532
Crediti verso la clientela	30.042.248.700
Crediti dubbi	99.678.020
Ratei e risconti attivi	1.340.653.100
Altri crediti	4.923.045.700
Immobilizzazioni materiali	551.574.180
Altre attività	436.990.920
Totale attività	40.701.606.212
Passività	
Debiti	29.776.250.264
Ratei e risconti passivi	4.274.687.572
Imposte da pagare	631.214.464
Altri debiti	158.605.928
Altre passività	304.284.300
Patrimonio netto	5.556.563.684
- capitale sottoscritto	5.400.000.000
- capitale non versato	3.000.000.000
- riserve	586.670.144
- fondo rivalutazione	145.791.164
- perdita anni precedenti	(313.501.100)
- perdita corrente anno	(3.262.396.524)
Totale passività	40.701.606.212
Conto Economico	
Interessi attivi	10.075.505.748
Interessi passivi	(8.492.737.552)
Margine finanziario	1.582.768.196
Altri ricavi	5.077.375.516
Altri costi	(9.922.540.236)
Margine costi/ricavi	(4.845.164.720)
Perdita corrente anno	(3.262.396.524)

Dettaglio voce 70 "Partecipazioni"				
	1999		1998	
	importo	quota%	importo	quota%
a) In banche				
1 quotate	0	n.s.	0	n.s.
2 non quotate	0	n.s.	0	n.s.
b) In enti finanziari				
1 quotate	0	n.s.	0	n.s.
2 non quotate				
Anadolu Cetelem n. 420.000.000 azioni v.n. lire turche 1.000 cad.	1.120.772.713	20,000%	509.985.469	20,000%
Findomestic Leasing Spa n. 9.999 azioni v.n. lire 100.000 cad.	999.900.000	99,990%	99.990.000	99,990%
Chrysler Servizi Finanziari Spa	0	0,00%	2.000.000.000	50,000%
c) Altre				
1 quotate	0	n.s.	0	n.s.
2 non quotate				
Crif Spa n. 4.550 azioni v.n. lire 3.300 cad.	70.000.000	0,544%	70.000.000	0,544%
Siteba Spa n. 5.000 azioni v.n. lire 1.000 cad.	5.000.000	0,100%	5.000.000	0,100%
Arval Service Lease Italia Spa n. 900 azioni v.n. lire 100.000 cad.	900.000.000	15,000%	900.000.000	15,000%
Totale	3.095.672.713		4.484.885.469	

B3.3

Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del gruppo)			
	1999	1998	Variazione%
a) Attività			
1 crediti verso banche	0	0	n.s.
2 crediti verso enti finanziari	729.446.583	28.384.045	2470%
3 crediti verso altra clientela	0	0	
4 obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	n.s.
b) Passività			
1 debiti verso banche	0	0	n.s.
2 debiti verso enti finanziari	539.679.792	0	100%
3 debiti verso altra clientela	0	0	n.s.
4 debiti rappresentanti da titoli	0	0	n.s.

Il forte incremento delle "Attività verso imprese partecipate" si può ricollegare alle prestazioni di servizi di outsourcing che Findomestic Banca fornisce alle società partecipate che nel 1999 hanno iniziato la loro operatività.

B3.4

Composizione della voce 70 "Partecipazioni"			
	1999	1998	Variazione%
a) In banche			
1 quotate	0	0	n.s.
2 non quotate	0	0	n.s.
b) In enti finanziari			
1 quotate	0	0	n.s.
2 non quotate	2.120.672.713	3.509.885.469	-40%
c) Altre			
1 quotate	0	0	n.s.
2 non quotate	975.000.000	975.000.000	n.s.
Totale	3.095.672.713	4.484.885.469	-31%

Variazioni annue partecipazioni

A - Esistenze iniziali	4.484.885.469
B - Aumenti	
B.1 acquisti	1.079.151.448
B.2 riprese di valore	0
B.3 rivalutazioni	0
B.4 altre variazioni	0
C - Diminuzioni	
C.1 vendite	2.000.000.000
C.2 rettifiche di valore	468.364.204
di cui svalutazioni durature	468.364.204
C.3 altre variazioni	0
D - Rimanenze finali	3.095.672.713

La rettifica di valore è composta da una svalutazione corrispondente alla diminuzione patrimoniale e da una svalutazione originata da una variazione negativa del tasso di cambio lire turche/lire italiane per la partecipata Anadolu Cetelem.

In virtù della facoltà concessa dall'art.23 lettera A del D.lgs. 87/92, nonché in riferimento al provvedimento della Banca d'Italia "ISTRUZIONI DI VIGILANZA" degli enti creditizi, CAP XII, parte prima, sezione III, non è stato provveduto per l'anno 1999 all'effettuazione del consolidamento per il bilancio della società Findomestic Leasing Spa.

Sezione 4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali e immateriali, espone in bilancio alle voci 100 e 90 dell'attivo dello Stato Patrimoniale, ammontano a L. 32.263.135.503 al netto degli ammortamenti dell'esercizio di L. 15.360.419.303

	1999	1998	Variazione%
Voce 100 "Immobilizzazioni materiali"	14.042.027.914	11.862.703.581	18%
Voce 90 "Immobilizzazioni immateriali"	18.221.107.589	13.909.760.485	31%
Totale	32.263.135.503	25.772.464.066	25%

B4.1

Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali						
	Impianti interni e attrezzature	Mobili arredi e attrezzature	Automezzi	Macchine elettroniche	Immobili	Totale
A - Esistenze iniziali	727.579.341	1.804.520.612	185.802.108	7.492.992.137	1.651.809.383	11.862.703.581
B - Aumenti						
B.1 acquisti	384.299.120	2.051.711.905	15.959.878	6.899.245.281	280.840.684	9.632.056.868
B.2 riprese di valore	0	0	0	0	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
B.4 altre variazioni	0	0	0	0	0	0
C - Diminuzioni						
C.1 vendite	(31.712.500)	(24.154.260)	(2.600.000)	(135.357.000)	0	(193.823.760)
(fondo ammortamento)	56.243.751	53.729.629	2.275.000	340.441.500	0	452.689.880
C.2 rettifiche di valore						
- ammortamenti	(488.677.347)	(1.439.636.588)	(60.707.129)	(5.381.669.530)	(55.537.272)	(7.426.227.866)
- svalutazioni durature	0	0	0	0	0	0
C.3 altre variazioni	(27.214.769)	(32.971.020)	0	(225.185.000)	0	(285.370.789)
D - Rimanenze finali	620.517.596	2.413.200.278	140.729.857	8.990.467.388	1.877.112.795	14.042.027.914
E - Rivalutazioni totali						
E.1 rettifiche totali:						
- ammortamenti	2.488.916.826	5.313.599.197	136.968.720	15.414.885.939	114.549.971	23.468.920.653
- svalutazioni durature	0	0	0	0	0	0

Si informa che la società non ha mai provveduto ad effettuare rivalutazioni di alcun genere.

Dettaglio ammortamenti			
	1999	1998	Variazione%
Impianti interni	488.677.347	430.801.799	13%
Mobili arredi e attrezzature	1.439.636.588	747.727.284	93%
Automezzi	60.707.129	38.731.613	57%
Macchine elettroniche	5.381.669.530	3.256.899.884	65%
Immobili	55.537.272	42.337.515	31%
Totale	7.426.227.866	4.516.498.095	64%

Movimentazione del fondo ammortamento	
Saldo al 31/12/98	16.495.382.667
Diminuzioni 99	(452.689.880)
Ammortamento 99	7.426.227.866
Saldo al 31/12/99	23.468.920.653

Gli immobili utilizzati per lo svolgimento della propria attività sono iscritti in bilancio per L. 1.877.112.795 (al netto di ammortamenti per L. 114.549.971).

Come evidenziato nella nota relativa ai conti d'ordine, la società ha stipulato alcuni contratti di leasing aventi natura finanziaria. Secondo i principi contabili internazionali, la società avrebbe dovuto iscrivere i beni relativi ai contratti di leasing tra le immobilizzazioni materiali e il finanziamento ricevuto tra i debiti verso altri finanziatori; al momento del pagamento dei canoni di leasing gli interessi vengono contabilizzati tra gli oneri finanziari e la quota capitale riduce il debito finanziario; inoltre vengono rilevati gli ammortamenti su tali beni in funzione della loro residua vita utile.

Conseguentemente, al lordo dell'effetto fiscale al 31 dicembre 1999, il patrimonio netto sarebbe stato superiore di lire 8.996.879.426 e il risultato di esercizio sarebbe stato superiore di lire 1.902.477.003.

B.4.2

Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali				
	Costi impianto e ampliamento	Altri costi pluriennali	Software	Totale
A - Esistenze iniziali	0	11.500.472.042	2.409.288.443	13.909.760.485
B - Aumenti				
B1 acquisti	0	8.938.984.525	3.306.554.016	12.245.538.541
B.2 riprese di valore	0	0	0	0
B.3 rivalutazioni	0	0	0	0
B.4 altre variazioni	0	0	0	0
Altre variazioni incrementative	0	0	0	0
C.1 vendite	0	0	0	0
C.2 rettifiche di valore	0	0	0	0
- ammortamenti	0	(5.825.885.460)	(2.108.305.977)	(7.934.191.437)
- svalutazioni durature	0	0	0	0
C.3 altre variazioni	0	0	0	0
D - Rimanenze finali	0	14.613.571.107	3.607.536.482	18.221.107.589
E - Rivalutazioni totali				
E.1 rettifiche totali:				
- ammortamenti	0	14.515.856.207	4.795.718.710	19.311.574.917
- svalutazioni durature	0	0	0	0

La voce "Software" per gli acquisti del presente esercizio risulta essere ammortizzata in tre esercizi in funzione della loro vita residua. La voce "Altri costi pluriennali" rappresenta gli oneri di manutenzione straordinaria relativi a immobili in locazione.

Sezione 5

Altre voci dell'attivo

Le voci 130 e 140 dell'attivo dello Stato Patrimoniale ammontano a L. 240.075.191.458 con la seguente composizione:

Voci dell'attivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 130 "Altre attività"	173.043.483.302	86.658.281.406	100%
Voce 140 "Ratei e risconti attivi"	67.031.708.156	44.427.650.653	51%
Totale	240.075.191.458	131.085.932.059	83%

B5.1

Composizione della voce 130 "Altre attività"			
	1999	1998	Variazione%
Accounti IRAP / IRPEG dell'anno 1999	59.076.327.000	42.069.330.320	40%
Inps ritenuta 0,5% sul tfr dipendenti	0	1.449.094.114	-100%
Crediti v/banche per assegni di traenza smarriti e annullati in attesa di rimborso	615.517.849	1.230.472.415	-50%
Crediti v/VDR convenzionati e verso terzi	12.517.297.018	8.538.928.537	47%
Fatture da incassare e da emettere	2.587.315.355	3.726.448.095	-31%
Depositi cauzionali in nome e per conto proprio	1.119.920.975	3.054.980.206	-63%
Crediti di imposta per acconto su tfr	1.559.958.986	1.532.561.661	2%
Valorizzazione positiva "derivati" in valuta	0	125.431.035	-100%
Debitori diversi	1.311.427.220	20.474.475.899	-94%
Credito per imposte anticipate	68.358.718.889	0	100%
Crediti per proventi securitisation	20.174.342.562	0	100%
Altre	5.722.657.448	4.456.559.124	28%
Totale	173.043.483.302	86.658.281.406	100%

Nel presente bilancio abbiamo provveduto a riclassificare la sottovoce "Inps ritenuta 0,5 sul T.F.R. dipendenti" portandola in diminuzione diretta della voce 70 "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato". La voce debitori diversi nel 1999 è stata scomposta evidenziandola come voce assistente "Crediti per proventi Securitisation".

La voce "Crediti per imposte anticipate" risulta così determinata:

Crediti per imposte anticipate		
1 Importo iniziale		0
2 Aumenti		73.318.137.154
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio corrente	44.729.817.716	
2.2 Altri aumenti sorte fino al 31/12/1998	28.588.319.438	
3 Diminuzioni		4.959.418.266
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio corrente	4.959.418.266	
3.2 Altre diminuzioni	0	
4 Importo finale al 31/12/1999		68.358.718.888

Si evidenzia che l'importo di L. 25.588.319.438 è riferito alla prima iscrizione delle imposte anticipate pregresse relative a esercizi precedenti.

Al fine di procedere alla rilevazione contabile della fiscalità differita attiva, in ossequio al principio della "ragionevole certezza" che si realizzino redditi imponibili fiscali futuri atti a consentire il recupero effettivo dei benefici fiscali, si è proceduto ad effettuare il confronto fra le differenze temporanee nette (deducibili meno tassabili) per singolo esercizio e i redditi imponibili previsti per i successivi sette anni.

E' risultato, da tale verifica, che per tali anni le differenze temporanee nette sono risultate inferiori ai risultati imponibili attesi e pertanto si sono rilevate integralmente. Si è quindi proceduto alla rilevazione contabile delle attività per imposte anticipate che si utilizzeranno nei successivi anni.

Nella determinazione delle imposte e della fiscalità differita sono state applicate, distintamente ai fini IRPEG e IRAP e per singolo esercizio, le aliquote fiscali che risulteranno vigenti negli anni futuri

IRPEG 37 per cento

IRAP 5.4 per cento per il 1999; 5.4 per cento per il 2000; 5 per cento per il 2001; 4.75 per cento per il 2002; 4.25 per cento per il 2003 e anni seguenti (così come stabilito dalla recente legge 23 dicembre 1999 n.488)

Le imposte anticipate pregresse maturare al 31 dicembre 1999 hanno comportato l'iscrizione in bilancio di lire 28.588.319.438 (lire 3.317.640.304 per IRAP, lire 25.270.679.134 per IRPEG) di proventi straordinari in contropartita a un pari ammontare di attività per imposte anticipate.

Tali imposte anticipate pregresse si riferiscono, per lire 28.578.448.214 alle quote di svalutazione ex art.71 comma 3 eccedenti lo 0.5%.

Le variazioni intervenute nel 1999 concernono:

-lire 44.729.817.716 (lire 4.939.389.626 per IRAP, lire 39.790.428.090 per IRPEG) in aumento dei crediti per imposte anticipate sorte nell'esercizio a seguito dell'emergere di differenze temporanee a valere sugli esercizi a venire;

-lire 4.959.418.266 (lire 631.624.025 per IRAP, lire 4.327.794.241 per IRPEG) in diminuzione relative alle imposte anticipate annullate nell'esercizio per effetto dei rientri.

Tali variazioni sono riconducibili, per lire 44.712.321.429 in aumento e per lire 4.953.228.571 in diminuzione, ad imposte anticipate su svalutazioni di crediti eccedenti i limiti deducibili.

Non sono presenti invece imposte differite passive.

B5.2

Composizione della voce 140 "Ratei e risconti attivi"			
Ratei attivi :	1999	1998	Variazione%
Interessi attivi maturati e non scaduti su crediti verso clientela	21.963.120.462	16.217.839.488	35%
Ratei attivi su interessi bancari attivi	703.562.333	0	100%
Ratei attivi su prodotti derivati	426.933.472	184.450.755	131%
Totale ratei	23.093.616.267	16.402.290.243	41%
Risconti attivi:			
Spese amministrative	2.255.186.916	1.071.921.221	110%
Oneri finanziari	5.304.889.852	4.926.493.775	8%
Prestazioni di intermediazioni	36.378.015.121	22.026.945.414	65%
Totale risconti	43.938.091.889	28.025.360.410	57%
Totale ratei e risconti	67.031.708.156	44.427.650.653	51%

L'incremento significativo della voce "Ratei attivi su interessi bancari attivi" deriva dall'operatività di conti di deposito avvenuta nel corrente anno non presente nell'esercizio precedente.

L'incremento della voce "Prestazioni di intermediazione" è da imputare all'incremento delle commissioni avute nel corso dell'anno.

Risconti pluriennali relativi alla voce "Prestazioni di intermediazione"						
Anno di formazione	2000	2001	2002	2003	2004	Totale
1995	11.583.182					11.583.182
1996	191.040.386	21.734.094				212.774.480
1997	1.095.286.020	387.591.812	69.395.852			1.552.273.684
1998	4.637.892.075	2.503.877.833	1.007.796.626	230.392.368		8.379.958.902
1999	12.818.190.097	7.041.599.462	4.054.203.620	1.830.055.634	477.376.060	26.221.424.873
Totale	18.753.991.760	9.954.803.201	5.131.396.098	2.060.448.002	477.376.060	36.378.015.121

B5.3

Rettifiche per ratei e risconti attivi

Si precisa che non sono state apportate rettifiche, in contropartita dei conti dell'attivo e del passivo ai quali i ratei e risconti attivi si riferiscono.

B5.4

Distribuzione delle "Attività subordinate"			
	1999	1998	Variazione%
a - Crediti verso banche	0	0	n.s.
b - Crediti verso clientela	3.000.000.000	3.000.000.000	n.s.
c - Obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	n.s.

L'importo di cui b - si riferisce ad un credito subordinato nei confronti della ISIS FACTOR SPA (società veicolo dell'operazione di securitisation)

Sezione 6 I debiti

Le voci 10,20 e 30 del passivo dello stato patrimoniale ammontano a L. 4.426.955.148.682

Voci del passivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 10 "Debiti verso banche"	4.296.455.148.682	2.696.425.327.736	59%
Voce 20 "Debiti verso clientela"	48.500.000.000	266.173.166.379	-82%
Voce 30 "Debiti rappresentati da titoli"	82.000.000.000	82.000.000.000	n.s.
Totale	4.426.955.148.682	3.044.598.494.115	45%

La voce 20 "Debiti verso la clientela" nell'esercizio precedente è stata oggetto di riclassificazione comprendendo le due voci di bilancio ex "Debiti verso enti finanziari" e ex "Debiti verso la clientela".

Nel presente esercizio evidenziamo una riclassificazione che ha portato alla collocazione delle voci "Clienti creditori", nella voce di bilancio "Altre passività".

Composizione della voce 10 "Debiti verso banche"			
	1999	1998	Variazione%
A vista:			
Per conti correnti	51.121.633.797	69.798.882.966	-27%
A termine o con preavviso:			
Per finanziamenti	4.245.333.514.885	2.626.626.444.770	62%
Totale	4.296.455.148.682	2.696.425.327.736	59%

B6.1

Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche"			
	1999	1998	Variazione%
a) Operazioni pronti conto termine di raccolta	0	0	n.s.
b) Prestito di titoli	0	0	n.s.

Composizione della voce 20 "Debiti verso clientela"			
	1999	1998	Variazione%
A vista			
Pagamenti effettuati da clientela ancora da imputare	0	31.384.107.481	-100%
Rate pagate prima della loro naturale scadenza	0	12.755.633.935	-100%
Polizze di credito comm.le stipulate a favore della clientela	0	0	n.s.
A termine o con preavviso:			
per finanziamenti	48.500.000.000	118.500.000.000	-59%
debiti verso ISIS	0	103.533.424.963	-100%
Totale	48.500.000.000	266.173.166.379	-82%

Le seguenti voci sono riclassificate nel presente bilancio nella voce "Altre passività":

- Pagamenti effettuati da clientela ancora da imputare
- Rate pagate prima della loro naturale scadenza
- Debiti verso ISIS

B6.2

Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela"			
	1999	1998	Variazione%
a) Operazioni pronti conto termine da raccolta	0	0	n.s.
b) Prestito di titoli	0	0	n.s.

Composizione della voce 30 "Debiti rappresentati da titoli"			
	1999	1998	Variazione%
Prestito obbligazionario 1996/2001	82.000.000.000	82.000.000.000	n.s.

La Società ha provveduto ad emettere nel 1996, un prestito obbligazionario di L. 82.000.000.000. Il suo collocamento prevede titoli al portatore di durata quinquennale, alla pari, con tagli minimi di L. 5.000.000. Il rimborso avverrà in unica soluzione alla scadenza del 09/12/2001.

Sezione 7 I fondi

I fondi risultanti dalle voci 70 e 80, non hanno funzione rettificative dell'attivo dello stato patrimoniale ed ammontano a L. 98.887.819.114

Voci del passivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 70 "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"	23.029.576.594	21.574.096.652	7%
Voce 80 "Fondi per rischi e oneri":			
a) fondo imposte e tasse	72.631.326.000	62.099.234.000	17%
b) altri fondi	3.226.916.520	2.647.711.300	22%
Totale	98.887.819.114	86.321.041.952	15%

Variazioni intervenute nell' esercizio della voce 70 "Trattamento fine rapporto"	
a) Esistenze iniziali	20.125.002.538
b) Aumenti:	
b.1 accantonamenti	4.970.254.235
c) Diminuzioni :	
c.1 utilizzo in seguito a cessazioni di lavoro per anticipi ai dipendenti e previdenza complementare	(2.065.680.179)
d) Esistenze finali	23.029.576.594

Il fondo T.F.R. copre l'ammontare dei diritti maturati al 31/12/99 del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. L'importo delle esistenze iniziali e finali sono espresse al netto dei contributi previdenziali anticipati dall'azienda per il dipendente, come evidenziato nel commento nella sezione 5 "Altre voci dell'attivo" - composizione della voce 130.

B7.3

Composizione della sottovoce 80 a) "Fondi per rischi e oneri"			
Fondo imposte e tasse			
	1999	1998	Variazione%
Fondo imposte e tasse:			
- IRPEG 37%	57.316.648.000	47.803.857.000	20%
- IRPEG 19%	0	970.563.000	-100%
- IRAP	13.914.678.000	11.924.814.000	17%
Accantonamento per ctx tributario in essere*	1.400.000.000	1.400.000.000	0%
Totale	72.631.326.000	62.099.234.000	17%

*Il fondo imposte e tasse assicura la copertura delle imposte dirette di competenza dell'esercizio e consente di far fronte ad eventuali maggiori importi che la banca fosse tenuta a corrispondere all'amministrazione finanziaria sulle contestazioni in essere. A tale riguardo si precisa che la commissione competente di I grado ha accolto i nostri ricorsi; la commissione di II grado li ha accolti parzialmente, pertanto la società ha proposto ricorso in Cassazione contro tale sentenza.

Variazioni nell'esercizio della sottovoce 80 a) "Fondi per rischi ed oneri"	
Fondo imposte e tasse	
a) Esistenze iniziali	62.099.234.000
b) Aumenti:	
b.1 accantonamenti	71.231.326.000
b.2 altre variazioni	0
c) Diminuzioni:	
c.1 utilizzi per imposte pagate nell'esercizio	60.699.234.000
c.2 altre variazioni	0
d) Esistenze finali	72.631.326.000

Composizione della sottovoce 80 b) "Fondi per rischi ed oneri"			
Altri fondi			
	1999	1998	Variazione%
Fondo ferie non godute	3.226.916.520	2.647.711.300	22%

Variazioni nell'esercizio della sottovoce 80 b) "Fondi per rischi ed oneri"	
Altri fondi	
a) Esistenze iniziali	2.647.711.300
b) Aumenti:	
b.1 accantonamenti	2.713.293.806
c) Diminuzioni:	
c.1 utilizzi per ferie usufruite nell'esercizio	2.134.088.586
d) Esistenze finali	3.226.916.520

Per ciò che concerne le ragioni sottostanti alla iscrizione della fiscalità differita, le aliquote d'imposta applicate e le eventuali variazioni rispetto a quelle utilizzate nel bilancio precedente, si rimanda a quanto descritto nella parte B, sez.5 della presente nota integrativa.

Sezione 8 Il capitale, le riserve e le passività subordinate

B8.1

Il Patrimonio Netto di cui alle voci 120,130,140,170 del passivo dello Stato Patrimoniale ammonta a L. 353.307.398.926 mentre la passività subordinata di cui alla voce 110 è di L. 135.538.900.000

Voci del passivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 120 "Capitale" (n. azioni ordinarie 2.000.000 v.n. L. 100.000 cad.)	200.000.000.000	200.000.000.000	n.s
Voce 130 "Sovrapprezzi di emissione"	2.038.000.000	2.038.000.000	n.s
Voce 140 "Riserve":			
a)riserva legale	7.317.186.341	5.245.978.652	39%
b)riserva straordinaria	90.493.492.830	65.140.546.743	39%
Voce 170 "Utile d'esercizio"	53.458.719.755	41.424.153.776	29%
Totale patrimonio netto	353.307.398.926	313.848.679.171	13%
Voce 110 "Passività subordinate"	135.538.900.000	0	100%

Il prospetto relativo alle variazioni del patrimonio netto dell'esercizio 1999 è costituito dall' allegato n.1 della presente Nota Integrativa.

L'incremento intervenuto nell'ammontare delle riserve rispetto al 31/12/1998 deriva dagli stanziamenti deliberati in sede assembleare il 29 Aprile 1999.

Ai sensi dell'art.16 comma 1 del D.lgs. n.87/1992, si rileva che l'importo delle riserve non distribuibili è di L. 18.221.107.589 pari all'ammontare non ammortizzato dei costi per immobilizzazioni immateriali.

Composizione della voce 110 "Passività subordinate"			
	1999	1998	Variazione%
Prestito obbligazionario subordinato 1999/2009	135.538.900.000	0	100%

Al 31/12/99 risulta in essere un prestito subordinato denominato "Findomestic Banca Spa prestito obbligazionario 1999-2009 subordinato a tasso variabile callable euro 70 milioni" così strutturato:

- importo: 70.000.000
- valuta: euro
- controvalore in lire italiane: 135.538.900.000
- determinazione del tasso di interesse:
 - periodo 22 marzo - 22 settembre 1999: la cedola interessi è pari a euro 18,4511 per ogni obbligazione di nominali euro 1.000, al lordo di ogni ritenuta fiscale.
 - periodo 22 settembre 1999- 22 marzo 2004: le obbligazioni saranno produttive di interessi indicizzati al tasso Euribor a sei mesi maggiorato dello 0,60% (per il periodo 22 settembre 1999-22 marzo 2000 la cedola interessi è pari a euro 18,74 al lordo di ogni ritenuta fiscale.)
 - periodo 22 marzo 2004 - 22 marzo 2009: le obbligazioni saranno produttive di interessi indicizzati al tasso Euribor a sei mesi maggiorato dell' 1,00%
- data scadenza: 22 marzo 2009
- la facoltà di rimborso anticipato è contemplata solo a favore dell'emittente a partire dal 22 marzo 2004, previa autorizzazione della Banca d'Italia e dovrà essere comunicata agli azionisti, a pena di decadenza, con un preavviso di almeno 30 giorni.
- non esistono clausole che consentano la conversione del capitale o in altro tipo di passività
- in caso di liquidazione di Findomestic Banca Spa, le obbligazioni di cui al presente prestito saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Patrimonio requisiti prudenziali di vigilanza al 31/12/99	
Categorie/valori	Importo
A - Patrimonio di vigilanza	
A.1 patrimonio di base (tier 1)*	315.086.291.337
A.2 patrimonio supplementare (tier 2)	13.553.890.000
A.3 elementi da dedurre	2.120.672.713
A.4 patrimonio di vigilanza	448.504.518.624
B - Requisiti prudenziali di vigilanza	
B.1 rischio di credito	397.432.502.532
B.2 rischi di mercato di cui:	
- rischi del portafoglio non immobilizzato	0
- rischi di cambio	0
B.3 altri requisiti prudenziali	0
B.4 totale requisiti prudenziali	397.432.502.532
C - Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
C.1 attività di rischio ponderate	4.967.906.281.650
C.2 patrimonio di base/attività di rischio ponderate	6,34%
C.3 patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	9,03%

*sono stati considerati 20.000.000.000 di distribuzione dividendi.

Sezione 9

Altre voci del passivo

Le voci 50 e 60 del passivo dello Stato Patrimoniale ammontano a L. 323.366.243.119 con la seguente composizione:

Voci del passivo:			
	1999	1998	Variazione%
Voce 50 "Altre passività"	241.868.774.056	63.782.464.879	279%
Voce 60 "Ratei e risconti passivi"	81.497.469.063	61.749.724.343	32%
Totale	323.366.243.119	125.532.189.222	158%

B9.1

Composizione della voce 50 "Altre passività"			
	1999	1998	Variazione%
Fatture da pervenire per prestazioni di intermediazione	28.652.840.966	19.714.572.303	45%
Fatture accertate per altre spese	8.558.033.671	8.169.961.366	5%
Debiti verso fornitori e altri per spese di competenza	32.323.650.655	29.675.939.972	9%
Debiti verso società partecipate	539.679.792	0	100%
Valorizzazione negativa "derivati"	0	775.111.605	-100%
Clienti creditori	21.778.575.058	5.446.879.633	300%
Pagamenti clienti da imputare	35.644.442.624	0	100%
Incassi per conto Isis spa	111.120.573.475	0	100%
Altre	3.250.977.815	0	100%
Totale	241.868.774.056	63.782.464.879	279%

La voce "Incassi per conto ISIS Spa", rappresenta il valore dei crediti incassati oggetto di securitization.

Le voci:

-clienti creditori

-pagamenti clienti da imputare

nel bilancio 1998 venivano rappresentate nella voce di bilancio "Debiti verso la clientela" mentre la voce:

-incassi per conto ISIS Spa

veniva rappresentata nella voce "Debiti verso enti finanziari".

La voce "Debiti verso società partecipate" nello scorso bilancio non era rappresentata.

B9.2

Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"			
Ratei passivi:	1999	1998	Variazione%
Spese amministrative	148.941.479	29.953.579	397%
Interessi passivi e oneri finanziari	36.052.461.351	28.495.702.522	27%
Prodotti finanziari derivati	0	8.382.385	-100%
Totale ratei	36.201.402.830	28.534.038.486	27%
Risconti passivi:			
Trattenute a convenzionati, interessi credito gratuito e spese istruttoria	45.296.066.233	33.215.685.857	36%
Totale risconti	45.296.066.233	33.215.685.857	36%
Totale ratei e risconti	81.497.469.063	61.749.724.343	32%

L'incremento dei risconti passivi è in linea con l'aumento della produzione erogata.

Risconti pluriennali relativi alla voce "Trattenute a convenzionati, interessi credito gratuito e spese istruttoria"						
Trattenute a convenzionati						
Anno di formazione	2000	2001	2002	2003	2004	Totale
1996	657.128					657.128
1997	13.432.055	964.405				14.396.460
1998	493.283.777	84.219.659	949.202	193.750		578.646.388
1999	1.761.951.535	752.512.906	396.553.841	171.551.342	19.139.274	3.101.708.898
Totale	2.269.324.495	837.696.970	397.503.043	171.745.092	19.139.274	3.695.408.874
Interessi credito gratuito						
Anno di formazione	2000	2001	2002	2003	2004	Totale
1995	1.342.552					1.342.552
1996	5.019.009	65.840				5.084.849
1997	197.950.600	28.807.519	1.710.877			228.468.996
1998	2.271.851.417	502.753.171	100.108.872	4.897.035		2.879.610.495
1999	14.923.388.797	3.446.145.936	1.415.118.472	523.580.685	51.485.602	20.359.719.492
Totale	17.399.552.375	3.977.772.466	1.516.938.221	528.477.720	51.485.602	23.474.226.384

Spese istruttoria						
Anno di formazione	2000	2001	2002	2003	2004	Totale
1995	2.095.789					2.095.789
1996	49.803.668	4.568.678				54.372.346
1997	576.500.112	181.973.600	31.590.893			790.064.605
1998	2.240.792.401	952.802.950	330.754.814	68.856.209		3.593.206.374
1999	8.256.223.068	3.278.305.653	1.465.093.148	575.272.306	111.797.686	13.686.691.861
Totale	11.125.415.038	4.417.650.881	1.827.438.855	644.128.515	111.797.686	18.126.430.975

B9.3

Rettifiche per "Ratei e risconti passivi"

Si precisa che non sono state apportate rettifiche in aumento o in diminuzione in contropartita dei conti dell'attivo o del passivo ai quali i ratei e i risconti si riferiscono.

Sezione 10 Le garanzie e gli impegni

Le voci 10 e 20 dello Stato Patrimoniale relative alle garanzie e agli impegni ammontano a L. 27.260.222.756

Garanzie ed impegni			
	1999	1998	Variazione%
Voce 10 "Garanzie rilasciate"	2.870.075.000	1.315.445.000	118%
Voce 20 "Impegni"	24.390.147.756	29.504.057.040	-17%
Totale	27.260.222.756	30.819.502.040	-12%

B10.1

Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

	1999	1998	Variazione%
a) Crediti di firma di natura commerciale	0	0	n.s.
b) Crediti di firma di natura finanziaria	0	0	n.s.
c) Attività costituita in garanzia	0	0	n.s.
d) Altre	2.870.075.000	1.315.445.000	118%
Totale	2.870.075.000	1.315.445.000	118%

La lettera d) è rappresentata dalle fidejussioni da noi rilasciate nonché nostri titoli presso terzi

B10.2

Composizione della voce 20 "Impegni"			
	1999	1998	Variazione%
a) Impegni a erogare fondi a utilizzo certo	0	0	n.s.
b) Impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	0	0	n.s.
c) Altre	24.390.147.756	29.504.057.040	-17%
Totale	24.390.147.756	29.504.057.040	-17%

La lettera c) è rappresentata dagli impegni per canoni leasing immobiliari.

B10.3

Attività costituite in garanzie di propri debiti
Nessun importo delle attività è stato costituito dall'ente creditizio in garanzia di propri debiti.

B10.4

Margini attivi utilizzabili su linee di credito (in miliardi di lire)			
	1999	1998	Variazione%
a) Banche centrali	0	0	n.s.
b) Altre banche	1.570	1.618	-3%

B10.5

Operazioni a termine (in milioni di lire)						
	1999			1998		
Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
Compravendite						
Titoli -acquisti -vendite						
Valute -valute contro valute -acquisti contro lire -vendite contro lire						
Depositi e finanziamenti						
-da erogare -da ricevere						
Contratti derivati						
Con scambio di capitali						
a) Titoli -acquisti -vendite						
b) Valute -valute contro valute -acquisti contro lire (1) -vendite contro lire	0			17.691		
c) Altri valori -acquisti -vendite						
Senza scambio di capitali						
a) Valute -valute contro valute -acquisti contro lire -vendite contro lire						
b) Altri valori -acquisti (2) -vendite (3)	30.000 2.918.627			50.000 1.692.000		

1) Rappresentano le operazioni DCS valorizzate al cambio a termine previsto dal contratto.

2) Comprende CAP acquistati.

3) Comprende Irs venduti (2.889 MLD) e FLOOR venduti (30 MLD).

Sezione 11

Concentrazione e distribuzione delle attività e passività

B11.1

Grandi rischi			
	1999	1998	Variazione%
a) Ammortare	0	0	n.s.
b) Numero	0	0	n.s.

B11.2

Distribuzione dei crediti verso la clientela per principali categorie (al lordo delle svalutazioni)	
(in milioni di lire)	
a) Stati	0
b) Altri enti pubblici	0
c) Società non finanziarie	17.919
d) Società finanziarie	53.000
e) Famiglie produttrici	0
f) Altri operatori	0
g) Famiglie pr credito al consumo	4.872.275
h) Rettifiche totali	(189.159)
Totali	4.754.035

B11.5

Distribuzione territoriale delle attività e passività				
(in milioni di lire)				
	Italia	Altri Paesi UE	Altri Paesi	Totali
1- Attivo				
1.1 crediti verso banche	144.203	12.121	152.146	308.470
1.2 crediti verso clientela	4.754.035	0	0	4.754.035
1.3 titoli	0	0	0	0
2 - Passivo				
2.1 debiti verso banche	4.286.455	10.000	0	4.296.455
2.2 debiti verso clientela	48.500	0	0	48.500
2.3 debiti rappresentati da titoli	82.000	0	0	82.000
2.4 altri conti	0	0	0	0
3 - Garanzie e impegni				
3.1 garanzie	2.870	0	0	2.870
3.2 impegni	24.390	0	0	24.390

B11.6

Distribuzione temporale delle attività e delle passività (in milioni di lire)									
Voci	Durata Determinata							Durata Indeterminata	Totale
	A vista	Fino a 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 1 anno fino a 5 anni		Oltre 5 anni			
				Tasso fisso	Tasso indicizzato	Tasso fisso	Tasso indicizzato		
1 - Attivo									
1.1 titoli del tesoro rifinanz.									
1.2 crediti verso banche	108.527	199.943							308.470
1.3 crediti verso clientela		630.227	1.127.167	1.495.378				1.501.263	4.754.035
1.4 obbligazioni e altri titoli a reddito fisso									
Totale		830.170	1.127.167	1.495.378	0	0	0	1.501.263	5.062.505
Operazioni "fuori bilancio"									
- collars		30.000							30.000
- irs e fra		1.748.567	1.100.056		40.003				2.888.626
2 - Passivo									
2.1 debiti verso banche	51.122	1.000.271	1.349.237	10.000	1.875.825		10.000		4.296.455
2.2 debiti verso la clientela		10.000		18.500	20.000				48.500
2.3 debiti rapp.da titoli:									
- obbligazioni					82.000				82.000
- certificati di deposito									
- altri titoli									
2.4 passività subordinate							135.539		135.539
Totale	51.122	1.010.271	1.349.237	28.500	1.977.825	0	145.539	0	4.562.494
Operazioni "fuori bilancio":									
- collars			30.000						30.000
- Irs e fra		181.619	998.445	1.708.562					2.888.626

Si fa presente che nella colonna della durata indeterminata sono stati riportati i finanziamenti erogati tramite carta di credito nonché l'apertura di conto corrente, in quanto gli stessi non hanno un termine contrattuale di scadenza.

B11.7

Attività e passività in valuta
(in milioni di lire)

La società non ha attività e passività espresse in valuta.

Nota integrativa al Bilancio

Parte C

Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 Gli interessi

Le voci 10 e 20 del conto economico, sono così composte:

	1999	1998	Variazione%
Voce 10			
“Interessi attivi e proventi assimilati”	574.999.848.783	536.522.031.944	7%
Voce 20			
“Interessi passivi e oneri assimilati”	140.796.655.008	182.523.467.075	-23%

C1.1

Composizione della voce 10 “Interessi attivi e proventi assimilati”			
	1999	1998	Variazione%
a) Su crediti verso banche	429.287.060	234.257.225	83%
b) Su crediti verso clientela	514.167.750.766	502.021.154.407	2%
c) Su titoli	0	118.348.850	-100%
d) Altri interessi attivi	0	0	n.s.
e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura	1.444.903.346	5.748.158.550	-75%
f) Su operazione di cartolarizzazione di cui:	57.578.349.806	27.490.207.201	109%
- additional servicing fee e servicing fee	13.821.288.464	6.994.744.247	
g) Su depositi bancari	942.201.947	0	n.s.
h) Altre	437.355.858	909.905.711	-52%
Totale	574.999.848.783	536.522.031.944	7%

Nella sottovoce c) “Su titoli”, nel 1999 non sono più presenti le obbligazioni del Credito Fondiario della Toscana, a fronte di mutui agevolati concessi da tale società ai nostri dipendenti in quanto sono state interamente rimborsate nel corso del precedente esercizio.

Il decremento della sottovoce e) “Saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura” è da imputare alla diminuzione di domestic currency swap contratti nell'1999.

La sottovoce f) “Su operazione di cartolarizzazione” si riferisce all'insieme dei proventi connessi a tale operazione.

Tale incremento è da imputare alla diversa competenza economica temporale dell' operazione (nell'esercizio precedente: luglio-dicembre, nell'attuale: gennaio-dicembre).

C1.2

Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"			
	1999	1998	Variazione%
a) Su attività in valuta	0	0	n.s.

C1.3

Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"			
	1999	1998	Variazione%
a) Su debiti verso banche	115.604.107.096	156.477.295.773	-26%
b) Su debiti verso clientela	0	0	n.s.
c) Su debiti rappresentati da titoli di cui:	2.956.867.272	4.969.857.937	-41%
- su obbligazioni	2.956.867.272	4.969.857.937	
- su certificati di deposito	0	0	
d) Su fondi di terzi in amministrazione	0	0	n.s.
e) Su passività subordinate	3.957.301.647	0	100%
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni di copertura	18.088.262.813	20.712.955.752	-13%
g) Su operazione di cartolarizzazione	730.116.180	363.357.613	101%
Totale	140.796.655.008	182.523.467.075	-23%

L'incremento della sottovoce g) "Su operazioni di cartolarizzazione" deriva dalla diversa competenza economica temporale dell'operazione (nell'esercizio precedente: luglio-dicembre, nell'attuale: gennaio-dicembre)

C1.4

Dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"			
	1999	1998	Variazione%
a) Su passività in valuta	0	0	n.s.

Sezione 2 Le commissioni

Le voci 40 e 50 del conto economico, sono così composte:

	1999	1998	Variazione%
Voce 40 "Commissioni attive"	38.284.238.875	29.298.464.219	31%
Voce 50 "Commissioni passive"	56.799.180.967	43.877.144.586	29%

C2.1

Composizione della voce 40 "Commissioni attive"			
	1999	1998	Variazione%
a) Garanzie rilasciate			
b) Servizi di incasso e pagamento			
1-prelevamento ATM	2.323.423.000	1.033.873.000	125%
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:			
1 - negoziazione di titoli	0	0	n.s
2 - negoziazione di valute	0	0	n.s
3 - gestioni patrimoniali	0	0	n.s
4 - custodia e amministrazione di titoli	0	0	n.s
5 - collocamento di titoli	0	0	n.s
6 - attività di consulenza	0	0	n.s
7 - vendita a domicilio prodotti e servizi	0	0	n.s
8 - raccolta di ordini	0	0	n.s
d) Esercizio di esattorie e ricevitorie			
e) Altri servizi di cui:			
1 - nostre prestazioni a venditori convenzionati	2.889.744.830	3.236.447.705	-11%
2 - circuito MasterCard/Visa	2.177.138.052	830.794.498	162%
3 - spese tenuta conto	13.681.744.600	11.903.053.600	15%
4 - spese istruttoria pratiche	14.204.922.725	11.834.170.671	20%
5 - nostre prestazioni intermediazioni assicurative	2.112.972.085	0	100%
7 - proventi Outsourcing	729.406.583	0	100%
8 - altre:	164.887.000	460.124.745	-64%
Totale	38.284.238.875	29.298.464.219	31%

C2.2

Composizione della voce 50 "Commissioni passive"			
	1999	1998	Variazione%
a) Servizi di incasso e pagamento	8.427.710.301	6.747.791.285	25%
b) Servizi di gestione e intermediazione:			
1 - negoziazione di titoli	0	0	n.s
2 - negoziazione di valute	0	0	n.s
3 - gestioni patrimoniali	0	0	n.s
4 - custodia e amministrazione di titoli	0	0	n.s
5 - collocamento di titoli	0	0	n.s
6 - vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	0	0	n.s
c) Altri servizi di cui:			
1 - per intermediazione su finanziamenti	46.302.874.219	36.309.433.027	28%
2 - circuito MasterCard/Visa	2.068.596.447	819.920.274	152%
Totale	56.799.180.967	43.877.144.588	29%

Sezione 3 I profitti e perdite da operazioni finanziarie

Le voci 30 "Perdite" e la voce 40 "Profitti" del precedente esercizio trovano collocazione rispettivamente tra le spese amministrative e tra gli altri proventi del presente bilancio in quanto non ritenute rilevanti come operazioni finanziarie.

Sezione 4 Le spese amministrative

La voce 80 del Conto Economico presenta il seguente saldo: 262.374.338.488

	1999	1998	Variazione%
a) Spese per il personale	111.624.572.019	96.090.112.160	16%
b) Altre spese amministrative	150.749.766.469	121.090.918.574	24%
Totale	262.374.338.488	217.181.030.734	21%

C4.1

Numero medio dei dipendenti per categoria

Categoria	1999	1998
Dirigenti	11	11
Funzionari	81	71
Impiegati	1.069	895
Commessi	9	8
Ausiliari	0	0
Totale	1.170	985

I dati indicati alla suddetta data sono calcolate come media aritmetica dei dipendenti in servizio alla fine del periodo considerato e di quello precedente.

Composizione della voce 80 "Spese amministrative"	
a) Spese per il personale:	
Salari e stipendi	79.487.088.997
Oneri sociali	21.085.021.892
Trattamento di fine rapporto	5.736.918.314
Trattamento di quiescenza e simili	1.677.788.040
Altre	3.637.754.776
Totale	111.624.572.019
b) Altre spese amministrative:	
- Spese di comunicazione:	
postali	20.668.967.397
telefoniche	9.906.732.136
- Spese per la sicurezza:	
vigilanza	64.541.000
trasporto valori	0
polizze assicurative	0
- Costi di struttura:	
affitti passivi	10.976.491.026
illuminazione e riscaldamento	1.214.409.660
pulizia	1.365.645.073
manutenzione impiantistica	
manutenzione immobili	1.365.182.145
materiali di consumo	2.807.251.747
viaggi e mezzi di trasporto propri	2.515.185.023
spese autovetture	2.911.022.373
- Costi per l'information technology:	
noleggio e consumo stampanti	927.502.610
servizi assistenza informatica	2.611.065.798
linee trasmissioni dati	1.388.143.710
accesso banche dati	1.577.034.027
- Spese per servizi professionali:	
assistenza legale e consulenze diverse	1.628.750.910
servizi commerciali	6.574.336.791
- Altre spese generali:	
polizze assicurative	2.094.972.150
pubblicità e sponsorizzazioni	15.815.414.722
abbonamenti a servizi di informazioni	133.334.250
spese di trasporto	1.744.419.193
emolumenti organi sociali	356.647.000
spese gestionali Carta Aura	933.758.604
materiale vario	483.246.420
spese rappresentanza	457.868.853
spese associative	204.602.518
- Imposte indirette e tasse	
bolli corrisposti al fisco e vidimazioni	40.882.824.668
imposta comunale sugli immobili	231.997.000
erario iva indetraibile	14.849.483.779
imposte indeducibili	512.520.950
altre	3.546.414.936
Totale	150.749.766.469
Totale	262.374.338.488

Sezione 5 Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Le voci 90, 100, 120, 130 e 150 del conto economico presentano i seguenti saldi:

	1999	1998	Variazione%
Voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali"	15.360.419.303	10.153.886.742	51%
Voce 100 "Accantonamento per rischi e oneri"	2.713.293.806	2.289.163.162	19%
Voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"	132.032.728.236	54.561.828.454	142%
Voce 130 "Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"	1.703.027.719	1.366.503.019	25%
Voce 150 "Rettifiche di valori su immobilizzazioni finanziarie"	468.364.204	1.514.180.281	-69%
Totale	152.277.833.268	69.885.561.658	118%

Composizione della voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"			
	1999	1998	Variazione%
Ammortamento immobilizzazioni immateriali di cui:			
beni immateriali	2.108.305.977	1.029.401.337	105%
oneri pluriennali	5.825.885.460	4.607.987.310	26%
Ammortamento immobilizzazioni materiali di cui			
mobili	1.197.568.498	574.432.277	108%
macchine elettroniche	5.381.669.530	3.256.899.884	65%
armadi blindati	21.485.951	10.672.631	101%
arredamenti vari per uffici	60.086.678	31.027.358	94%
macchinari e attrezzature varie	160.495.461	131.595.018	22%
impianti interni	486.305.630	427.245.772	14%
autoveicoli da trasporto	6.110.926	6.267.229	-2%
autovetture	54.596.203	32.464.384	68%
cellulari	2.371.717	3.556.027	-33%
immobili	55.537.272	42.337.515	31%
Totale	15.360.419.303	10.153.886.742	51%

Le rettifiche di valore relative alle immobilizzazioni immateriali e materiali sono state determinate applicando le aliquote fiscali ordinarie, ridotte alla metà per i cespiti entrati in funzione nel corso dell'esercizio. Ai beni di costo inferiore al milione, acquistati nel corso dell'anno, per complessive L. 1.973.464.996 è stata applicata l'aliquota del 100% fiscalmente ammessa.

Composizione della voce 100 "Accantonamenti per rischi e oneri"			
	1999	1998	Variazione%
Ferie maturate e non godute	2.713.293.806	2.289.163.162	19%

C5.1

Composizione della voce 120 "Rettifiche di valore su crediti"			
	1999	1998	Variazione%
Rettifiche di valori su crediti (relative a crediti verso la clientela)	132.032.728.236	54.561.828.454	142%

L'incremento costante delle rettifiche di valore complessive, è dovuto, in parte ad un aumento dei crediti in essere e, in parte, è conseguente, in ossequio di principi contabili vigenti, alla iscrizione nel presente bilancio delle "imposte differite attive" (VOCE A130) dell'attivo patrimoniale che traggono origine pressoché esclusiva dalla deduzione differita ai fini tributari delle rettifiche di valore in questione, ai sensi dell'art. 71 del TUIR. Peraltro, tale iscrizione non ha determinato una variazione dei criteri adottati per la valutazione del rischio sui crediti, dal momento che fino all'esercizio precedente la copertura dei dubbi esiti teneva conto anche della suddetta fiscalità differita attiva.

Tale voce risulta così determinata:

	1999	1998	Variazione%
- Svalutazioni su crediti ex art.71 c.3 del tur (nei limiti dello 0,5%)	23.985.393.949	17.070.034.685	41%
- Svalutazioni >0,50%	107.500.000.000	37.000.000.000	191%
Totale svalutazioni	131.485.393.949	54.070.034.685	143%
- Perdite			
così composte:			
perdite su crediti fiscalmente indeducibili	547.334.287	491.793.769	11%
perdite su crediti fiscalmente deducibili	1.091.389.404	1.179.877.164	-7%
perdite su crediti fiscalmente deducibili prat. ctx per capitale e spese	7.306.108.769	3.509.534.019	108%
perdite su crediti fiscalmente deducibili prat.ctx capitale e spese cedute	34.516.171.471	18.259.226.296	89%
perdite su crediti fiscalmente deducibili prat. ctx per interessi di mora	249.144.267	272.836.238	-9%
perdite su crediti fiscalmente deducibili prat. ctx per interessi di mora ceduti	8.299.037.137	6.152.717.429	35%
Totale perdite	52.009.185.335	29.865.984.915	74%
Totale perdite e svalutazioni	183.494.579.284	83.936.019.600	119%
Utilizzo svalutazioni '97 ex art.71 c.3 (nei limiti dello 0,5%)	17.070.034.685	14.777.653.977	16%
Utilizzo svalutazioni su crediti interessi di mora	8.548.181.404	6.425.553.667	33%
Utilizzo svalutazioni del '95>0,5%	0	4.592.452.491	-100%
Utilizzo svalutazioni del '96>0,5%	6.721.468.989	3.578.531.011	88%
Utilizzo svalutazioni del '97>0,5%	14.765.000.000	0	100%
Utilizzo svalutazioni del '98>0,5%	4.357.165.970	0	100%
Totale utilizzi di svalutazione	51.461.851.048	29.374.191.146	75%
Totale	132.032.728.236	54.561.828.454	142%

Dallo schema precedente è possibile rilevare che tutte le perdite dell'esercizio, tranne quelle non deducibili, sono state coperte utilizzando parte delle svalutazioni effettuate fino al 31-12-98
Si fa inoltre presente che le svalutazioni sui crediti in bonis ammontano a L. 90.532.629.572, come evidenziato nella specifica della voce 40 del prospetto della nota integrativa.

Composizione della voce 130 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"			
	1999	1998	Variazione%
Interessi di mora incassati nel corso dell'esercizio	1.703.027.719	1.366.503.019	25%

Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)			
	1999	1998	Variazione%
Svalutazione su partecipazioni:			
Svalutazione della partecipazione Anadolu Cetelem	468.364.204	516.492.731	-9%
Svalutazione della partecipazione Arval Service Lease Italia Spa	0	997.687.550	-100%
Totale	468.364.204	1.514.180.281	-69%

Per approfondimenti della rettifica di valore della partecipazione Anadolu Cetelem si rimanda alla sez. 3, B 3.1 della presente Nota Integrativa.

Nel 1998 la svalutazione della partecipata Arval Service Lease Italia Spa è stata causata dalla riduzione del capitale sociale e contestuale reintegro a seguito della delibera ex articolo 2446 C.C.

Sezione 6 Altre voci del conto economico

Le voci 30, 70, 110, 180, 190, e 220 del Conto Economico, sono così composte:

	1999	1998	Variazione%
Voce 30 "Dividendi e altri proventi"	6.123.009	23.341.246	-74%
Voce 70 "Altri proventi di gestione"	50.154.407.270	47.129.271.716	6%
Voce 110 "Altri oneri di gestione"	1.645.643.010	1.496.857.343	10%
Voce 180 "Proventi straordinari"	32.476.710.408	1.528.350.466	2025%
Voce 190 "Oneri straordinari"	514.086.739	172.641.488	198%
Voce 220 "Imposte sul reddito d'esercizio"	31.460.926.548	60.699.234.000	-48%

Composizione della voce 30 "Dividendi e altri proventi "			
	1999	1998	Variazione%
Dividendi (al lordo del credito di imposta)	6.123.009	23.341.246	-74%

La voce rappresenta il dividendo distribuito dalle società partecipate Crif Spa e SITEBA Spa. Il decremento di tale voce è causato dai minor dividendi distribuiti dalla società Crif Spa.

C6.1

Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"			
	1999	1998	Variazione%
Proventi vari ed abbuoni	240.640.505	3.293.139.131	-93%
Vendite e prestazioni diverse	506.783.945	1.266.435.763	-60%
Proventi di gestione auto	329.915.878	256.962.150	28%
Spese ripetibili clienti al contenzioso	1.130.022.792	1.038.667.847	9%
Indennità mancato preavviso dipendenti	60.585.937	35.298.956	72%
Proventi gestione assicurazioni su crediti	8.389.142.792	8.172.737.892	3%
Interessi attivi su depositi cauzionali	45.975.279	33.142.424	39%
Bolli ripetuti a clienti	37.302.384.126	31.187.132.500	20%
Altre	2.148.956.016	1.845.755.053	16%
Totale	50.154.407.270	47.129.271.716	6%

C6.2

Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"			
	1999	1998	Variazione%
Spese procedurali e legali per contenzioso	1.645.643.010	1.496.857.343	10%

C6.3

Composizione della voce 180 "Proventi straordinari"			
	1999	1998	Variazione%
Proventi liquidazione polizze auto e diverse	6.517.000	0	100%
Plusvalenze patrimoniali	927.275.650	5.088.324	18124%
Sopravvenienze attive	2.954.598.321	1.523.262.142	94%
Proventi per imposte anticipate	28.588.319.437	0	100%
Totale	32.476.710.408	1.528.350.466	2025%

La sottovoce "plusvalenze patrimoniali" nel corso dell'esercizio 1999 ha evidenziato un incremento significativo legato alla cessione della partecipazione Chrysler Servizi Finanziari Spa. L'incremento significativo della sottovoce "proventi per imposte anticipate", deriva dall'iscrizione delle imposte anticipate pregresse.

C6.4

Composizione della voce 190 "Oneri straordinari"			
	1999	1998	Variazione%
Perdite diverse	964.908	30.403.486	-97%
Sopravvenienze passive	498.264.582	108.900.515	358%
Minusvalenze patrimoniali	14.857.249	33.337.487	-55%
Totale	514.086.739	172.641.488	198%

Composizione della voce 220 "Imposte sul reddito d'esercizio "	
1 - Imposte correnti	71.231.326.000
IRPEG 37,0%	57.316.648.000
IRAP 5,4%	13.914.678.000
2 - Variazione delle imposte anticipate	(39.770.399.452)
3 - Variazione delle imposte differite	0
4 - Imposte sul reddito dell'esercizio	31.460.926.548

Le imposte correnti per il 1998 erano pari a:

IRPEG 37,0%	47.803.857.000
IRPEG 19,0%	970.563.000
IRAP 5,4%	11.924.814.000
Totale	60.699.234.000

Sezione 7

Altre informazioni sul conto economico

La Società non svolge attività al di fuori dello stato italiano; pertanto, tutti i proventi sono attribuibili all'unico mercato nazionale.

Nota integrativa al Bilancio

Parte D Altre informazioni

Sezione 1
Gli amministratori e i sindaci

D1.1

Ammontare dei compensi spettanti ad amministratori e sindaci	
Sindaci	60.557.000
Amministratori	296.090.000
Totale	356.647.000

Sezione 2
Impresa capogruppo o ente creditizio comunitario controllante

La società non opera secondo una direzione unitaria, né è controllata o sottoposta al controllo congiunto di altro ente finanziario o creditizio.

Allegati di bilancio

- Allegato n. 1: Prospetto di variazione del capitale netto al 31/12/99

- Allegato n. 2: Bilancio comparato espresso in Euro

In accordo alle raccomandazioni CONSOB D.A.C./98083971 del 26/10/1998 vengono allegati gli schemi contabili Stato Patrimoniale e Conto Economico relativi all'esercizio 1999, raffrontati con quelli relativi all'esercizio precedente in Euro, calcolati utilizzando il tasso fisso di conversione.

Allegato n. 1

Prospetto di Variazione del Patrimonio Netto al 31 Dicembre 1999 (in milioni di lire)						
	Saldi al 31/12/98	Destinazione utile 1998	Utile distribuito	Altri movimenti	Utile netto esercizio 1999	Totali
Capitale Sociale	200.000	0	0	0	0	200.000
Sovraprezzo di emissione	2.038	0	0	0	0	2.038
Riserve	70.387	27.424	0	0	0	97.811
Utile d'Esercizio	41.424	(41.424)	0	0	53.459	53.459
Dividendi	0	14.000	(14.000)	0	0	0
Totali	313.849	0	(14.000)	0	53.459	353.308

Allegato n. 2

Stato Patrimoniale al 31 Dicembre 1999

Attività (valori espressi in Euro)	1999	1998
10 Cassa e Disponibilità	60.045	1.948.393
30 Crediti verso Banche	159.311.639	6.538.013
a) a vista	56.049.397	6.538.013
b) altri crediti	103.262.242	0
40 Crediti verso la Clientela	2.455.254.122	1.752.039.018
di cui		
- crediti con fondi di terzi in amministrazione	0	0
70 Partecipazioni	1.598.782	2.316.250
90 Immobilizzazioni Immateriali	9.410.417	7.183.792
di cui		
- costi di impianto	0	0
- avviamento	0	0
100 Immobilizzazioni Materiali	7.252.102	6.126.575
130 Altre Attività	89.369.501	44.755.267
140 Ratei e Risconti Attivi	34.618.988	22.944.967
a) ratei attivi	11.926.857	8.471.076
b) risconti attivi	22.692.131	14.473.891
Totale Attività	2.756.875.596	1.843.906.276

Passività (valori espressi in Euro)	1999	1998
10 Debiti verso Banche	2.218.933.903	1.392.587.463
a) a vista	26.402.120	36.048.115
b) a termine o con preavviso	2.192.531.783	1.356.539.349
20 Debiti verso la Clientela	25.048.160	137.466.968
a) a vista	0	30.543.127
b) a termine o con preavviso	25.048.160	106.923.841
30 Debiti Rappresentati da Titoli	42.349.466	42.349.466
a) obbligazioni	42.349.466	42.349.466
b) certificati di deposito	0	0
c) altri titoli	0	0
50 Altre Passività	124.914.797	32.940.894
60 Ratei e Risconti Passivi	42.089.930	31.891.071
a) ratei passivi	18.696.464	14.736.601
b) risconti passivi	23.393.466	17.154.470
70 Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	11.893.784	11.142.091
80 Fondi per Rischi ed Oneri	39.177.513	33.439.007
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0
b) fondo imposte e tasse	37.510.949	32.071.578
c) altri fondi	1.666.563	1.367.429
110 Passività Subordinate	70.000.000	0
120 Capitale	103.291.380	103.291.380
130 Sovrapprezzi di Emissione	1.052.539	1.052.539
140 Riserve	50.515.000	36.351.607
a) riserva legale	3.779.001	2.709.322
b) riserva per azioni o quote proprie	0	0
c) riserve statuarie	0	0
d) altre riserve	46.735.989	33.642.285
170 Utile d'Esercizio	27.609.125	21.393.790
Totale Passività	2.756.875.596	1.843.906.276

Garanzie ed Impegni al 31 Dicembre 1999

(valori espressi in Euro)	1999	1998
10 Garanzie Rilasciate	1.482.270	679.371
di cui		
- accettazioni	0	0
- altre garanzie	1.482.270	679.371
20 Impegni	12.596.460	15.237.574
di cui		
- vendite con obbligo di riacquisto	0	0
- altri	12.596.460	15.237.574
Totale Garanzie ed Impegni	14.078.730	15.916.944

Conto Economico al 31 Dicembre 1999

Voci del Conto Economico (valori espressi in Euro)	1999	1998
10 Interessi Attivi e Proventi Assimilati	296.962.639	277.090.505
20 Interessi Passivi e Oneri Assimilati	(72.715.404)	(94.265.504)
30 Dividendi e altri Proventi	3.162	12.055
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	0	0
b) su partecipazioni	3.162	12.055
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	0	0
40 Commissioni Attive	19.772.159	15.131.394
50 Commissioni Passive	(29.334.329)	(22.660.654)
60 Profitti (perdite) da Operazioni Finanziarie	0	13.234
70 Altri Proventi di Gestione	25.902.590	24.340.238
80 Spese Amministrative	(135.505.037)	(112.164.642)
a) spese per il personale	(57.649.280)	(49.626.401)
di cui:		
salari e stipendi	(41.051.656)	(34.724.136)
oneri sociali	(10.889.505)	(9.291.292)
trattamento di fine rapporto	(2.962.871)	(2.471.957)
trattamento di quiescenza e simili	(866.505)	(808.236)
b) altre spese amministrative	(77.855.757)	(62.538.240)
90 Rett. di Valore su Imm.ni Immateriali e Materiali	(7.932.995)	(5.244.045)
100 Accantonamento per Rischi ed Oneri	(1.401.299)	(1.182.254)
110 Altri Oneri di Gestione	(849.904)	(773.062)
120 Rettifiche di Valore su Crediti e Acc. per Gar. e Imp.	(68.189.213)	(28.178.833)
130 Riprese di Valore su Crediti e Acc. per Gar. e Imp.	879.540	705.740
150 Rettifiche di Valore su Imm.ni Finanziarie	(241.890)	(782.009)
170 Utile (Perdita) delle Attività Ordinarie	27.350.020	52.042.163
180 Proventi Straordinari	16.772.821	789.327
190 Oneri Straordinari	(265.504)	(89.162)
200 Utile (Perdita) Straordinario	16.507.318	700.165
220 Imposte sul Reddito dell'Esercizio	(16.248.213)	(31.348.538)
230 Utile di esercizio	27.609.125	21.393.790

Relazione del Collegio Sindacale
sul Bilancio al 31 Dicembre 1999

Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31 Dicembre 1999

Ai sensi dell'art. 2429 c.c.

Signori azionisti,

il bilancio dell'esercizio 1999, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2000 e sottoposto alla Vostra approvazione, si chiude con un utile netto di L. 53.458.719.755.

Esso si riassume nelle seguenti voci:

Stato Patrimoniale		
Attività		
Cassa e disponibilità	L.	116.263.307
Crediti verso Enti creditizi	"	108.526.766.545
Crediti verso Enti finanziari	"	199.943.580.997
Crediti verso la clientela	"	4.754.034.899.318
Partecipazioni	"	3.095.672.713
Immobilizzazioni immateriali e materiali	"	32.263.135.503
Altre attività	"	173.043.483.302
Ratei e Risconti attivi	"	67.031.708.156
Totale attività	L.	5.338.055.509.841
Passività e Patrimonio netto		
Debiti verso Enti creditizi	L.	51.121.633.797
Debiti verso Enti finanziari	"	4.245.333.514.885
Debiti verso la clientela	"	48.500.000.000
Debiti rappresentati da titoli	"	82.000.000.000
Altre passività	"	241.868.774.056
Ratei e risconti passivi	"	81.497.469.063
T.F.R. lavoro subordinato	"	23.029.576.594
Fondi per rischi e oneri	"	75.858.242.520
Passività subordinate	"	135.538.900.000
Capitale e riserve	"	299.848.679.171
Utile dell'esercizio	"	53.458.719.755
Totale passività e patrimonio netto	L.	5.338.055.509.841
Garanzie rilasciate	L.	2.870.075.000
Impegni	"	24.390.147.756
Totale garanzie e impegni	L.	27.260.222.756

Conto Economico		
Costi		
Interessi passivi, commissioni passive e perdite da operazioni finanziarie	L.	197.595.835.975
Spese amministrative	“	262.374.338.488
Rettifiche di valore, accantonamenti, altri oneri e oneri straordinari	“	152.734.535.298
Imposte sul reddito dell'esercizio	“	31.460.926.548
Totale costi	L.	644.165.636.309
Utile dell'esercizio	“	53.458.719.755
Totale	L.	697.624.356.064
Ricavi		
Interessi attivi, commissioni attive e altri proventi di gestione	L.	663.444.617.937
Riprese di valore e proventi straordinari	“	34.179.738.127
Totale ricavi	L.	697.624.356.064

Vi attestiamo che il bilancio ci è stato regolarmente e tempestivamente comunicato dal Consiglio di Amministrazione; che i dati in esso contenuti corrispondono alle risultanze della contabilità sociale; e che è stato redatto nel rispetto del D.lgs. 87/92 e del Provvtto della Banca d'Italia 16/01/95, con l'applicazione dei criteri indicati nella nota integrativa. Il collegio sindacale evidenzia che nel corso del 1999 la società ha ottenuto l'autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria da parte della Banca d'Italia con relativa modifica dell'oggetto sociale. Conseguentemente, il presente bilancio risulta essere il primo della Società come banca specializzata nel credito alle famiglie; gli amministratori hanno pertanto adattato i conti del bilancio dell'esercizio 1998 agli

schemi di bilancio di cui al Provvtto della Banca d'Italia del 16/01/95 al fine di consentirne la comparabilità; ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.lgs. 87/92, lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente, espressi in Euro. In ordine ai criteri di valutazione del patrimonio sociale adottati dagli amministratori, sottolineiamo quanto segue:

- le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte, col nostro consenso, al costo di acquisto inclusivo degli oneri accessori, e ammortizzate con i criteri stabiliti dall'art. 16 del D.lgs. 87/92;
- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico, dedotto l'ammortamento per quelle di durata limitata nel tempo; non sono state apportate svalutazioni ulteriori rispetto

a quelle previste dai piani di ammortamento;

c) gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati tenendo conto della prevedibile durata e intensità dell'utilizzo futuro dei beni; le aliquote applicate, in linea con i coefficienti previsti dalla vigente normativa fiscale, sono da ritenersi adeguata espressione della progressiva perdita di valore dei cespiti interessati;

d) i ratei e risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza economica e temporale;

e) il Fondo per trattamento di fine rapporto copre tutti i diritti maturati dal personale alla data del 31/12/1999, tenendo conto delle norme legislative e contrattuali vigenti;

f) non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alle valutazioni (art. 7 c. 3 D.lgs. 87/92).

Il Collegio evidenzia altresì che, a seguito dell'introduzione del principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Collegio Nazionale dei Ragionieri, nonché del Prov.to della Banca d'Italia del 03/08/99, gli amministratori hanno proceduto ad iscrivere in bilancio gli effetti della fiscalità differita secondo le modalità ed i criteri indicati nella nota integrativa. Quest'ultima contiene le informazioni prescritte dagli art. 22 e 23 del D.lgs. 87/92.

Il bilancio è accompagnato dalla relazione sulla gestione che illustra in modo completo ed esauriente il contesto concorrenziale e di mercato in cui opera la società, nonché le principali iniziative assunte dalla stessa a seguito della sua trasformazione in banca, in un'ottica di crescente diffusione dell'intera gamma dei prodotti finanziari offerti e della loro assidua innovazione.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del

Consiglio di Amministrazione rilevando che l'attività del medesimo si è svolta nella piena osservanza della legge e dello statuto.

Il Collegio ha altresì effettuato i prescritti controlli periodici, constatando l'esistenza di una idonea organizzazione contabile, la regolare tenuta della contabilità ed il rispetto degli adempimenti prescritti dalle norme civilistiche, previdenziali e tributarie.

A questo Collegio non sono pervenute segnalazioni di fatti ritenuti censurabili ai fini dell'art. 2408 del Codice Civile.

Sottolineiamo che anche per l'esercizio 1999 risulta confermato il buon andamento gestionale della società, che si traduce in apprezzabili risultati operativi e reddituali in un quadro di accentuato contenimento del rischio sui finanziamenti in essere.

Desideriamo infine ringraziare la società per la attenta e diligente collaborazione prestata al Collegio Sindacale nell'adempimento dei propri compiti.

In merito alla destinazione dell'utile d'esercizio, il Collegio non ha nulla da osservare in ordine a quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Per quanto ci concerne esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio così come predisposto dagli amministratori.

Essendo giunti al termine del nostro mandato, ringraziamo gli azionisti per la fiducia accordataci.

Firenze, 31 marzo 2000

I Sindaci revisori

(Prof. Ivano Paci)

(Prof. Giuliano Passalacqua)

(Prof. Michelangelo Bergamini)

Relazione di Certificazione

**Deloitte &
Touche**



Deloitte & Touche S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Ufficio di Firenze
Via Cavou, 64
50129 Firenze, Italia

Telefono 055 26 71 011
Telefax 055 28 21 47
R.E.A. Firenze n. 265521

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

**Agli Azionisti della
Findomestic Banca S.p.A.**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Findomestic Banca S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1999. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.


Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 1999.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Findomestic Banca S.p.A. al 31 dicembre 1999, nel suo complesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Come indicato nella nota integrativa la Società ha adottato il nuovo principio contabile relativo alle imposte sul reddito; la stessa nota indica gli importi e le motivazioni connessi a tale adozione.

Firenze, aprile 2000

DELOITTE & TOUCHE



Andrea Ruggeri
Socio

**Deloitte Touche
Tohmatsu**

Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Cagliari Firenze
Genova Napoli Parma Roma Torino Treviso Venezia

sede legale Feltrina Carducco - via Orsini, 2 - 20123 Milano
Capitale Sociale Lire 3.251.399.000 i.v. - P.IVA / Codice Fiscale 02006430153
Registro delle Imprese Milano n. 170538 - R.I.A. Milano n. 948120

Estratto dal Verbale dell'Assemblea Ordinaria

Estratto dal Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del giorno 28 Aprile 2000

Con riferimento alla lettera di convocazione indirizzata ai singoli interessati in data 4 Aprile 2000 ed all'avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana dell'8 Aprile 2000 Foglio Inserzioni n. 83-bis si è riunita in seconda convocazione alle ore 11,15 di oggi 28 (ventotto) Aprile 2000, in Firenze, Via Jacopo da Diacceto 48, presso la Sede Sociale, l'Assemblea dei Soci (essendo la stessa andata deserta in prima convocazione il giorno 26 Aprile 2000 stessa ora e luogo) per deliberare sul seguente
ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio chiuso al 31/12/1999;
2. Presentazione del Bilancio - Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa al 31/12/1999;
3. Relazione del Collegio Sindacale e Relazione di Certificazione;
4. Deliberazioni relative al Bilancio;
5. Determinazioni in ordine all'incarico di certificazione del Bilancio;
6. Rielezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per il triennio 2000-2001-2002.
7. Determinazione dei compensi ad Amministratori e Sindaci per il triennio 2000-2001-2002.

8. Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale, l'Av. Edoardo Speranza, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, il quale, fatto constatare in premessa:

OMISSIS

- che, come da lui verificato, sono presenti o rappresentati i seguenti Soci:

OMISSIS

titolari di complessive n. 2.000.000 azioni rappresentative del 100% del Capitale Sociale.

OMISSIS

Non avendo alcuno dei presenti chiesto in tal senso la parola, il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita per l'esame dell'Ordine del giorno ai sensi di legge e di Statuto. Su proposta del Presidente, l'Assemblea nomina Segretario il Signor Carlo Maria Rossi.

OMISSIS

Con riferimento ai punti 1,2,3 e 4 dell'Ordine del Giorno, prende la parola il Presidente,

che dà lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione della società per l'esercizio 1999 e del Bilancio chiuso al 31/12/1999, così come presentato dal Consiglio ai Soci nella redazione consegnata in copia ad essi antecedentemente all'inizio dell'Assemblea.

OMISSIS

Chiede quindi ed ha la parola il Prof. Ivano Paci, Presidente del Collegio Sindacale, che dà lettura della Relazione del Collegio stesso,

OMISSIS

Il Presidente sottopone quindi all'attenzione dell'Assemblea la relazione di certificazione predisposta dalla società indipendente di Revisione "Deloitte & Touche S.p.A.", allegata al Bilancio e distribuita ai Soci assieme ad esso.

OMISSIS

Il Presidente sottopone pertanto all'approvazione dell'Assemblea il Bilancio dell'esercizio 1999 nel suo insieme, comprensivo della Relazione sulla Gestione, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa che ricevono

unanime voto favorevole.

Il testo di essi, nella loro integrale redazione quale presentata all'Assemblea e da essa approvato, completo di ogni sua parte viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente pone poi in votazione il progetto di riparto dell'utile proposto dal Consiglio di Amministrazione; anch'esso viene unanimamente accolto. Per deliberazione assembleare pertanto, l'utile di esercizio evidenziato nel Bilancio chiuso al 31/12/1999 testé approvato, pari a L. 53.458.719.755.=, viene così ripartito:

L. 2.672.935.988.=, cioè il 5%, alla riserva ordinaria;

L. 20.000.000.000.=, al pagamento di un dividendo agli azionisti nella misura di L. 10.000.=, per ogni azione detenuta;

L. 30.785.783.767.=, alla riserva straordinaria.

Per quanto attiene all'epoca di pagamento del dividendo, l'Assemblea delibera che esso venga messo in pagamento entro il 30 Giugno 2000.

Passando all'esame del punto 5 dell'Ordine del Giorno "Determinazioni in ordine all'incarico di Certificazione del Bilancio",

chiede ed ha la parola il rappresentante del socio Cassa di Risparmio di Firenze, il quale propone di mantenere anche per il 2000

l'incarico conferito nel precedente anno,
e cioè alla "Deloitte & Touche S.p.A."
con Sede Legale in Milano, Via Olona n. 2.
La proposta è accolta all'unanimità.
Passando al sesto e settimo punto dell'Ordine
del Giorno "Rielezione del Consiglio
di Amministrazione e del Collegio Sindacale
per il triennio 2000-2001-2002" e "Determinazione
dei compensi ad Amministratori e Sindaci
per il triennio 2000-2001-2002" il Presidente
comunica che sono scaduti dalla carica, per decorso
triennio, i componenti tutti del Consiglio
di Amministrazione e del Collegio Sindacale.
Invita pertanto l'Assemblea a determinare
i compensi per gli Amministratori e per i Sindaci
e quindi, a norma dell'Art. 29 dello Statuto,
il numero dei Consiglieri per il triennio 2000/2002
ed a provvedere alla nomina

OMISSIS

Su proposta del Socio Cassa di Risparmio di Firenze
come sopra rappresentato, l'Assemblea delibera
poi di fissare in 10 il numero complessivo
degli Amministratori per il triennio 2000/2002.
L'Assemblea quindi, per acclamazione, delibera
di nominare Amministratori per il triennio
2000/2002, e comunque fino all'approvazione
del Bilancio chiuso al 31/12/2002, i Signori:
- EDOARDO SPERANZA;
- ANGIOLO BIANCHI;
- LAPO MAZZEI;
- PAOLO CAMPAIOLI;
- GIUSEPPE UNEDDU;
- MANUEL SALVATORE ANTONIO DELOGU;
- FRANCOIS JULIEN LABRUYERE;
- MARC EDOUARD MARIE JOSEPH MANGEZ;

- MICHEL HERVE PEYRAT;
- JEAN PAUL DOUMENG;
L'Assemblea all'unanimità rimette al Consiglio
di Amministrazione testè nominato l'incombenza
di prevedere alla nomina, ai sensi di Statuto,
del Presidente e dei Vice Presidenti.

OMISSIS

all'unanimità poi sono eletti a far parte del Collegio
Sindacale per il triennio 2000/2002 i Signori:

- IVANO PACI, Presidente del Collegio Sindacale;
- AGNESE CAU, Sindaco Effettivo;
- MICHELANGELO BERGAMINI, Sindaco Effettivo;
- ALDA BERTELLI, Sindaco Supplente;
- VIERI FIORI, Sindaco Supplente.

Passando all'ottavo punto dell'Ordine del Giorno
"Varie ed eventuali",

OMISSIS

Nessuno più chiedendo la parola e null'altro
essendovi da deliberare, la riunione
ha termine alle ore 11,45.

Il Segretario
(Carlo Maria Rossi)

Il Presidente
(Edoardo Speranza)