BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006

Stato Patrimoniale
(in unità di euro)

	Voci dell'attivo	2006	2005
10.	Cassa e disponibilità liquide	**16.185.789**	**16.143.048**
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	**26.951.657**	**315.873.751**
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	**427.615.357**	**129.390.175**
60.	Crediti verso banche	**88.554.239**	**102.338.360**
70.	Crediti verso clientela	**931.110.194**	**875.630.506**
80.	Derivati di copertura	**-**	**183.960**
110.	Attività materiali	**19.991.641**	**18.036.217**
120.	Attività immateriali	**335.071**	**258.695**
	- di cui: avviamento	-	-
130.	Attività fiscali:	**12.854.765**	**15.913.282**
	a) correnti	-	2.689.419
	b) anticipate	12.854.765	13.223.863
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	**-**	**955.450**
150.	Altre attività	**29.390.260**	**25.431.359**
	Totale dell'attivo	**1.552.988.973**	**1.500.154.803**

	Voci del passivo e del patrimonio netto	2006	2005
10.	Debiti verso banche	**36.247.220**	**34.836.658**
20.	Debiti verso clientela	**1.119.364.796**	**1.100.524.867**
30.	Titoli in circolazione	**129.221.409**	**124.533.823**
40.	Passività finanziarie di negoziazione	**40.156**	**591.466**
60.	Derivati di copertura	**217.569**	**26.170**
80.	Passività fiscali:	**5.961.902**	**6.146.029**
	a) correnti	2.002.538	1.337.475
	b) differite	3.959.364	4.808.554
100.	Altre passività	**33.853.384**	**22.482.156**
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	**8.349.199**	**8.046.450**
120.	Fondi per rischi ed oneri:	**12.599.219**	**12.653.070**
	a) quiescenza ed obblighi simili	1.489.036	1.553.781
	b) altri fondi	11.110.183	11.099.289
130.	Riserve da valutazione	**20.524.507**	**20.983.953**
160.	Riserve	**84.820.605**	**78.843.325**
170.	Sovrapprezzi di emissione	**69.100.276**	**59.184.011**
180.	Capitale	**19.053.855**	**17.945.154**
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	**13.634.876**	**13.357.671**
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**1.552.988.973**	**1.500.154.803**

Conto Economico
(in unità di euro)

	Voci	2006	2005
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	74.147.193	62.238.588
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(13.003.757)	(10.101.632)
30.	**Margine di interesse**	**61.143.436**	**52.136.956**
40.	Commissioni attive	20.103.587	18.743.015
50.	Commissioni passive	(2.611.546)	(2.436.319)
60.	**Commissioni nette**	**17.492.041**	**16.306.696**
70.	Dividendi e proventi simili	252.932	488.986
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.372.062	836.651
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	72.216	(32.436)
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	413.601	(17.192)
	a) crediti	-	-
	b) attività finanziare disponibili per la vendita	356.227	(13.328)
	c) attività finanziare detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	57.374	(3.864)
120.	**Margine di intermediazione**	**80.746.288**	**69.719.661**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(7.481.130)	(3.110.833)
	a) crediti	(7.658.651)	(2.881.160)
	b) attività finanziare disponibili per la vendita	-	-
	c) attività finanziare detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	177.521	(229.673)
140.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**73.265.158**	**66.608.828**
150.	Spese amministrative:	(51.515.671)	(46.993.387)
	a) spese per il personale	(28.519.147)	(26.425.283)
	b) altre spese amministrative	(22.996.524)	(20.568.104)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.078.300)	(2.368.125)
170.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.408.382)	(1.939.544)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(115.872)	(133.859)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	8.440.305	9.137.844
200.	**Costi operativi**	**(46.677.920)**	**(42.297.071)**
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	32.760	13.730
250.	**Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte**	**26.619.998**	**24.325.487**
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(12.985.122)	(10.967.816)
270.	**Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte**	**13.634.876**	**13.357.671**
290.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**13.634.876**	**13.357.671**

Composizione dei costi

Bilancio 2006

Accantonamento ai fondi per rischi ed oneri	2%
Rettifiche di valore attività materiali e immateriali	2%
Commissioni passive	3%
Rettifiche / riprese di valore per deterioramento	8%
Interessi passivi	14%
Imposte sul reddito	14%
Altre spese amministrative	25%
Spese per il personale	32%

Composizione dei ricavi

Bilancio 2006

Profitti dell'attività di negoziazione e di copertura	2%
Altri proventi di gestione	8%
Commissioni attive	19%
Interessi attivi, dividendi e proventi simili	71%

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2005
(in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2004	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2005	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2005
							Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2005	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	16.895.154	–	16.895.154	–	–	–	1.050.000	–	–	–	–	–	–	17.945.154
a) azioni ordinarie	16.895.154		16.895.154				1.050.000							17.945.154
b) altre azioni	–													–
Sovrapprezzi di emissione	50.095.965	–	50.095.965	–	–	–	9.088.046	–	–	–	–	–	–	59.184.011
Riserve:	75.100.421	1.258.573	76.358.994	2.484.331	–	–	–	–	–	–	–	–	–	78.843.325
a) di utili	75.100.421	1.258.573	76.358.994	2.484.331										78.843.325
b) altre														–
Riserve da valutazione:	13.328.838	5.091.232	18.420.070	–	–	2.563.883	–	–	–	–	–	–	–	20.983.953
a) disponibili per la vendita		2.342.224	2.342.224			2.563.883								4.906.107
b) copertura flussi finanziari														–
c) altre	13.328.838	2.749.008	16.077.846											16.077.846
- Leggi speciali di														–
rivalutazione immobili	13.328.838		13.328.838											13.328.838
- Rideterminazione costo														
presunto immobili														
(deemed cost)		2.749.008	2.749.008											2.749.008
Strumenti di capitale	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Azioni proprie	–	–	–	–	–	–	4.790.263	4.790.263	–	–	–	–	–	–
Utile (Perdita) di esercizio	9.136.021	–	9.136.021	– 2.484.331	– 6.651.690	–	–	–	–	–	–	–	13.357.671	13.357.671
Patrimonio netto	**164.556.399**	**6.349.805**	**170.906.204**	–	**– 6.651.690**	**2.563.883**	**14.928.309**	**4.790.263**	–	–	–	–	**13.357.671**	**190.314.114**

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2006

(in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2005	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2006	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2006
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Utile (Perdita) di Esercizio 31.12.2006	
Capitale:	17.945.154	–	17.945.154	–	–	–	1.108.701	–	–	–	–	–	–	19.053.855
a) azioni ordinarie	17.945.154		17.945.154				1.108.701							19.053.855
b) altre azioni	–													–
Sovrapprezzi di emissione	59.184.011	–	59.184.011	–	–	–	9.915.404	–	–	–	–	–	–	69.099.415
Riserve:	78.843.325	–	78.843.325	5.977.280	–	–	–	–	–	–	–	–	–	84.820.605
a) di utili	78.843.325		78.843.325	5.977.280										84.820.605
b) altre														
Riserve da valutazione:	20.983.953	–	20.983.953	–	–	459.446	–	–	–	–	–	–	–	20.524.507
a) disponibili per la vendita	4.906.107		4.906.107			459.446								4.446.661
b) copertura flussi finanziari	–													–
c) altre	16.077.846		16.077.846											16.077.846
- Leggi speciali di rivalutazione immobili	13.328.838		13.328.838											13.328.838
- Rideterminazione costo presunto immobili *(deemed cost)*	2.749.008		2.749.008											2.749.008
Strumenti di capitale	–	–		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Azioni proprie	–	–		–	–	–	6.426.303	– 6.425.442	–	–	–	–	–	861
Utile (Perdita) di esercizio	13.357.671	–	13.357.671	5.977.280	7.380.391	–	–	–	–	–	–	–	13.634.876	13.634.876
Patrimonio netto	**190.314.114**	–	**190.314.114**	–	– **7.380.391**	– **459.446**	**17.450.408**	– **6.425.442**	–	–	–	–	**13.634.876**	**207.134.119**

Composizione delle attività

Bilancio 2006

Cassa e disponibilità liquide	1%
Attività materiali e immateriali	1%
Attività fiscali	1%
Altre attività	2%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2%
Crediti verso banche	6%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	27%
Crediti verso clientela	60%

Composizione delle passività

Bilancio 2006

Utile di esercizio	1%
Fondi per rischi ed oneri	1%
Debiti verso banche	2%
Passività fiscali, altre passività, trattamento di fine rapporto del personale	3%
Titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, derivati di copertura	8%
Capitale, riserve e riserve da valutazione	13%
Debiti verso clientela	72%

Rendiconto Finanziario

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	*Importo*	
	2006	**2005**
1. Gestione	**31.810.195**	**25.941.665**
- risultato d'esercizio (+/-)	13.634.876	13.357.671
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al *fair value* (-/+)	- 187.000	1.577.998
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	- 72.000	32.436
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	10.201.211	5.650.568
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.524.254	2.073.403
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	2.078.300	2.368.125
- imposte e tasse non liquidate (+)	951.063	- 1.434.381
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	3.679.491	2.315.845
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**- 62.569.114**	**- 59.731.521**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	287.530.205	- 54.012.530
- attività finanziarie valutate al *fair value*		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	- 297.307.756	7.457.443
- crediti verso banche: a vista	25.943.000	32.353.897
- crediti verso banche: altri crediti	- 12.013.879	42.436.965
- crediti verso clientela	- 65.226.524	- 92.594.636
- altre attività	- 1.494.160	4.627.340
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**29.491.319**	**34.287.898**
- debiti verso banche: a vista	2.569.000	- 21.899.958
- debiti verso banche: altri debiti	- 1.160.950	487.479
- debiti verso clientela	18.755.723	63.158.875
- titoli in circolazione	5.110.013	15.616.602
- passività finanziarie di negoziazione	- 392.310	
- passività finanziarie valutate al *fair value*		
- altre passività	4.609.843	- 23.075.100
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**- 1.267.600**	**498.042**
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**988.200**	**-**
- vendita di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	988.200	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	**- 3.523.000**	**- 2.596.000**
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	- 3.331.000	- 1.856.000
- acquisti di attività immateriali	- 192.000	- 740.000
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**- 2.534.800**	**- 2.596.000**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	11.024.966	10.138.046
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	- 7.179.825	- 6.468.969
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**3.845.141**	**3.669.077**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**42.741**	**1.571.119**

Riconciliazione

Voci di bilancio	*Importo*	
	2006	**2005**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	16.143.048	14.571.929
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	42.741	1.571.119
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	16.185.789	16.143.048

NOTA INTEGRATIVA

Parte A	-	Politiche contabili e transizione ai Principi Contabili Internazionali IAS-IFRS
Parte B	-	Informazioni sullo stato patrimoniale
Parte C	-	Informazioni sul conto economico
Parte E	-	Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
Parte F	-	Informazioni sul patrimonio
Parte H	-	Operazioni con parti correlate

Nota Integrativa

PARTE A - Politiche contabili

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

La Banca Popolare del Lazio dichiara che il presente bilancio è stato redatto nella piena conformità di tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee, (IFRIC) vigenti alla data del 31 dicembre 2006 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

Il presente bilancio ha inoltre recepito l'IFRS 7 destinato ad entrare in vigore dal 1° gennaio 2007, ma del quale l'International Accounting Standards Board ha raccomandato l'applicazione anticipata.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il presente bilancio è redatto in euro e si basa sui seguenti principi generali di redazione stabiliti dallo IAS 1.

a. *Continuità aziendale.* Le valutazioni delle attività, delle passività e delle operazioni "fuori bilancio" vengono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale sulla base dei valori di funzionamento.

b. *Competenza economica.* Salvo che nel rendiconto finanziario, la rilevazione dei costi e dei ricavi avviene secondo i principi di maturazione economica e di correlazione.

c. *Coerenza di presentazione.* I criteri di presentazione e di classificazione delle voci del bilancio vengono tenuti costanti da un periodo all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo che il loro mutamento non sia prescritto da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure non si renda necessario per accrescere la significatività e l'affidabilità della rappresentazione contabile. Nel caso di cambiamento, il nuovo criterio – nei limiti del possibile – viene adottato retroattivamente e sono indicati la natura, la ragione e l'importo delle voci interessate dal mutamento,

nonché le motivazioni ed i riflessi patrimoniali, economici e finanziari che ne conseguono. La presentazione e la classificazione delle voci è conforme alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche con Provvedimento del 22 dicembre 2005.

d. *Rilevanza e aggregazione.* Conformemente alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche le varie classi di elementi simili sono presentate, se significative, in modo separato. Gli elementi differenti, se rilevanti, sono invece esposti distintamente fra loro.

e. *Divieto di compensazione.* Eccetto quanto disposto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure dalle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia sui bilanci delle banche, le attività e le passività nonché i costi e i ricavi non formano oggetto di compensazione.

f. *Informativa comparativa.* Relativamente a tutte le informazioni del bilancio – anche di carattere qualitativo quando utili per la comprensione – vengono riportati i corrispondenti dati dell'esercizio precedente, a meno che non sia diversamente stabilito o permesso da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione. Vengono altresì analizzati ed illustrati i dati in esso contenuti e fornite tutte le notizie complementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca. Nella predisposizione dei diversi rendiconti contabili si sono tenute in debito conto, ove compatibili, le diverse normative in argomento, sia nazionali sia internazionali ovvero, le disposizioni della Banca d'Italia in tema di bilanci.

g. *Deroghe eccezionali.* Se, in casi eccezionali, l'applicazione di una disposizione prevista dai Principi Contabili Internazionali è incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico, essa non deve essere applicata. Nella Nota Integrativa sono spiegati i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico. Nel presente bilancio non si è fatto ricorso a deroghe.

h. *Stime valutative.* Nell'ambito della redazione del bilancio, sono state formulate valutazioni e stime che, in applicazione della normativa vigente, hanno contribuito a determinare il valore delle attività, delle passività, dei costi e dei relativi ricavi iscritti in bilancio.
Trattandosi di stime va rilevato, tuttavia, che non necessariamente i risultati che successivamente si realizzeranno, saranno gli stessi di quelli al momento rappresentati.

Tali valutazioni e stime vengono riviste periodicamente. Le eventuali variazioni derivanti dalla descritta revisione, sono contabilizzate nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi esercizi di competenza.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Successivamente alla redazione dell'attuale bilancio chiuso al 31 dicembre 2006, non si sono verificati fatti di particolare rilievo tali da indurre una modifica ai dati approvati o una rettifica delle risultanze conseguite.

Sezione 4 - Altri aspetti

Il Bilancio di esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario (elaborato applicando il metodo "indiretto") e dalla Nota Integrativa, redatti secondo gli schemi e forme tecniche definiti dalla Banca d'Italia con suo provvedimento del 22 dicembre 2005. E' corredato, inoltre, da una relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione dell'impresa, così come previsto dai nuovi standard internazionali.
Gli importi in esso contenuti sono rappresentati in unità di euro con arrotondamento dei decimali per eccesso o per difetto a seconda che l'entità dei centesimi sia superiore a 50 ovvero pari o inferiore a tale misura.
L'adozione dei nuovi criteri contabili internazionali ha comportato, tra l'altro, differenze di rilevazione rispetto ai precedenti principi nazionali. Anche gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico hanno subito sostanziali modifiche nella loro redazione rispetto a quella attuata in precedenza.

Le principali varianti intervenute si possono così riassumere:

Stato Patrimoniale
- Gli strumenti finanziari rappresentati da titoli, crediti, debiti e partecipazioni di minoranza sono stati riclassificati nelle diverse categorie di portafogli sulla base della loro destinazione funzionale, e non più, come in precedenza, secondo la diversa forma tecnica che li contraddistingue.
- Le Attività e le Passività la cui iscrizione, effettuata secondo le precedenti norme nazionali, non è ora più consentita dagli IAS-IFRS, sono state eliminate; quelle specificamente previste sono state inserite nelle pertinenti voci e valutate secondo i nuovi standard.

- Le poste di impiego e di provvista relative a clientela e banche mantengono la precedente classificazione nelle voci: "Crediti e Debiti" verso clientela e banche e "Titoli in Circolazione".
- La voce "Partecipazioni" accoglie solamente le interessenze azionarie di controllo e/o collegamento. Quelle di minoranza vanno riclassificate nell'ambito degli strumenti finanziari secondo la loro destinazione funzionale; per quanto ci riguarda sono state iscritte tra la attività disponibili per la vendita (A.F.S.).
- I contratti derivati di copertura hanno trovato allocazione in specifiche voci dell'attivo e del passivo.
- Le attività e passività fiscali sono state riclassificate a voce propria.
- Le attività costituite da oneri pluriennali per lavori di ristrutturazione effettuati su immobili di terzi, e non separabili dai beni medesimi, sono state classificate, come attività materiali, nella voce "Altre Attività".
- I ratei e risconti sono stati ricondotti, per quanto possibile, a rettifica diretta delle specifiche voci dell'attivo e del passivo.
- Le voci che compongono il patrimonio netto sono state ampliate a seguito dell'introduzione di nuove e specifiche riserve previste dagli IAS ed in funzione dei diversi vincoli attribuiti loro dal D.Lgs. 38-2005.

Conto Economico

- È stato strutturato con l'introduzione dei valori gestionali intermedi. E' stata eliminata la sezione riguardante la separata evidenza dell'utile derivante dalla gestione straordinaria, per cui le sopravvenienze e le altre componenti straordinarie di reddito sono state riclassificate nell'ambito dell'attività ordinaria secondo la loro specifica natura. Vengono evidenziati, al contrario, gli utili e le perdite derivanti dalla cessione di investimenti o di attività in via di dismissione.

L'effetto delle modifiche alle politiche di contabilizzazione e di valorizzazione dei cespiti, viene più dettagliatamente analizzato nei vari capitoli della presente Nota Integrativa.
La Nota Integrativa, infatti, fornisce, unitamente alla relazione sulla gestione, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non previste da specifiche disposizioni, ulteriormente corredata dal confronto con i dati dell'esercizio precedente.
I valori in essa contenuti sono espressi in migliaia di euro. Di conseguenza, per effetto degli arrotondamenti, in base ai criteri sopra specificati, possono verificarsi delle differenze con gli importi analitici indicati nelle corrispondenti voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

Alla Nota Integrativa vengono allegati i seguenti documenti:
- prospetti di riclassificazione e di riconciliazione relativamente agli

effetti patrimoniali ed economici connessi alla transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS;
- prospetto dei beni immobili esistenti, per i quali sono state effettuate rivalutazioni;
- relazione della Società di Revisione;
- raffronto delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico esercizi 2006-2005 con indicazione delle differenze;
- altri indici di bilancio.

Il bilancio di esercizio viene sottoposto a controllo contabile a cura della società di revisione KPMG S.p.A. in esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci del 15 maggio 2005 che ha rinnovato, alla suddetta società, tale incarico per il triennio 2005 – 2007.
In ottemperanza alle disposizioni vigenti, anche i prospetti di riconciliazione IFRS costituiti dalle situazioni patrimoniali al 1° gennaio 2005 ed al 31 dicembre 2005 e dal conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, connessi con la transizione ai principi contabili internazionali sono stati sottoposti a revisione da parte della medesima KPMG S.p.A..

A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO

Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

1.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle attività finanziarie di negoziazione sono allocati i titoli destinati ad essere ceduti nel breve termine, in quanto strumenti di gestione dei rischi di mercato, nonché i contratti derivati (con fair value positivo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (in presenza dei requisiti per lo scorporo).

1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli di negoziazione non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per "data di regolamento"; i contratti derivati sono rilevati per "data di contrattazione".

I titoli di negoziazione non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né sono possibili acquisizioni da altri portafogli. Ricorrendone le condizioni (successiva Sezione 6 – Operazioni di coper-

tura), i contratti derivati di negoziazione possono essere utilizzati – previo cambio di destinazione – come strumenti di copertura dei rischi; contratti appartenenti a quest'ultimo portafoglio sono trasferiti, quando viene meno la finalità di copertura, nel portafoglio di negoziazione.

Gli strumenti del portafoglio di negoziazione ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del "continuing involvement") restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

Gli interessi dei titoli vengono computati in base al tasso di interesse nominale; le quantità in rimanenza a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato giornaliero. I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione.

1.3. Criteri di valutazione

Titoli e derivati di negoziazione sono iscritti inizialmente al fair value (prezzo di acquisto).

Successivamente:
a) il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di mercato (prezzi "bid");
b) il fair value degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attraverso l'applicazione di diverse metodologie di pricing (ad esempio, attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi), considerando i relativi profili di rischio;
c) il fair value dei titoli di capitale non quotati (e dei derivati con sottostanti titoli di capitale non quotati) viene stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali (i titoli e i derivati anzidetti sono tuttavia valutati al costo, quando il loro fair value non può essere stimato affidabilmente).

1.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" e "dividendi e proventi simili". Gli utili e le perdite da negoziazione così come le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alla valutazione vengono riportati nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di negoziazione".

Sezione 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

2.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono allocati titoli destinati alla vendita in tempi di regola meno brevi di quelli del portafoglio di negoziazione. Vi rientrano, in particolare, titoli che fungono da riserve di liquidità – in quanto investimenti delle disponibilità aziendali destinati ad alimentare il margine di interesse e comunque caratterizzati da buona liquidabilità – nonché titoli di capitale che configurano partecipazioni di minoranza (diverse da quelle inserite nel portafoglio di negoziazione).

2.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Eccetto quanto consentito dallo IAS 39, i titoli del portafoglio disponibile per la vendita non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né titoli di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio disponibile per la vendita.

Gli strumenti finanziari del portafoglio disponibile per la vendita ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del "continuing involvement") restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per "data di regolamento". Gli interessi sono computati in base al tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato giornaliero. I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione.

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi – che vengono registrati separatamente tra loro – se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli dei titoli sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

2.3. Criteri di valutazione

I titoli disponibili per la vendita sono iscritti inizialmente al fair value (prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione

anticipati ed attribuibili specificamente ai titoli acquistati.

Successivamente:
a) il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di mercato (prezzi "bid");
b) il fair value degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attraverso l'applicazione di diverse metodologie di pricing (ad esempio, attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi), considerando i relativi profili di rischio;
c) il fair value delle partecipazioni di minoranza non quotate viene stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali. Le partecipazioni sono tuttavia valutate al costo, quando il fair value non può essere stimato affidabilmente;
d) ove si evidenzino sintomi di deterioramento della solvibilità degli emittenti, i titoli disponibili per la vendita vengono sottoposti all'impairment test. Le perdite da impairment si ragguagliano alla differenza negativa tra il fair value corrente dei titoli impaired e il loro valore contabile; se si verificano successive riprese di valore, queste non possono superare il limite delle perdite da impairment precedentemente contabilizzate.

2.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi e i dividendi sono registrati, rispettivamente, nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" e "dividendi e proventi simili".
Gli utili e le perdite da cessione vengono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita". Plusvalenze e minusvalenze conseguenti alla valutazione basata sul fair value sono imputate direttamente al patrimonio netto ("riserve da valutazione") e trasferite al conto economico (voce "utile/perdita da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita") al momento del realizzo per effetto di cessione oppure quando vengono contabilizzate perdite da impairment.
La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie disponibili per la vendita" riporta le eventuali perdite da impairment di tali titoli nonché le successive riprese di valore limitatamente però ai titoli di debito, in quanto le riprese di valore registrate sui titoli di capitale sono attribuite direttamente al patrimonio netto ("riserve da valutazione"), salvo che per i titoli di capitale non quotati sui quali non possono essere rilevate riprese di valore.

Sezione 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Attualmente la Banca non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

Sezione 4 - Crediti

Sezione 4.1 - Crediti per cassa

4.1.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio crediti sono allocati tutti i crediti per cassa non quotati (qualunque sia la loro forma contrattuale) verso banche e clienti che la Banca ha originato o acquistato.

4.1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

I crediti sono iscritti al momento dell'erogazione o dell'acquisto e non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né strumenti finanziari di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio crediti.
Le operazioni di pronti contro termine, con obbligo o facoltà di inversione dell'operazione a termine, sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o di impiego.

I crediti ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del "continuing involvement") restano in capo al cedente. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul credito o sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

Le operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate (regular way) vengono contabilizzate per "data di regolamento". Gli interessi sono computati in base al tasso interno di rendimento.

I crediti strutturati (combinazioni di crediti e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi – che vengono registrati separatamente tra loro – se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

4.1.3. Criteri di valutazione

I crediti sono iscritti inizialmente al fair value (importo erogato o prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione antici-

pati ed attribuibili specificamente ai crediti sottostanti. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato, sottoponendo i crediti all'impairment test, se ricorrono evidenze sintomatiche dello stato di deterioramento della solvibilità dei debitori.

L'impairment test contempla:

a. la fase delle valutazioni individuali, nella quale vengono selezionati i singoli crediti non performing (impaired) e stimate le perdite relative;
b. la fase delle valutazioni collettive, nella quale vengono stimate - in base all'approccio delle "incurred losses" - le perdite latenti nei crediti performing, segmentati per categorie omogenee di rischio che attribuisce loro significatività in quanto espressione di un effetto complessivo.

Le varie categorie di crediti non performing oggetto di valutazione individuale sono, secondo le pertinenti definizioni della Banca d'Italia, le seguenti:

1) crediti in sofferenza;
2) crediti incagliati;
3) crediti ristrutturati;
4) crediti scaduti o sconfinanti da oltre 180 giorni.

I crediti in sofferenza attengono a posizioni in accertato stato di insolvenza del debitore o in presenza di situazioni equiparabili. La loro classificazione viene effettuata su proposta della filiale competente che, specificamente corredata dall'analisi e dal parere della Direzione Affari, fa da supporto alla relativa delibera del Consiglio di Amministrazione.

Le partite incagliate riguardano le esposizioni totali nei confronti di quei soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà. Esse in ogni caso comprendono crediti verso persone fisiche garantiti da ipoteca, concessi per l'acquisto di immobili residenziali, quando siano stati oggetto di pignoramento nei confronti del debitore, ed i crediti per i quali risultino scadute e non pagate rate di mutuo da diverso tempo (vedi istruzioni Banca d'Italia in tema di definizione degli incagli oggettivi) ed il cui ammontare rappresenti una quota non inferiore al 20% dell'esposizione totale.

I crediti ristrutturati rappresentano specifiche esposizioni per le quali la Banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio: riscadenzamento dei termini, riduzione del debito o degli interessi) che diano luogo ad una perdita.

I crediti scaduti e/o sconfinanti riguardano l'intera esposizione (mutui, titoli, rapporti in c/c) verso quei debitori (diversi da quelli segnalati in sofferenza, incaglio o esposizioni ristrutturate) che presentano crediti scaduti o sconfinanti con carattere continuativo da oltre 180 giorni.

Per ciascun credito non performing vengono calcolati il rispettivo valore recuperabile e, per differenza rispetto al suo costo ammortizzato, la corrispondente perdita di valore. Il valore recuperabile si ragguaglia al valore attuale dei flussi di cassa futuri (in linea capitale e in linea interessi) stimato sulla scorta:

a) dei flussi contrattuali rettificati delle perdite attese. Queste perdite sono computate in base alla specifica solvibilità dei debitori valutata in funzione di tutte le informazioni disponibili sulla loro situazione patrimoniale, economica e finanziaria; si tiene conto anche del valore delle garanzie reali e personali acquisite;
b) dei possibili tempi di recupero in base alle procedure in atto per i recuperi medesimi (procedure giudiziali, procedure extragiudiziali, piani di rientro ecc.) oppure, per i crediti ristrutturati, corrispondenti ai nuovi piani di ammortamento di tali crediti;
c) dei tassi interni di rendimento delle posizioni creditizie oggetto di valutazione.

In particolare il valore atteso di recupero è stato determinato:
1) per i crediti in sofferenza, relativamente alle posizioni di importo nominale unitario superiore a 5.000 euro e per quelle assistite da garanzie ipotecarie, di qualsiasi importo, secondo la specifica solvibilità dei singoli debitori. Per le esposizioni uguali o inferiori al suddetto importo, data la loro marginale incidenza, secondo una valutazione basata su criteri cumulativi che tengono conto dei tassi di perdita storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili, in coerenza con le linee guida del Comitato di Basilea relativamente alla determinazione degli indici di perdita attesa (LGD);
2) per i crediti in incaglio, sulla base dei medesimi criteri applicati per i crediti in sofferenza senza tener conto della diversificazione relativa alla tipologia della garanzia e considerando la probabilità che gli stessi hanno di trasformarsi in sofferenze;
3) per i crediti ristrutturati, secondo i singoli accordi di ristrutturazione concordati;
4) per i crediti scaduti e/o sconfinanti in maniera continuativa oltre 180 giorni, sulla base di raggruppamenti per fasce parametrate: o all'ammontare dello sconfinamento o all'incidenza percentuale dello stesso sull'ammontare del credito erogato.

I tempi attesi di recupero, invece, sono stati determinati su base forfet-

taria secondo i tempi di recupero storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili, salvo che non siano stati definiti con le controparti specifici piani di rientro.

Relativamente alle valutazioni collettive si è proceduto alla selezione di portafogli omogenei di crediti vivi che presentassero sintomi apprezzabili di scadimento qualitativo dei debitori (portafogli impaired).

Tale segmentazione è stata realizzata attraverso:
1- il raggruppamento di quelle operazioni e di quei debitori che per rischiosità, per caratteristiche economiche ecc. manifestano comportamenti similari in termini di capacità di rimborso (categorie omogenee),tenendo ulteriormente conto:
   a) del tipo di affidamento della controparte;
   b) del tipo di garanzia che contraddistingue l'affidamento (garanzia reale, altra garanzia, nessuna garanzia);
2- l'individuazione di un peggioramento della relativa "proxy-PD" (parametro che approssima, su base storico-statistica, la probabilità media di default dei vari portafogli omogenei).

Per ciascun portafoglio impaired l'ammontare della svalutazione forfetaria è pari al prodotto tra il valore complessivo del portafoglio, la variazione della sua "proxy-PD" e la "proxy-LGD" (parametro che approssima, su base storico-statistica, il tasso di perdita in caso di default) dei crediti appartenenti al medesimo portafoglio.

Eventuali, successive riprese di valore non possono superare il limite delle svalutazioni (individuali o collettive) da impairment precedentemente contabilizzate.

4.1.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".
Eventuali utili e perdite da cessione vengono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione di: crediti".
La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti" riporta le eventuali perdite da impairment e le successive riprese di valore.
Gli interessi di mora, se dovuti, sui crediti ad andamento anomalo e sui restanti impieghi vivi, sono rilevati in bilancio al momento del loro incasso.

Sezione 4.2 - Crediti di firma

4.2.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio dei crediti di firma sono allocate tutte le garanzie personali e reali rilasciate dalla Banca a fronte di obbligazioni di terzi.

4.2.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione

La valutazione dei crediti di firma si basa sull'applicazione del principio del maggior valore tra quello di libro degli stessi e quello delle perdite attese, computate analiticamente sui crediti di firma non performing e forfetariamente sui crediti di firma performing.
Nell'applicazione di tale criterio deve essere stimata in primo luogo la probabilità della loro escussione in funzione della solvibilità dei debitori sottostanti. La misurazione di tale probabilità è stata effettuata preliminarmente su base individuale (valutazioni individuali), ed è stata determinata prudentemente pari al 100% per le posizioni impaired (sofferenze e incagli).
Nelle valutazioni collettive dei crediti di firma in bonis la probabilità media di escussione (sempre in funzione della solvibilità dei debitori) è stata determinata sulla base di portafogli omogenei. Si è proceduto pertanto alla preventiva segmentazione dei portafogli, secondo parametri simili a quelli utilizzati per i crediti per cassa, e poi alla determinazione della "proxy-PD" di ogni portafoglio omogeneo. L'ammontare stimato delle perdite attese è risultato, per entrambi i portafogli di crediti di firma (impaired, in bonis), pari al prodotto tra: il valore nominale di ciascuna posizione, la relativa probabilità di escussione, e:
1.- per i crediti di firma impaired, la specifica perdita attesa;
2.- per i crediti di firma in bonis, la "proxy-LGD" dei crediti per cassa del segmento "senza garanzia".

4.2.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le commissioni che maturano periodicamente sui crediti di firma sono riportate nella voce del conto economico "commissioni attive".
Le perdite di valore da impairment nonché le eventuali successive riprese di valore vengono rilevate nella voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

Sezione 5 - Attività finanziarie valutate al fair value

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value.

Sezione 6 - Operazioni di copertura

6.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle operazioni di copertura sono allocati i contratti derivati negoziati per ridurre i rischi di mercato incidenti su attività e passività finanziarie oggetto di protezione e, in particolare, i rischi di tasso di interesse e azionari cui sono esposti gruppi omogenei di crediti o emissioni obbligazionarie a tasso fisso strutturate e non strutturate (coperture del fair value).

6.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

I contratti derivati di copertura sono rilevati per "data di contrattazione". Inoltre, le operazioni di copertura devono soddisfare le seguenti condizioni:

a) devono essere corredate da formale documentazione che identifica gli strumenti di copertura e gli elementi coperti e descrive il tipo (coperture di singole posizioni o di gruppi omogenei di posizioni) e la configurazione (fair value o cash flow) della copertura, la natura del rischio coperto (rischio di interesse, rischio di prezzo azionario ecc.), le posizioni coperte, gli strumenti di copertura, la strategia di gestione del rischio coperto, il procedimento per valutare l'efficacia prospettica e retrospettiva della copertura e i risultati dei periodici test di efficacia;
b) vanno sottoposte a periodici test per valutarne – all'inizio di ciascuna operazione, nel prosieguo, ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale – l'efficacia retrospettiva e prospettica. Il test di efficacia è positivo quando le variazioni di fair value dello strumento di copertura compensano quasi interamente le variazioni dello strumento finanziario coperto, collocandosi in un intervallo compreso tra l'80 ed il 125%;
c) sono cancellate quando giungono a scadenza o sono chiuse anticipatamente o revocate allorché non risultano superati i test di efficacia. In quest'ultimo caso lo strumento viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

Non vengono rilevate in bilancio le relazioni di copertura che intercorrono tra unità diverse della Banca.

6.3. Criteri di valutazione

Vengono valutati al fair value sia gli strumenti derivati di copertura sia le posizioni protette (queste ultime limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura) secondo tecniche analoghe a

quelle utilizzate per la misurazione del fair value degli strumenti finanziari di negoziazione e disponibili per la vendita.

6.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di interesse sono registrati nelle voci del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati" o "interessi passivi e oneri assimilati" (al pari degli interessi maturati sulle posizioni coperte).
Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle valutazioni degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni coperte sono riportate nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di copertura".

Sezione 7 - Partecipazioni

7.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio partecipazioni rientrano le partecipazioni in società per le quali si realizza una situazione di controllo o di controllo congiunto oppure si possiede almeno il 20% dei diritti di voto o comunque si esercita un' influenza significativa.
La Banca, al momento non detiene attività finanziarie classificabili nel comparto "Partecipazioni".
Le quote partecipative minoritarie (non di controllo e/o collegamento) già possedute, sono state classificate tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita (portafoglio AFS).

7.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

All'atto dell'acquisto le partecipazioni sono registrate al costo (comprensivo delle eventuali spese accessorie). La differenza tra il costo di acquisto e la rispettiva quota del patrimonio netto della partecipata rimane implicita nel valore di iscrizione della partecipazione. Le movimentazioni in entrata e in uscita delle partecipazioni, per effetto delle operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della "data regolamento".

Le partecipazioni sono cancellate dal bilancio soltanto se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici vengono trasferiti agli acquirenti.

7.3. Criteri di valutazione

Conformemente al metodo del patrimonio netto il valore di prima iscrizione delle partecipazioni è via via rettificato, in aumento o in diminuzione, della parte del risultato economico di periodo della società partecipata spettante alla

Banca. I dividendi riscossi riducono il valore contabile della partecipazione.
Le partecipazioni sono anche assoggettate all'impairment test, qualora si evidenzino situazioni di deterioramento della solvibilità delle partecipate. Le perdite da impairment si ragguagliano alla differenza negativa tra il valore recuperabile delle partecipazioni impaired e il loro valore contabile; a sua volta il valore recuperabile è dato dal più elevato tra il valore d'uso (valore attuale dei flussi di cassa futuri attesi) e il valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) delle predette partecipazioni.

7.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Nella voce del conto economico "utili/perdite delle partecipazioni" viene rilevata la frazione del risultato economico di periodo spettante alla Banca, mentre nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie" sono registrate le eventuali perdite da impairment nonché le successive riprese di valore (comunque nel limite delle perdite precedentemente contabilizzate).

Sezione 8 - Attività materiali

8.1. Criteri di classificazione

Il comparto delle attività materiali include sia i beni ad uso funzionale nel processo produttivo aziendale (immobili strumentali, impianti, macchinari, arredi ecc.) sia gli immobili detenuti a titolo di investimento per ricavarne un profitto attraverso la locazione e/o l'incremento del valore capitale (fabbricati strumentali per natura – non utilizzati dall'azienda – e quelli di civile abitazione acquisiti per investimento finanziario). Sono ricompresi anche i beni la cui disponibilità deriva da operazioni (passive) di leasing finanziario nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi presi in affitto se relative ad attività materiali identificabili e separabili (le migliorie e le spese incrementative non separabili, vanno allocate tra le "Altre Attività").

8.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le attività materiali vengono rilevate nel patrimonio aziendale quando è possibile determinarne il costo e quando i relativi rischi e benefici sono trasferiti indipendentemente dal passaggio formale della proprietà. Sono iscritte inizialmente al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche.
Esse vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

8.3. Criteri di valutazione

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS (01.01.2005) gli immobili ad uso funzionale sono stati rivalutati al fair value quale "deemed cost", ricorrendo ad apposite stime peritali effettuate da professionisti del settore.
Tale valore, in ottemperanza al criterio di valutazione adottato (modello del costo), costituirà, per le suddette immobilizzazioni materiali strumentali il nuovo costo su cui calcolare i futuri ammortamenti, salvo per quelle destinate alla vendita che vanno valutate al minore tra il valore contabile e il valore corrente e non vanno ammortizzate.

Dal valore degli immobili posseduti "cielo-terra" è stato scorporato, utilizzando appropriate perizie, il valore dei sottostanti terreni che, in quanto beni di durata illimitata, non vanno ammortizzati.
Tutte le attività materiali ad uso funzionale di durata limitata vengono valutate secondo il principio del costo. La sottoposizione ad ammortamento di tali beni implica, lungo tutto l'arco della loro vita utile, la sistematica imputazione al conto economico di quote dei costi determinate in relazione alla residua durata economica di tali beni, senza tener conto del valore residuo eventualmente recuperabile alla fine del processo di ammortamento, in quanto ritenuto o non stimabile ragionevolmente o non rilevante.

In particolare:
1) la durata dei piani di ammortamento corrisponde all'arco di tempo compreso tra il momento in cui i beni sono disponibili per l'uso e quello previsto per la cessazione del loro impiego;
2) il profilo temporale degli ammortamenti consiste nel piano di ripartizione, lungo la vita utile dei cespiti, dei relativi valori da ammortizzare. La Banca adotta piani di ammortamento a quote costanti tenendo conto, per quanto compatibili, anche dei coefficienti medi di ammortamento previsti dallo specifico decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In relazione a ciò, coerentemente con la rideterminazione del valore dei cespiti immobiliari attuata in sede di prima applicazione degli IAS-IFRS, anche la vita utile dei medesimi cespiti è stata riparametrata dal 1° gennaio 2005 secondo un nuovo periodo presunto di utilizzo allineato al coefficiente medio assunto dal suddetto "Decreto" per tale categoria di beni (3%). I relativi tassi di ammortamento per categoria di cespiti sono riportati nella Sezione 11 della Nota Integrativa;
3) le condizioni di utilizzo dei vari cespiti vengono riesaminate periodicamente, allo scopo di accertare se siano intervenuti mutamenti sostanziali nelle condizioni originarie che impongano di rivedere le iniziali stime di durata e di profilo temporale degli ammortamenti e di procedere alla conseguente modifica dei coefficienti da applicare.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli di

valore, le attività materiali – incluse quelle di durata illimitata – sono sottoposte all'impairment test. Perdite durature di valore si producono se il valore recuperabile di un determinato cespite – che corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso (valore attuale delle funzionalità economiche del bene) e il suo valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) – scende al di sotto del suo valore contabile al netto degli ammortamenti effettuati sino a quel momento. Eventuali successive riprese di valore non possono superare il limite delle perdite precedentemente contabilizzate.

Gli immobili detenuti a titolo di investimento sono sottoposti alla valutazione basata sul "fair value", che viene periodicamente determinato ricorrendo ad apposite stime peritali, non vanno ammortizzati e le differenze di fair value vanno imputate a conto economico.

8.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali" rileva, per le attività materiali ad uso funzionale, gli ammortamenti periodici, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese, mentre quella "risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali" registra le variazioni del fair value degli immobili di investimento. Per entrambe le categorie di beni gli eventuali profitti e perdite derivanti dalle operazioni di cessione figurano nella voce "utili/perdite da cessione di investimenti".

Sezione 9 - Attività immateriali

9.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle attività immateriali sono allocati i fattori intangibili di produzione ad utilità pluriennale rappresentati in particolare da software. Le attività costituite da oneri pluriennali rappresentati dalle spese di ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà, e non separabili dai beni medesimi, sono classificate nella voce "Altre Attività" e trattate secondo i criteri della categoria delle Attività Materiali, nella considerazione che trattasi di costi comunque riferibili a beni sui quali l'impresa ha il controllo (anche se temporaneo) e dai quali si attendono benefici futuri.

9.2 Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le attività immateriali vengono contabilizzate in base al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche.

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

9.3. Criteri di valutazione

Le attività immateriali di durata limitata formano oggetto di valutazione secondo il principio del costo. La durata dei relativi ammortamenti corrisponde alla vita utile stimata delle predette attività e la loro distribuzione temporale è a quote costanti (i rispettivi tassi di ammortamento sono riportati nella Sezione 12 della Nota Integrativa). Nella determinazione della vita utile si deve tener conto delle condizioni di utilizzo delle attività, delle condizioni di manutenzione, della obsolescenza e di ogni altro elemento direttamente connesso con il beneficio atteso dall'uso del bene.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli di valore, le attività immateriali sono sottoposte all'impairment test, registrando le eventuali perdite di valore; successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

9.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" rileva gli ammortamenti periodici, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese di valore.

Sezione 10 - Attività non correnti in via di dismissione

Le attività non correnti in via di dismissione comprendono quei beni per i quali sono state avviate le attività per individuare un acquirente e la cui vendita è ritenuta altamente probabile entro un termine piuttosto breve.
Tali beni sono valutati al minore tra il valore contabile ed il relativo fair value e, a decorrere dall'esercizio della loro nuova classificazione, non vengono più sottoposti al processo di ammortamento.

Sezione 11 - Fiscalità corrente e differita

11.1. Criteri di classificazione

Le poste contabili della fiscalità corrente e differita rappresentano il saldo dell'onere fiscale di competenza relativo al reddito dell'esercizio. In applicazione del "balance sheet liability method" comprendono:

a) attività fiscali correnti, ossia eccedenze di pagamenti sulle obbligazioni fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria

sul reddito di impresa;
b) passività fiscali correnti, ossia debiti fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
c) attività fiscali differite, ossia risparmi di imposte sul reddito realizzabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee deducibili (rappresentate principalmente da oneri deducibili in futuro, secondo la vigente disciplina tributaria, sul reddito di impresa);
d) passività fiscali differite, ossia debiti per imposte sul reddito da assolvere in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (rappresentate principalmente dal differimento nella tassazione di ricavi o dall'anticipazione nella deduzione di oneri, secondo la vigente disciplina tributaria, sul reddito di impresa).

11.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione

Le attività fiscali differite vengono contabilizzate soltanto nel caso in cui sussista la probabilità di una piena capienza di assorbimento delle differenze temporanee deducibili da parte dei futuri redditi imponibili attesi. Le passività fiscali differite sono di regola sempre contabilizzate. Tuttavia, conformemente a quanto specificato dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) nella sua guida operativa per la transizione ai principi contabili internazionali, nel capitolo afferente le imposte differite (IAS 12), non sono state rilevate e quindi scorporate le imposte differite passive insite nelle riserve in sospensione di imposta.
Trattasi di riserve particolari, costituite in esercizi precedenti, quali le riserve di rivalutazione e la riserva di fusione di cui alla legge 218-90, che perdono il connotato fiscale della "sospensione" e sono quindi soggette a tassazione ordinaria in caso di distribuzione.
La mancata iscrizione delle imposte latenti in tali riserve è suffragata da circostanze oggettive quali: l'andamento storico, sempre positivo, degli utili prodotti e dei dividendi assegnati, l'esistenza da molto tempo, nel patrimonio aziendale, delle suddette riserve e mai distribuite, la presenza, infine, di altre riserve "disponibili" di rilevante entità, che confermano come non si preveda, e nei fatti non si verifichi, la sussistenza dell'evento impositivo conseguente alla loro distribuzione.
Le attività e le passività della fiscalità corrente e quelle della fiscalità differita sono compensate tra loro unicamente quando la Banca ha diritto, in base al vigente ordinamento tributario, di compensarle e ha deciso di utilizzare tale possibilità.

11.3. Criteri di rilevazione delle componenti economiche

La contropartita contabile delle attività e delle passività fiscali (sia correnti sia differite) è costituita di regola dal conto economico (voce "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"). Quando

invece la fiscalità (corrente o differita) da contabilizzare attiene ad operazioni i cui risultati devono essere attribuiti direttamente al patrimonio netto, le conseguenti attività e passività fiscali sono imputate al patrimonio netto.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri

12.1. Criteri di classificazione

Nei fondi per rischi e oneri sono allocati i fondi stanziati a fronte di obbligazioni (legali o implicite) derivanti da eventi di cui sia certo o altamente probabile l'esborso di risorse finanziarie per essere soddisfatte, ma per le quali esistano incertezze sull'ammontare o sul tempo di assolvimento. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile dei rischi in essere sulla base degli elementi a disposizione.

12.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione

I fondi che fronteggiano passività il cui regolamento è atteso a distanza di oltre diciotto mesi sono rilevati a valori attuali.

I fondi includono in particolare:

a) l'accantonamento relativo al trattamento di fine rapporto del personale (TFR) e lo stanziamento ad un fondo interno integrativo di pensioni. Le passività coperte da tali fondi riflettono l'onere che dovrà essere pagato all'atto della risoluzione del rapporto di lavoro (TFR), ovvero necessario per mantenere l'equilibrio tecnico delle prestazioni integrative future. Tale onere – secondo il "Project Unit Credit Method" (P.U.C.M.) – è computato sulla scorta di pertinenti stime, effettuate da attuari indipendenti, dei benefici prospettici, a valori attualizzati. Nell'ambito di tale "metodo", secondo quanto prescritto dallo IAS 19, per i fondi pensione a prestazioni garantite, e dall'interpretazione dello IASC, per il TFR, la Banca ha utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio" in base alla quale non rileva la parte degli utili e perdite attuariali quando questi non superino una certa percentuale. Tale limite è pari 10%;
b) gli accantonamenti destinati a fronteggiare il contenzioso legale della Banca, con particolare riferimento ai rischi legati alle possibili azioni revocatorie, ed ai rischi operativi connessi con l'attività di prestazione di servizi di investimento finanziario conto terzi, ed in genere contro ogni altro rischio di natura operativa a seguito di reclami pervenuti dalla clientela;
c) ogni altro accantonamento impegnato a fronte di specifici oneri e/o rischi di diversa natura, di cui la Banca, contrattualmente o volonta-

riamente ha assunto, in maniera certa, l'impegno a soddisfarne gli effetti, anche se, alla data del bilancio, non sono ancora specificamente determinati.

12.3. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti effettuati a fronte dei fondi per rischi e oneri sono inseriti nella voce del conto economico "accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", ad esclusione di quello del TFR che viene rilevato nella voce "spese amministrative: spese per il personale".

Sezione 13 - Debiti e titoli in circolazione

13.1. Criteri di classificazione

Nelle voci relative ai debiti verso clientela e verso banche e ai titoli in circolazione sono allocati i diversi strumenti (non di negoziazione) mediante i quali la Banca realizza la raccolta di fondi presso terzi.

13.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le passività suddette vengono registrate (all'emissione o nel momento di un nuovo ricollocamento) oppure cancellate (nel caso di riacquisto) in base al principio della "data di regolamento" e non possono essere trasferite nel portafoglio delle passività di negoziazione. Gli interessi sono calcolati in base al loro tasso interno di rendimento; le quantità in rimanenza dei titoli a fine periodo sono valorizzate secondo il costo medio ponderato giornaliero.

Le passività strutturate (combinazioni di titoli o finanziamenti e di derivati) sono disaggregate nei loro elementi costitutivi – che vengono registrati separatamente tra loro – se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

13.3. Criteri di valutazione

All'emissione (o nel momento di un nuovo ricollocamento) le passività finanziarie sono contabilizzate al fair value (pari all'ammontare dei fondi raccolti) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente a ciascuna passività. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato.

13.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi passivi sono registrati nella voce del conto economico "interessi passivi e oneri assimilati".
Eventuali utili e perdite derivanti dal riacquisto vengono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: passività finanziarie".

Sezione 14 - Passività finanziarie di negoziazione

14.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle passività finanziarie di negoziazione sono allocati i contratti derivati (con fair value negativo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (in presenza dei requisiti per lo scorporo), nonché gli eventuali "scoperti tecnici" relativi a posizioni in titoli.

14.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione e di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

14.3. Criteri di valutazione

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione). Tuttavia, il fair value degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti), trattandosi di "posizioni corte", viene valutato secondo i corrispondenti prezzi "offer" dei mercati stessi.

14.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

Sezione 15 - Passività finanziarie valutate al fair value

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del fair value, non ha attivato il portafoglio delle passività finanziarie valutate al fair value.

Sezione 16 - Operazioni in valuta

16.1. Criteri di classificazione

Le operazioni in valuta sono rappresentate da tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

16.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le attività e le passività finanziarie in valuta sono inizialmente convertite in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di ciascuna operazione.

16.3. Criteri di valutazione

Alla data di riferimento del bilancio la conversione delle poste in valuta viene così effettuata:

a. i crediti, i titoli di debito e le passività finanziarie (cioè i cd. elementi monetari) e i titoli di capitale (cioè i cd. elementi non monetari) valutati al fair value sono convertiti secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura;
b. i titoli di capitale valutati al costo rimangono iscritti ai tassi di cambio a pronti correnti alla data di acquisizione (cambi storici). Tuttavia, le eventuali perdite da impairment sono espresse in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura.

16.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio relative agli elementi monetari e a quelli non monetari valutati al fair value vengono riportate nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di negoziazione", salvo le differenze riferibili alle riserve da valutazione dei titoli disponibili per la vendita che sono imputate direttamente a tali riserve.

Sezione 17 - Altre informazioni

La Banca ha mantenuto l'iscrizione in bilancio – secondo le precedenti regole contabili e conformemente a quanto consentito al paragrafo 27 dell'IFRS 1, trattandosi di un'operazione realizzata prima del 1º gennaio 2004 – di specifici crediti in sofferenza, ceduti pro-soluto nell'anno 2000, per i quali si è realizzato un continuing involvement in funzione della struttura contrattuale della cessione che prevede, tra l'altro, la liquidazione progressiva del corrispettivo, sulla base degli incassi che man

mano si realizzeranno nell'arco della durata decennale del contratto.
Le obbligazioni di propria emissione, così come le azioni proprie, riacquistate, sono elise contabilmente dalle rispettive voci del passivo. I componenti positivi e/o negativi connessi con la successiva rivendita o cancellazione, sono imputati: per le prime a conto economico, per le seconde direttamente a patrimonio netto.
Il successivo collocamento delle obbligazioni di propria emissione riacquistate sul mercato assume contabilmente la valenza di una nuova emissione il cui prezzo concorre alla rideterminazione del costo medio di carico dell'intera "tranche" di titoli.

Ai fini classificatori, per gli investimenti finanziari già posseduti, è stata assunta come data di acquisizione quella riferita alla transizione agli IAS-IFRS (1° gennaio 2005).

Pomezia

TRANSIZIONE AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS-IFRS

- Fase di prima adozione al 1° gennaio 2005
  (FTA – First Time Adoption)
- Rielaborazione saldi di Bilancio al 31 dicembre 2005
  (NTA – Next Time Adoption)

In ottemperanza al Regolamento (CE) n. 1606 del 19 luglio 2002, la Banca Popolare del Lazio è tenuta a predisporre il proprio bilancio di esercizio secondo i principi contabili internazionali IAS – IFRS emanati dall' International Accounting Standard Board (IASB).

Tale incombenza, in base a quanto previsto dal D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38 emanato dal Governo Italiano per regolamentare le modalità applicative degli IAS – IFRS ed armonizzare gli aspetti civili e fiscali del bilancio, è stata adottata dalla Banca a partire dal bilancio riferito al 31 dicembre 2006 (art. 4 co. 1°).

Il processo generale di prima applicazione ha comportato, tra l'altro, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 1, la necessità di riclassificare e rideterminare i saldi di apertura delle poste patrimoniali in essere alla data di transizione (1° gennaio 2005) e, successivamente, la rilettura di tutte le operazioni effettuate nell'esercizio 2005, applicando retrospettivamente i principi contabili internazionali come se gli stessi fossero stati adottati da sempre.

L'adeguamento degli importi del precedente bilancio 2005 redatto secondo principi contabili nazionali, a seguito della suddetta applicazione retrospettiva, ha avuto contropartita contabile nel patrimonio aziendale con un impatto positivo che, al netto degli oneri fiscali differiti, ove dovuti, è stato complessivamente pari (al 31-12- 2005) a 11,243 milioni di euro.

Le diverse logiche comportamentali seguite nella fase di acquisizione dei nuovi principi hanno determinato, nello stato patrimoniale di apertura al 1° gennaio 2005, differenze di trattamento, rispetto al bilancio di chiusura precedente, che si possono così riassumere:
- le attività e le passività la cui iscrizione è richiesta dagli IAS/IFRS sono state rilevate e valutate secondo i suddetti standard internazionali;
- le attività e le passività la cui iscrizione, precedentemente effettuata sulla base dei principi contabili nazionali, ora non è più consentita dagli IAS/IFRS, sono state eliminate;
- le voci la cui composizione riflette elementi di destinazione funzionale differente dalla forma tecnica che le contraddistingue, sono state riclassificate;
- alle attività e passività iscritte è stato applicato il trattamento contabile previsto dagli IAS-IFRS.

Il principio generale di transizione sancito dall'IFRS 1 prevede ulteriormente, in sede di prima attuazione, anche alcune deroghe rispetto al contesto generale di applicazione retroattiva dei principi stessi.

In particolare le deroghe di cui la Banca si è avvalsa, sono le seguenti:

- immobili di proprietà: alla data di prima applicazione (01-01-05), nella situazione di apertura, gli immobili strumentali sono stati iscritti, sulla base del loro Fair Value quale nuovo valore di carico sostitutivo del costo "deemed cost". Tale nuovo valore, determinato con apposite perizie tecniche, in ottemperanza al criterio di valutazione adottato (modello del costo) costituisce, per gli esercizi successivi il nuovo costo su cui calcolare gli ammortamenti. Contestualmente, tenuto conto del normale periodo di deperimento e consumo espresso dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze, gli ammortamenti di tali immobilizzazioni materiali strumentali, effettuati sistematicamente a quote costanti, sono stati determinati in funzione della vita utile dei beni riparametrata, dal 1° gennaio 2005, sulla base del coefficiente medio previsto dal suddetto "Decreto" per tale categoria di beni (3%);
- benefici ai dipendenti: lo IAS 19 prescrive di sottoporre a valutazione attuariale secondo il metodo definito "P.U.C.M." sia i Fondi Pensioni a prestazioni garantite sia, secondo interpretazione adottata dallo IASC, il TFR. Nell'ambito di tale metodo, il suddetto principio contabile consente, tra l'altro, di utilizzare l'opzione cosiddetta del "corridoio" e quindi di non rilevare parte delle perdite e dei guadagni attuariali quando questi rientrino nell'ambito di una determinata percentuale (10%). Tale opzione, benché adottata, può essere tuttavia applicata anche solamente in modo prospettico, per cui tutte le perdite e guadagni attuariali verificatisi in sede di prima applicazione sono stati regolarmente ed interamente rilevati;
- riserve in sospensione d'imposta: lo IAS 12 secondo la condivisa interpretazione dell'O.I.C. (Organismo Italiano della Contabilità) consente, in presenza di determinate modalità di utilizzo, di non iscrivere le imposte differite passive latenti nelle riserve in sospensione d'imposta quali, ad esempio, le riserve di rivalutazione e la riserva di fusione di cui alla legge 218/90, tassabili solo in caso di distribuzione. La Banca in funzione di oggettive valutazioni basate su diversi fattori quali: il buon andamento degli utili prodotti, la presenza in bilancio delle suddette riserve da molto tempo e mai distribuite e la coesistenza di altre riserve disponibili di elevato importo, ha ritenuto del tutto insussistente l'eventualità di una distribuzione delle richiamate riserve in sospensione d'imposta e, di conseguenza, l'insorgenza del presupposto impositivo. Per la qualcosa non ha proceduto alla iscrizione delle citate imposte differite latenti, avvalendosi della facoltà esonerativa di cui alle premesse;
- classificazione degli strumenti finanziari: ai fini classificatori, per gli strumenti finanziari già posseduti, è stata assunta come data di acquisizione quella di transizione agli IAS (01-01-2005).

Per quel che concerne poi la riclassificazione e rideterminazione delle

varie poste patrimoniali vengono evidenziati i criteri seguiti nella composizione dei principali aggregati.

I mezzi monetari liquidi, gli strumenti finanziari rappresentati da titoli, crediti, debiti, contratti derivati e partecipazioni sono stati riclassificati come in appresso specificato:

- la cassa e le disponibilità sono state appostate nella corrispondente voce degli schemi IAS;
- i titoli che costituivano il portafoglio sono stati ricompresi tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione (HFT), ad eccezione di quelli non ritenuti posseduti per un'attività specifica di trading e di quelli già facenti parte degli ex titoli immobilizzati, che sono stati inclusi nella categoria dei disponibili per la vendita (AFS);
- le obbligazioni di propria emissione riacquistate sono state elise contabilmente dalla corrispondente posta del passivo, e la differenza tra valore contabile ed ammontare pagato è stata registrata a conto economico;
- le azioni proprie riacquistate, ove in rimanenza a fine periodo, sono portate in diminuzione del patrimonio netto. I componenti positivi e/o negativi riguardanti la successiva vendita e/o cancellazione sono imputati direttamente al patrimonio stesso;
- gli investimenti partecipativi non qualificati di controllo e/o collegamento sono stati iscritti tra le attività disponibili per la vendita (AFS);
- le voci di impiego e provvista relative a clientela e banche hanno mantenuto la precedente classificazione trovando allocazione nelle voci crediti e debiti verso clientela e banche, e titoli in circolazione;
- l'effetto della valutazione al valore corrente dei contratti derivati di copertura di titoli obbligazionari di propria emissione e di finanziamenti alla clientela, è stato esposto alla voce specifica dell'attivo e/o del passivo.

Le attività e le passività fiscali sono state riclassificate a voce propria; in precedenza erano iscritte rispettivamente alle voci: "altre attività" e fondi per rischi ed oneri sottovoce b) – "fondo imposte e tasse".

I ratei e risconti sono stati portati a rettifica diretta delle voci dell'attivo e del passivo cui si riferiscono; per la quota non riconducibile a voce propria hanno trovato allocazione tra le altre attività e le altre passività.

Il conto economico è stato strutturato con l'introduzione dei valori dei dati gestionali intermedi.
Gli interessi, le commissioni ed i dividendi hanno trovato allocazione nelle corrispondenti voci del nuovo schema.

I "Profitti (e perdite) da operazioni finanziarie" del vecchio schema, sono stati rilevati nella nuova voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione"; mentre l'utile (e perdita) da cessione di titoli disponibili per la vendita, comprensivo della quota stornata dalla specifica "riserva" di valutazione del Patrimonio Netto, è stata allocata a voce propria: "Utili (perdite) da cessione o riacquisto".

Le "rettifiche" e le "riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni" (vecchia normativa), sono state iscritte nella nuova voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento di: crediti".

Le altre voci quali: spese amministrative, rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali, accantonamenti per rischi ed oneri, altri proventi ed oneri di gestione, imposte sul reddito dell'esercizio, ecc. sono state tutte imputate nelle corrispondenti voci del nuovo schema IAS-IFRS.

È stata eliminata, infine, la sezione – non contemplata più dagli IAS – riguardante i proventi e gli oneri straordinari che sono stati riclassificati, ove possibile, in base alla loro specifica natura; mentre viene prevista, al contrario, separata evidenza degli utili e perdite derivanti dalla cessione di investimenti o di attività in via di dismissione.

La natura e la profondità delle regole connesse all'applicazione dei nuovi standard internazionali ha influito non solo sulle modalità di rappresentazione delle attività e passività in bilancio, ma anche sulle modalità di valorizzazione di tali poste, con caratterizzazioni comportamentali che non incidono solamente sugli aspetti contabili dell'impresa ma anche sulla sua struttura strategica in funzione di un equilibrio più ampio delle variabili da tenere sotto controllo.

In relazione a ciò, gli effetti derivanti dall'applicazione della nuova normativa, con specifico riferimento ai principi applicati ed all'informativa comparativa di transizione, si evidenziano attraverso l'analisi dei prospetti di seguito specificati, prescritti, com'è noto, dal più volte citato principio IFRS 1 che disciplina appunto le modalità di prima adozione degli IAS – IFRS, e precisamente:

- prospetti di riclassificazione delle voci del bilancio al 31-12-2004, redatto secondo i precedenti principi nazionali (D.Lgs. 87/92), con quelle previste dai nuovi principi IAS-IFRS. Le modalità seguite in tale operazione sono già state illustrate nell'ambito del presente documento;
- prospetto di riconciliazione dello stato patrimoniale al 1° gennaio 2005 ed al 31 dicembre 2005 compilato in forma analitica per meglio evidenziare gli impatti del cambiamento e le differenze intercorrenti tra le

singole poste patrimoniali del bilancio determinate in funzione sia dei precedenti che dei nuovi principi contabili;
- prospetti di riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2005 ed al 31 dicembre 2005;
- prospetto di riconciliazione del risultato economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

I suddetti prospetti sono inoltre corredati da note esplicative sulla natura delle principali differenze riscontrate negli elementi che li compongono.

PROSPETTI DI RICLASSIFICAZIONE

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2004 -IAS/IFRS - Riclassificazione

Voci dell'attivo		A T T I V O					
	Bilancio 31/12/2004 ex D.Lgs. 87/92	Cassa e disponibilità liquide	Attività finanziarie detenute per negoziazione	Attività finanziarie valutate al *fair value*	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche
Cassa e disponibilità c/o B.C. e PP.TT.	15.560.774,02	14.571.928,63					
Titoli del tesoro ammiss. a rifinanziamento	129.205.021,00						
Obbligazioni e altri titoli di debito	254.055.058,00						
di cui: Titoli Propri	4.993,76						
Azioni, quote e altri titoli di capitale	5.206.730,94		261.755.886,85		126.710.923,09		
Partecipazioni	3.328.475,09				3.328.475,09		
Crediti verso banche	177.124.401,82						177.124.401,82
Crediti verso Clientela	795.488.111,17						
Immobilizzazioni immateriali	1.356.641,73						
immobilizzazioni materiali	13.684.069,56						
Altre attività	48.081.519,27		215,88				
Ratei attivi	2.852.348,54		1.006.231,13		1.030.363,97		49.674,75
Risconti attivi	647.940,49						
Totale attivo	**1.446.591.091,63**	**14.571.928,63**	**262.762.333,86**	**0,00**	**131.069.762,15**	**0,00**	**177.174.076,57**

Stato patrimoniale attivo al 01/01/2005 - Riclassificato IAS/IFRS

Voci		Importi
Cassa e disponibilità liquide		14.571.929
Attività finanziarie detenute per negoziazione		262.762.334
Attività finanziarie al *fair value*		0
Attività finanziarie disponibili per la vendita		131.069.762
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		0
Crediti versi Banche		177.174.077
Crediti versi Clientela		797.210.617
Derivati di copertura		0
Partecipazioni		0
Attività meteriali		13.684.070
Attività Immateriali		287.317
Attività Fiscali:		25.383.852
a) correnti	12.667.912	
b) anticipate	12.715.941	
Attività in via di dismissione		0
Altre attività		24.447.136
Totale Attivo		**1.446.591.093**

Crediti verso la clientela	Derivati di copertura	Adeguam.di valore delle attività fin. ogg.di cop.generica (+/-)	Partecipa-zioni	Attività materiali	Attività immateriali	Attività fiscali correnti	Attività fiscali anticipate	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	Altre attività
988.845,39									
795.488.111,17									
					287.316,53				1.069.325,20
				13.684.069,56					
						12.667.911,53	12.715.940,95		22.697.450,91
733.659,94									32.418,75
									647.940,49
797.210.616,50	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**13.684.069,56**	**287.316,53**	**12.667.911,53**	**12.715.940,95**	**0,00**	**24.447.135,35**

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2004 -IAS/IFRS - Riclassificazione

Voci del passivo	PASSIVO								
	Bilancio 31/12/2004 ex D.Lgs. 87/92	Debiti verso banche	Debiti verso clientela	Titoli in circolazione	Passività finanziarie per negoziazione	Passività finanziarie valutate al fair value	Derivati di copertura	Adeguam.di valore delle passività fin. ogg.di cop.generica (+/-)	Passività fiscali correnti
Debiti verso banche	56.248.867,69	56.248.867,69							
Debiti verso clientela	1.037.241.617,18		1.037.241.617,18						
Debiti rappresentati da titoli	107.405.233,83			107.405.233,83					
Fondi di terzi in amministrazione	7.125,85		7.125,85						
Altre passività	42.019.063,97								
Altre attività									
Ratei passivi	1.013.963,65		175.530,34	838.329,86					
Risconti passivi	677.166,78								
Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.	8.952.986,10								
Fondi per R.O.: quiescenza e simili	409.291,55								
Fondi per R.O.: imposte e tasse	11.016.934,56								10.532.221,04
Fondi per R.O.: altri fondi	9.142.441,59								
Fondo rischi su crediti	7.900.000,00								
Fondo per rischi bancari generali	20.100.000,00								
Capitale	16.895.154,00								
Sovraprezzi di emissione	50.095.964,67								
Riserve	55.000.420,78								
Riserve di rivalutazione	13.328.838,43								
Utile d'esercizio	9.136.021,00								
Obbligaz.: titoli propri									
Totale passivo	**1.446.591.091,63**	**56.248.867,69**	**1.037.424.273,37**	**108.243.563,69**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**10.532.221,04**

Stato patrimoniale passivo al 01/01/2005 - Riclassificato IAS/IFRS

Voci		Importi
Debiti verso banche		56.248.868
Debiti verso clientela		1.037.424.273
Titoli in circolazione		108.243.564
Passività finanziarie per negoziazione		0
Passività finanziarie al *fair value*		0
Derivati di copertura		0
Passività Fiscali:		10.653.595
a) correnti	10.532.221	
b) differite	121.374	
Altre passività		43.356.225
Trattamento di fine rapporto del personale		8.952.986
Fondo per rischi e oneri:		17.155.183
a) quiescenza e obblighi simili	409.291	
b) altri fondi	16.745.892	
Riserve da valutazione		13.328.838
Strumenti di capitale		0
Riserve		75.100.421
Sovraprezzi di emissione		50.095.965
Capitale		16.895.154
Azioni proprie (-)		0
Utile d'esercizio (+/-)		9.136.021
Totale del Passivo		**1.446.591.093**

Passività fiscali differite	Altre passività	Trattamento di fine rapporto del personale	Fondi per rischi ed oneri: quiescenza e obbl.simili	Fondi per rischi ed oneri: altri fondi	Riserve da valutazione	Strumenti di capitale	Riserve	Sovraprezzi di emissione	Capitale	Azioni proprie (-)	Utile D'esercizio
	42.019.063,97										
	103,45										
	677.166,78										
		8.952.986,10									
			409.291,55								
121.373,52				363.340,00							
	659.890,02			8.482.551,57							
				7.900.000,00							
							20.100.000,00				
									16.895.154,00		
								50.095.964,67			
							55.000.420,78				
					13.328.838,43						
											9.136.021,00
121.373,52	**43.356.224,22**	**8.952.986,10**	**409.291,55**	**16.745.891,57**	**13.328.838,43**	**0,00**	**75.100.420,78**	**50.095.964,67**	**16.895.154,00**	**0,00**	**9.136.021,00**

PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE

Riconciliazione dello stato patrimoniale — ATTIVO

	Voci	Principi contabili italiani 31-12-2004	Effetto transizione IAS/IFRS	Saldi apertura IAS/IFRS 01-01-2005 FTA	Principi contabili italiani 31-12-2005	Effetto transizione IAS/IFRS	Valori IAS/IFRS 31-12-2005 NTA
10	Cassa e disponibilità liquide	**14.571.929**	**-**	**14.571.929**	**16.143.048**	**-**	**16.143.048**
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	**262.762.334**	**95.432**	**262.857.766**	**316.266.890**	**- 393.139**	**315.873.751**
30	Attività finanziarie valutate al *fair value*	**-**	**-**	**-**		**-**	**-**
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	**131.069.762**	**3.267.832**	**134.337.594**	**122.394.685**	**6.995.490**	**129.390.175**
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
60	Crediti verso banche	**177.174.077**	**3.047**	**177.177.124**	**102.337.811**	**549**	**102.338.360**
70	Crediti verso clientela	**797.210.617**	**- 7.469.499**	**789.741.118**	**876.122.669**	**- 492.163**	**875.630.506**
80	Derivati di copertura	**-**	**246.538**	**246.538**	**-**	**183.960**	**183.960**
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
100	Partecipazioni	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
110	Attività materiali	**13.684.070**	**5.393.109**	**19.077.179**	**13.430.551**	**4.605.666**	**18.036.217**
120	Attività immateriali	**287.317**	**- 37.260**	**250.057**	**263.428**	**- 4.733**	**258.695**
	- di cui: avviamento	-	-	-	-	-	-
130	Attività fiscali:	**25.383.853**	**- 8.987.254**	**16.396.599**	**29.182.049**	**- 13.268.767**	**15.913.282**
	a) correnti	12.667.912	- 9.500.077	3.167.835	15.376.516	- 12.687.097	2.689.419
	b) anticipate	12.715.941	512.823	13.228.764	13.805.533	- 581.670	13.223.863
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	**-**	**-**	**-**		**955.450**	**955.450**
150	Altre attività	**24.447.134**	**128.277**	**24.575.411**	**25.460.070**	**- 28.711**	**25.431.359**
	Totale dell'attivo	**1.446.591.093**	**- 7.359.778**	**1.439.231.315**	**1.501.601.201**	**- 1.446.398**	**1.500.154.803**

Riconciliazione dello stato patrimoniale — PASSIVO

	Voci	Principi contabili italiani 31-12-2004	Effetto transizione IAS/IFRS	Saldi apertura IAS/IFRS 01-01-2005 FTA	Principi contabili italiani 31-12-2005	Effetto transizione IAS/IFRS	Valori IAS/IFRS 31-12-2005 NTA
10	Debiti verso banche	**56.248.868**	**- 1**	**56.248.867**	**34.831.965**	**4.693**	**34.836.658**
20	Debiti verso clientela	**1.037.424.273**	**-**	**1.037.424.273**	**1.100.529.562**	**- 4.695**	**1.100.524.867**
30	Titoli in circolazione	**108.243.564**	**208.887**	**108.452.451**	**124.352.822**	**181.001**	**124.533.823**
40	Passività finanziarie di negoziazione	**-**	**145.345**	**145.345**	**-**	**591.466**	**591.466**
50	Passività finanziarie valutate al *fair value*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
60	Derivati di copertura	**-**	**41.282**	**41.282**	**-**	**26.170**	**26.170**
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
80	Passività fiscali:	**10.653.594**	**- 5.658.588**	**4.995.006**	**14.145.467**	**- 7.999.438**	**6.146.029**
	a) correnti	10.532.221	- 9.500.077	1.032.144	14.024.572	- 12.687.097	1.337.475
	b) differite	121.373	3.841.489	3.962.862	120.895	4.687.659	4.808.554
90	Passività associate ad attività in via di dismissione	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
100	Altre passività	**43.356.225**	**- 376.991**	**42.979.234**	**22.805.706**	**- 323.550**	**22.482.156**
110	Trattamento di fine rapporto del personale	**8.952.986**	**- 1.124.159**	**7.828.827**	**9.168.764**	**- 1.122.314**	**8.046.450**
120	Fondi per rischi ed oneri:	**17.155.184**	**- 6.945.358**	**10.209.826**	**16.695.860**	**- 4.042.790**	**12.653.070**
	a) quiescenza ed obblighi simili	409.292	1.207.064	1.616.356	302.484	1.251.297	1.553.781
	b) altri fondi	16.745.892	- 8.152.422	8.593.470	16.393.376	- 5.294.087	11.099.289
130	Riserve da valutazione	**13.328.838**	**5.091.232**	**18.420.070**	**13.328.838**	**7.655.115**	**20.983.953**
140	Azioni rimborsabili	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
150	Strumenti di capitale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
160	Riserve	**75.100.421**	**1.258.573**	**76.358.994**	**78.584.751**	**258.574**	**78.843.325**
170	Sovrapprezzi di emissione	**50.095.965**	**-**	**50.095.965**	**59.184.011**	**-**	**59.184.011**
180	Capitale	**16.895.154**	**-**	**16.895.154**	**17.945.154**	**-**	**17.945.154**
190	Azioni proprie (-)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	**9.136.021**	**-**	**9.136.021**	**10.028.301**	**3.329.370**	**13.357.671**
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**1.446.591.093**	**- 7.359.778**	**1.439.231.315**	**1.501.601.201**	**- 1.446.398**	**1.500.154.803**

Riconciliazione del RISULTATO ECONOMICO

	Voci	Principi contabili italiani 31-12-2005	Effetto transizione IAS/IFRS	Valori IAS/IFRS 31-12-2005
10	Interessi attivi e proventi assimilati	62.512.261	- 273.673	62.238.588
20	Interessi passivi e oneri assimilati (-)	- 10.068.387	- 33.245	- 10.101.632
30	**Margine di Interesse**	**52.443.874**	**- 306.918**	**52.136.956**
40	Commissioni attive	18.744.557	- 1.542	18.743.015
50	Commissioni passive (-)	- 2.436.319	-	- 2.436.319
60	**Commissioni nette**	**16.308.238**	**- 1.542**	**16.306.696**
70	Dividendi e proventi simili	488.986	-	488.986
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione (+/-)	1.361.714	- 525.063	836.651
90	Risultato netto dell'attività di copertura (+/-)	-	- 32.436	- 32.436
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	- 309.690	292.498	- 17.192
	a) crediti (+/-)	-	-	-
	b) attività finanziare disponibili per la vendita (+/-)	- 315.293	301.965	- 13.328
	c) attività finanziare detenute sino alla scadenza (+/-)	-	-	-
	d) passività finanziarie (+/-)	5.603	- 9.467	- 3.864
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value* (+/-)	-	-	-
120	**Margine di Intermediazione**	**70.293.122**	**- 573.461**	**69.719.661**
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	- 7.161.486	4.050.653	- 3.110.833
	a) crediti (+/-)	- 6.931.814	4.050.654	- 2.881.160
	b) attività finanziare disponibili per la vendita (+/-)	-	-	-
	c) attività finanziare detenute sino alla scadenza (+/-)	-	-	-
	d) altre operazioni finanziarie (+/-)	- 229.672	- 1	- 229.673
140	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**63.131.636**	**3.477.192**	**66.608.828**
150	Spese amministrative:	- 46.947.310	- 46.077	- 46.993.387
	a) spese per il personale (-)	- 26.379.206	- 46.077	- 26.425.283
	b) altre spese amministrative (-)	- 20.568.104	-	- 20.568.104
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (+/-)	- 2.409.791	41.666	- 2.368.125
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali (+/-)	- 2.107.549	168.005	- 1.939.544
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali (+/-)	- 739.917	606.058	- 133.859
190	Altri oneri/proventi di gestione (+/-)	9.711.376	- 573.532	9.137.844
200	**Costi operativi**	**- 42.493.191**	**196.120**	**- 42.297.071**
210	Utili (Perdite) dalle partecipazioni (+/-)	-	-	-
220	Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali (+/-)	-	-	-
230	Rettifiche di valore dell'avviamento (-)	-	-	-
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti (+/-)	13.730	-	13.730
250	**Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte**	**20.652.175**	**3.673.312**	**24.325.487**
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (+/-)	- 9.623.874	- 1.343.942	- 10.967.816
270	**Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte**	**11.028.301**	**2.329.370**	**13.357.671**
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (+/-)	-	-	-
	Accantonamento al fondo per rischi bancari generali	- 1.000.000	1.000.000	-
290	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**10.028.301**	**3.329.370**	**13.357.671**

Impatto Transizione agli IAS/IFRS sul PATRIMONIO NETTO

(importi in unità di euro)	Principi contabili italiani 31-12-2004	Saldi apertura IAS/IFRS 01-01-2005 -FTA-	Principi contabili italiani 31-12-2005	Effetto transizione agli IAS/IFRS -FTA- (al netto effetto fiscale)	Effetto transizione agli IAS/IFRS -NTA- (al netto effetto fiscale)	Valori IAS/IFRS 31/12/2005 -NTA-
- **130** riserve da valutazione:	**13.328.838**	**18.420.070**	**13.328.838**			**20.983.953**
Rettifiche:		**5.091.232**		**5.091.232**	**2.563.883**	**7.655.115**
- Rideterminazione del costo degli immobili (Deemed cost) (IFRS 1)		2.749.008		2.749.008	-	2.749.008
- Valutazione titoli di debito disponibili per la vendita (IAS 39)		1.445.416		1.445.416	729.883	2.175.299
- Valutazione titoli strutturati disponibili per la vendita (IAS 39)		199.982		199.982	233.453	433.435
- Valutazione titoli di capitale e quote OICR dispon.per la vendita (IAS 39)		696.826		696.826	1.600.547	2.297.373
- **160** Riserve:	**75.100.421**	**76.358.994**	**78.584.751**			**78.843.325**
Rettifiche:		**1.258.573**		**1.258.573**	**- 999.999**	**258.574**
- Fondo rischi bancari generali (IAS 37)					- 1.000.000	- 1.000.000
- Valutazione crediti verso clientela (IAS 39)		- 4.661.139		- 4.661.139	-	- 4.661.139
- Ammortamenti su attività materiali a vita utile indefinita (IAS 16)		581.237		581.237	-	581.237
- Attività immateriali non capitalizzabili (IAS 38)		- 23.008		- 23.008	-	- 23.008
- Valutazione titoli di trading (IAS 39)		62.013		62.013	-	62.013
- Fondi per rischi ed oneri (IAS 37)					-	
1) Fondo di quiescenza ed obblighi simili		- 808.733		- 808.733		- 808.733
2) Fondo per contenziosi legali		155.870		155.870		155.870
3) Fondo rischi su crediti		5.293.000		5.293.000	-	5.293.000
- Trattamento di fine rapporto del personale (IAS19)		753.186		753.186	-	753.186
- Impairment su titoli di capitale non quotati (IAS 39)		- 80.627		- 80.627	-	- 80.627
- Altro (IAS 39)		- 13.226		- 13.226	1	- 13.225
- **170** Sovrapprezzi di emissione	**50.095.965**	**50.095.965**	**59.184.011**	**-**	**-**	**59.184.011**
- **180** Capitale	**16.895.154**	**16.895.154**	**17.945.154**	**-**	**-**	**17.945.154**
- **200** Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	**9.136.021**	**9.136.021**	**10.028.301**	**-**	**3.329.370**	**13.357.671**
Totale del Patrimonio netto	**164.556.399**	**170.906.204**	**179.071.055**	**6.349.805**	**4.893.254**	**190.314.114**

Riconciliazione del PATRIMONIO NETTO redatto secondo i precedenti principi contabili nazionali, con quello redatto secondo i principi IAS-IFRS alla data di transizione (01-01-2005) ed al 31-12-2005.

(importi in unità di euro)	Patrimonio netto 01-01-05	Effetto IAS - risultato di periodo -	IFRS 2005 altre rettifiche	Patrimonio Netto 31-12-2005
Bilancio secondo i principi nazionali	**164.556.399**	**10.028.301**		**179.071.055**
Rettifiche				
- Valutazione Crediti	-6.955.891	4.050.654		-2.905.237
- Titoli di Trading (HFT)	100.425	-525.063		-424.638
- Titoli Disponibili per la Vendita (AFS)	3.122.488	201.384	3.160.607	6.484.479
- Immobili di Proprietà	4.451.835	168.005		4.619.840
- Eliminaz. Ammort. su beni a vita indefinita	941.275			941.275
- Attività Immateriali	-37.259	32.526		-4.733
- Fondo T.F.R.	1.124.159			1.124.159
- " Quiescenza ed Obblighi simili	-1.207.064	-46.077		-1.253.141
- " Rischi ed Oneri	252.421	41.666		294.087
- " Rischi su Crediti	7.900.000			7.900.000
- " Rischi Bancari Generali		1.000.000	-1.000.000	0
- Altre Partite	-13.226	-249.783	1	-263.008
- Effetto Fiscale delle Rettifiche	-3.329.358	-1.343.942	-596.724	-5.270.024
Bilancio secondo i principi IAS-IFRS	**170.906.204**	**13.357.671**	**1.563.884**	**190.314.114**

Note esplicative sulle riconciliazioni più significative intervenute nella fase di prima applicazione (F.T.A.) relativamente alla determinazione dei saldi di apertura IAS-IFRS al 1° gennaio 2005.

STATO PATRIMONIALE

Attivo

Voce 20 - "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"
La variazione complessiva di euro 95.432, registrata in tale voce, è riconducibile principalmente alla diversa modalità di valutazione al fair value, rilevato l'ultimo giorno lavorativo dell'anno, dei titoli di debito e di capitale, in contrapposizione con la media delle quotazioni dell'ultimo mese applicata precedentemente. Risentono, inoltre, della specifica rilevazione e valutazione dei contratti derivati su operazioni a termine su valute e dell'elisione, con contestuale riduzione del passivo, secondo le disposizioni dello IAS 39, delle obbligazioni di nostra emissione riacquistate.

Voce 40 - "Attività finanziarie disponibili per la vendita"
Complessivamente la differenza positiva di euro 3.267.832 che manifestano è connessa alla valutazione al fair value dei titoli classificati in tale portafoglio, tra i quali si evidenziano quelli rivenienti dall'ex portafoglio immobilizzato, che ai sensi del precedente D. Lgs. 87/92 erano valutati al "costo".
In particolare, in sede di prima applicazione (F.T.A.), per i titoli di debito e di capitale la plusvalenza è stata di € 1.926.838,96; per i titoli strutturati di € 469.201,48 (con conseguente rilevazione, tra le passività finanziarie per negoziazione, dello strumento derivato implicito in essi contenuto per € 145.344,58); per le partecipazioni di minoranza di € 952.418,94 mentre sulla partecipazione Finsud S.p.A. è stata registrata una rettifica di valore di € 80.627,00.

Voce 60 - "Crediti verso banche"
La variazione registrata è stata determinata dalla riclassificazione dei ratei di pertinenza.

Voce 70 - "Crediti verso la clientela"
In sede di F.T.A. evidenziano una diminuzione complessiva di euro 7.469.499. Tale variazione è dovuta in parte agli effetti dell'attualizzazione delle previsioni d'incasso dei crediti ad andamento anomalo, che sulla base dei tempi medi di recupero stimati, in ottemperanza a quanto stabilito dallo IAS 39, ha determinato una rettifica di € 6.118.079, ed in parte alla svalutazione dei crediti scaduti da oltre 180 giorni, nuova categoria di default, che ha comportato un abbattimento di € 360.238.

Anche i crediti in bonis hanno evidenziato un incremento delle svalutazioni collettive (€ 477.574,00) in dipendenza dell'applicazione di nuove metodologie più oggettive di calcolo, basate su criteri statistico-andamentali (PD e LGD). Tra i crediti è stato inoltre rilevato il delta fair value, di € 41.282, relativo alla valutazione di uno specifico finanziamento oggetto di un'operazione di copertura posta in essere a protezione del relativo rischio di tasso di interesse. Operazione questa perfettamente rispondente a quanto richiesto dallo IAS 39 in termini di efficacia, che ha comportato, tra l'altro, la speculare iscrizione nel passivo, nella specifica voce, del relativo derivato di copertura. Le altre variazioni attengono alla capitalizzazione dei ratei e al ricalcolo degli stessi secondo criteri finanziari.

Voce 110 - "Attività materiali"

La variazione complessiva in aumento pari ad euro 5.393.109 è attribuibile in maniera preponderante alla rideterminazione, in sede di F.T.A., del valore iniziale degli immobili al fair value (deemed cost) ai sensi dell'IFRS 1 (€ 4.451.834), ed in parte all'eliminazione degli ammortamenti (€ 941.275) precedentemente effettuati sui terreni. Tali ultimi beni, infatti, debitamente scorporati dai fabbricati posseduti cielo-terra, assumono ora autonoma consistenza e non sono più sottoposti ad ammortamento in quanto considerati a vita utile illimitata.

Voce 120 - "Attività immateriali"

Nella fase di riclassificazione iniziale i costi sostenuti per migliorie e ristrutturazioni di beni di terzi, utilizzati dalla Banca per l'allestimento di proprie filiali, sono stati allocati tra le "Altre Attività".
Riflettono l'eliminazione di alcuni costi non più capitalizzabili secondo lo IAS 38 (Spese di consulenze e marchi generati internamente).

Voce 130 - "Attività fiscali"

Rappresentano gli effetti fiscali dell'esercizio con precipuo riferimento alle imposte anticipate su oneri la cui deducibilità si realizza in periodi successivi.
La variazione della fiscalità corrente (- € 9.500.077) è determinata dalla compensazione degli acconti d'imposta versati. La variazione della fiscalità differita (+ 512.823) è conseguente alla rilevazione delle imposte anticipate sulle differenze temporanee relative alle rettifiche patrimoniali effettuate in applicazione dei nuovi criteri contabili.

Voce 150 - "Altre attività"

Includono attività non riconducibili ad altre voci del bilancio. Accolgono inoltre i costi di ristrutturazione su beni di terzi, sostenuti per la collocazione di proprie filiali, precedentemente classificati tra le immobilizzazioni immateriali.

Le variazioni sono connesse principalmente alla riconduzione a voce propria dei ratei e risconti e all'effetto di operazioni secondarie di diversa natura.

Passivo

Voce 30 - "Titoli in circolazione"
Attengono agli strumenti cartolari di propria emissione, diversi da quelli di negoziazione, mediante i quali, la Banca, al pari degli altri strumenti finanziari passivi, realizza la raccolta di fondi presso terzi. Non comprendono la quota di titoli non ancora collocata presso terzi.
La variazione che manifestano (€ 208.887) è connessa all'effetto combinato tra la riclassifica dei ratei, l'elisione delle obbligazioni proprie riacquistate e l'incremento per la rilevazione del delta fair value su quota parte di obbligazioni sottoposte a copertura contro il rischio di tasso di interesse, con parametri rispondenti al test di efficacia previsto dallo IAS 39.

Voce 40 - "Passività finanziarie di negoziazione"
Evidenziano la valutazione al fair value dei contratti derivati, diversi da quelli di copertura, scorporati dai titoli strutturati.

Voce 60 - "Derivati di copertura passivi"
Rappresentano l'evidenziazione contabile dei derivati finanziari con fair value negativo che, già considerati di copertura secondo i precedenti principi contabili, hanno mantenuto tali requisiti anche nell'ambito della nuova disciplina IAS.

Voce 80 - "Passività fiscali"
In analogia alle attività fiscali, le passività fiscali risentono dell'abbattimento degli acconti d'imposta versati (- € 9.500.077), e della rilevazione, nelle passività fiscali differite, delle imposte passive future (€ 3.841.489) derivanti dalle rettifiche IAS.

Voce 100 - "Altre passività"
Come la corrispondente voce dell'attivo, evidenziano gli effetti della riconduzione a voce propria di vari ratei e risconti e di altre operazioni di minore importanza.

Voce 110 - "Trattamento di fine rapporto"
Rappresenta l'onere, a valori attuali, dei benefici futuri da corrispondere al personale, in dipendenza di ogni tipo di remunerazione erogata e del percorso evolutivo potenziale, realizzabile dai singoli dipendenti nell'ambito della probabile vita lavorativa aziendale.
L'accantonamento sulla base dei precedenti principi, è stato rettificato per € 1.124.159 secondo le risultanze delle valutazioni tecniche attua-

riali applicate in ottemperanza a criteri dettati dallo IAS 19 per i piani a lungo termine a prestazioni definite.

Voce 120 - "Fondi per rischi ed oneri"

- Fondo di quiescenza ed obblighi simili: rappresenta l'accantonamento di bilancio a copertura degli oneri futuri concernenti il trattamento pensionistico aggiuntivo a favore dei dipendenti, già in quiescenza, della cessata Banca Popolare "PIO X". Incrementa di € 1.207.064 a seguito dell'applicazione dei nuovi criteri previsti nella determinazione della relativa copertura finanziaria dei fondi a prestazioni definite.

- Altri fondi: comprendono gli accantonamenti a fronte di obbligazioni (legali o implicite) correlate ad eventi di cui non è ancora certo né l'ammontare né il periodo di estinzione. L'iscrizione del probabile esborso va effettuata al valore attuale, se lo stesso non è previsto in tempi brevi. In sede di F.T.A. hanno risentito sia dell'eliminazione del Fondo Rischi su Crediti per € 7.900.000 - Fondo non più ammesso dalle nuove regole contabili - sia dell'attualizzazione del Fondo per cause passive su revocatorie fallimentari, sulla base dei tempi d'intervento statisticamente valutati dall'ufficio legale.

Riserve

Le voci: 130 "Riserve da valutazione" e 160 "Riserve" esprimono rispettivamente per € 5.091.232 ed € 1.258.573 la contropartita contabile delle rettifiche apportate, in sede di prima applicazione ai valori di bilancio preesistenti, come previsto dagli IAS.

Note esplicative sulle riconciliazioni più significative intervenute nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico a seguito della rideterminazione dei saldi al 31-12-2005 (N.T.A.) in applicazione dei nuovi principi contabili.

I criteri e le modalità di riconciliazione che hanno concorso alla rideterminazione dei saldi al 31-12-2005 secondo i nuovi principi contabili, sono i medesimi di quelli applicati nella fase di acquisizione. Vengono, pertanto, analizzate solo alcune delle differenze riscontrate. Quelle, cioè, che meglio delle altre caratterizzano, per la loro significatività, la rilevanza delle voci.

STATO PATRIMONIALE

Attivo

Voce 20 - "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"
Evidenziano una differenza finale che esprime gli effetti dell'applicazione dei medesimi criteri adottati in sede di F.T.A..

Voce 30 - "Attività finanziarie disponibili per la vendita"
La differenza al 31-12-2005 risente dell'ulteriore valutazione al fair value effettuata a tale data, secondo le logiche precedentemente espresse, dei titoli classificati in tale portafoglio.

Voce 70 - "Crediti verso clientela"
A regime, in sede di rielaborazione dei dati dell'esercizio 2005 (NTA), le svalutazioni iniziali hanno manifestato un consistente ridimensionamento dovuto sia al "rigiro", per il trascorrere del tempo, dell'attualizzazione precedentemente calcolata sia alla minore rilevanza statistica delle P.D. e delle L.G.D. emersa in sede di ricalcolo delle svalutazioni collettive sui crediti in "bonis". Tali eventi, unitamente all'incidenza delle nuove svalutazioni ordinarie operate sui crediti a fine periodo, hanno avuto un effetto compensativo sulla differenza negativa iniziale (01-01-05) registrata nella voce in parola. Tale differenza a fine periodo (31-12-05) si è attestata a - 492.163 euro.

Voce 80 - "Derivati di copertura"
Manifestano un'ulteriore variazione rispetto alla FTA a seguito della nuova valutazione al fair value di fine anno.

Voce 110 - "Attività materiali"
Nella rielaborazione dei dati, nella voce hanno influito il ricalcolo degli ammortamenti pregressi sugli immobili sulla base del nuovo valore iniziale (deemed cost), e lo scorporo del bene adibito a filiale di Borgo S. Michele in Latina, per il quale sono state formalizzate regolari trattative

di vendita. Tale bene ha trovato specifica allocazione nella pertinente voce contabile "Attività in via di dismissione".

Voce 130 - "Attività fiscali"
Rispecchiano l'effetto aggiuntivo delle ulteriori rettifiche in esecuzione della progressiva applicazione degli IAS – IFRS.

Voce 140 - "Attività non correnti in via di dismissione"
Voce di prima valorizzazione. Evidenzia la rilevazione dell'immobile sito in Latina Borgo San Michele per il quale sono state attuate regolari trattative di vendita.

Passivo

Voce 30 - " Titoli in circolazione"
La voce risente del delta fair value delle obbligazioni emesse per la parte di rischio coperto e dell'elisione delle obbligazioni proprie riacquistate.

Voce 40 - "Passività finanziarie di negoziazione"
Le differenze sono determinate dalla nuova valutazione al fair value dei contratti derivati scorporati dai titoli strutturati.

Voce 60 - "Derivati di copertura"
Rispetto alla FTA la voce evidenzia una variazione per effetto della valutazione dello strumento di copertura al nuovo fair value di fine anno.

Voce 80 - "Passività fiscali"
La variazione esprime l'effetto fiscale passivo complessivo connesso con l'attività di recepimento degli IAS – IFRS.

Voce 120 - "Fondi per rischi ed oneri"
- Altri fondi: la variazione rispetto alla FTA è dovuta allo storno della quota del fondo rischi su crediti affluita nel conto economico, in costanza dei precedenti principi contabili, a ripianamento delle perdite su crediti subite nel 2005, ed ora non più ammessa perché fondo già eliminato in sede di prima applicazione.

Voce 130 - "Riserva da valutazione"
Accolgono la rettifica (€ 2.563.883) conseguente alla valutazione a regime dei titoli classificati tra le attività disponibili per la vendita.

Voce 160 - "Riserve"
Risultano rettificate rispetto alla FTA per lo storno dell'accantonamento (1.000.000) effettuato nel 2005 al Fondo per Rischi Bancari Generali non più previsto dagli IAS – IFRS.

Conto Economico

In applicazione dei principi contabili internazionali, ed a seguito della prescritta rielaborazione "proforma" (a fini comparativi) del precedente conto economico 2005 redatto secondo i precedenti canoni nazionali, sull'utile netto del citato esercizio si registra un effetto positivo di 3,329 milioni di euro, come analiticamente specificato nel relativo prospetto di riconciliazione sopra riportato.
Si evidenziano, di seguito, le più significative differenze riscontrate nel "conto".

Voce 30 - "Margine d'interesse"
Diminuisce per effetto sia del ricalcolo dei ratei secondo il metodo finanziario sia per effetto dell'applicazione del costo ammortizzato e del tasso effettivo.

Voce 40 - "Commissioni attive"
Evidenziano una leggera flessione per la riclassificazione, di alcune di esse, tra le componenti di diretta imputazione che concorrono alla determinazione del tasso effettivo degli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato.

Voce 80 - "Risultato netto dell'attività di negoziazione"
Evidenzia una variazione in meno (€ 525.063) in connessione con la rideterminazione degli utili a seguito delle diverse operazioni di valutazione di titoli e valute, effettuate in applicazione dei nuovi criteri.

Voce 100 - "Utili (perdite) da cessione o riacquisto"
Evidenzia un effetto combinato (+ 292.498) tra gli utili derivanti dalla cessione di titoli disponibili per la vendita ed il ricollocamento delle nostre obbligazioni.

Voce 130 - "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti"
Evidenziano una variazione positiva di € 4.050.654 determinata, in massima parte, dal "rigiro" dell'attualizzazione contabilizzata in FTA (€ 3.709.351,83) e per la parte restante, dalle diverse modalità applicative, utilizzate nella determinazione delle valutazioni collettive, basate su andamenti storico-statistici.

Voce 160 - "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri"
Variazione in meno (€ 41.666) legata alla rielaborazione, secondo i nuovi principi, dell'accantonamento per revocatorie fallimentari.

Voce 170 - "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"
Diminuiscono (€ 168.005) per effetto del ricalcolo degli ammortamenti

sugli immobili, in rapporto ai nuovi valori assunti dagli stessi nella fase di transizione, ed alla rideterminazione del relativo periodo di utilizzo, oltre che all'annullamento degli ammortamenti sulla componente "terreni".

Voce 180 - "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali"
Evidenziano una variazione positiva (€ 606.058) a seguito dell'eliminazione degli ammortamenti su beni immateriali già cancellati in FTA, e della diversa modalità di contabilizzazione degli ammortamenti dei costi per migliorie su beni di terzi che, in ottemperanza alle disposizione di Banca d'Italia, vanno registrati tra gli "Altri oneri/proventi di gestione".

Voce 260 - "Imposte su reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"
Incrementano (€ 1.343.942) per effetto della fiscalità relativa alle rettifiche apportate alle voci del conto economico che determinano una diversa incidenza fiscale a carico dell'esercizio.

Ed infine,

Accantonamento al fondo per rischi bancari generali.
Ammontare dell'accantonamento pari ad euro 1.000.000, effettuato sulla base della precedente normativa, ed in sede di riconciliazione stornato in quanto non più compatibile con i postulati IAS.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 2006	Totale 2005
a) Cassa	16.186	16.143
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	**16.186**	**16.143**

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2006		Totale 2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
A. Attività per cassa				
1. Titoli di debito	25.571	346	283.109	9.292
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito	25.571	346	283.109	9.292
2. Titoli di capitale	554		9.491	
3. Quote O.I.C.R.	480		1.253	
4. Finanziamenti				
4.1 Pronti contro termine attivi				
4.2 Altri				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate			12.728	
Totale A	**26.605**	**346**	**306.581**	**9.292**
B. Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari:	1		1	
1.1 di negoziazione	1		1	
1.2 connessi con la *fair value option*				
1.3 altri				
2. Derivati creditizi				
2.1 di negoziazione				
2.2 connessi con la *fair value option*				
2.3 altri				
Totale B	**1**	**-**	**1**	**-**
Totale (A+B)	**26.606**	**346**	**306.582**	**9.292**

Il documento interno predisposto dalla Banca riguardante "La disciplina dei limiti operativi e delle facoltà delegate nel processo finanza" ha individuato tre linee di business:

- la gestione della tesoreria;
- la gestione del portafoglio di trading;
- la gestione della finanza retail.

In riferimento a quanto sopra e con l'obiettivo di classificare le diverse categorie di strumenti finanziari in relazione alla loro destinazione funzionale e all'intento gestionale della Banca, il portafoglio detenuto per la negoziazione corrisponde alla "gestione del trading e della finanza retail" in quanto condivide l'obiettivo di perseguire il profitto nel breve termine attraverso la negoziazione; mentre la "gestione della tesoreria" si allinea alle logiche delle attività disponibili per la vendita, trattate nella prossima Sezione 4, che perseguono più un obiettivo di investimento e di alimentazione del margine di interesse. Pertanto già a partire dall'inizio dell'anno le logiche di gestione si sono uniformate alla sopradette classificazioni.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 2006	Totale 2005
A. ATTIVITA' PER CASSA		
1. **Titoli di debito**	**25.917**	**292.401**
a) Governi e Banche Centrali	11.893	35.223
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	9.011	234.173
d) Altri emittenti	5.013	23.005
2. **Titoli di capitale**	**554**	**9.491**
a) Banche	113	1.783
b) Altri emittenti:	441	7.708
- imprese di assicurazioni		786
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie	441	427
- altri		6.495
3. **Quote O.I.C.R.**	**480**	**1.253**
4. **Finanziamenti**		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
5. **Attività deteriorate**		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
6. **Attività cedute non cancellate**		**12.728**
a) Governi e Banche Centrali		12.728
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
Totale A	**26.951**	**315.873**
B. STRUMENTI DERIVATI		
a) Banche	1	1
b) Clientela		
Totale B	**1**	**1**
Totale (A+B)	**26.952**	**315.874**

Le "Attività cedute e non cancellate" si riferiscono ai titoli utilizzati in operazioni di pronti contro termine con clientela.

2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	**Totale 2006**	**Totale 2005**
A) Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:							
● Con scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
● Senza scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
● Con scambio di capitale							
● Senza scambio di capitale							
Totale A	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**
B) Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:			**1**			**1**	
● Con scambio di capitale			1			1	
- Opzioni acquistate			1			1	
- Altri derivati							
● Senza scambio di capitale							
- Opzioni acquistate							
- Altri derivati							
2. Derivati creditizi:							
● Con scambio di capitale							
● Senza scambio di capitale							
Totale B	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**	**1**	**-**
Totale (A + B)	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**	**1**	**-**

2.4 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	**Totale**
A. Esistenze iniziali	**292.400**	**9.450**	**1.295**	**-**	**303.145**
B. Aumenti	**616.318**	**32.179**	**511**	**-**	**649.008**
B1. Acquisti	602.663	31.668	511		634.842
B2. Variazioni positive di *fair value*	8	80			88
B3. Altre variazioni	13.647	431			14.078
C. Diminuzioni	**882.802**	**41.073**	**1.326**	**-**	**925.201**
C1. Vendite	880.676	40.976	1.295		922.947
C2. Rimborsi	500				500
C3. Variazioni negative di *fair value*	14	15	31		60
C4. Altre variazioni	1.612	82			1.694
D. Rimanenze finali	**25.916**	**556**	**480**	**-**	**26.952**

Nella voce "B3. Altre variazioni" è stato riportato l'utile derivante dalla negoziazione dei titoli e nella voce "C4. Altre variazioni" è compresa la

perdita da negoziazione per € 663 mila.
La voce "B3. Altre variazioni" contiene inoltre i pronti contro termine passivi dell'anno 2005 per € 12,728 milioni rientrati nel 2006.

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 2006		Totale 2005	
	Quotati	Non Quotati	Quotati	Non Quotati
1. Titoli di debito	377.296	4.118	108.949	2.497
1.1 Titoli strutturati	2.181		8.574	
1.2 Altri titoli di debito	375.115	4.118	100.375	2.497
2. Titoli di capitale	3.157	3.867	1.546	3.861
2.1 Valutati al fair value	3.157	3.867	1.546	3.861
2.2 Valutati al costo				
3. Quote O.I.C.R.		901		723
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate		3		2
6. Attività cedute non cancellate	38.273		11.812	
Totale	**418.726**	**8.889**	**122.307**	**7.083**

Le caratteristiche del portafoglio disponibile per la vendita sono state descritte nel commento riportato nella tabella 2.1 della Sezione 2 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".
Le "Attività cedute e non cancellate" si riferiscono a titoli utilizzati in operazioni di pronti contro termine con clientela.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. **Titoli di debito**	**381.414**	**111.446**
a) Governi e Banche Centrali	71.921	100.375
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	261.797	8.574
d) Altri emittenti	47.696	2.497
2. **Titoli di capitale**	**7.024**	**5.407**
a) Banche	3.298	1.687
b) Altri emittenti	3.726	3.720
- imprese di assicurazioni	812	812
- società finanziarie	2.093	2.085
- imprese non finanziarie	821	823
- altri		
3. **Quote O.I.C.R.**	**901**	**723**
4. **Finanziamenti**		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
5. **Attività deteriorate**	**3**	**2**
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti	3	2
6. **Attività cedute non cancellate**	**38.273**	**11.812**
a) Governi e Banche Centrali	38.273	11.812
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
Totale	**427.615**	**129.390**

4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazione annue

		Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	**Totale**
A.	**Esistenze iniziali**	**111.447**	**5.407**	**722**		**117.576**
B.	**Aumenti**	**548.980**	**1.620**	**210**	**-**	**550.810**
B1.	Acquisti	535.362	9	210		535.581
B2.	Variazioni positive di *fair value*	201	1.611			1.812
B3.	Riprese di valore	-	-	-	-	-
	- imputate al conto economico					-
	- imputate al patrimonio netto					-
B4.	Trasferimenti da altri portafogli					-
B5.	Altre variazioni	13.417				13.417
C.	**Diminuzioni**	**279.013**	**3**	**31**	**-**	**279.047**
C1.	Vendite	251.091				251.091
C2.	Rimborsi	448				448
C3.	Variazioni negative di *fair value*	2.515		31		2.546
C4.	Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
	- imputate al conto economico					-
	- imputate al patrimonio netto					-
C5.	Trasferimenti ad altri portafogli					-
C6.	Altre variazioni	24.959	3			24.962
D.	**Rimanenze finali**	**381.414**	**7.024**	**901**	**-**	**389.339**

Le voci relative alle altre variazioni contengono tra l'altro l'utile di € 308 mila e la perdita di € 387 mila derivanti dalla cessione delle attività in parola.

Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori		Totale 2006	Totale 2005
A.	**Crediti verso Banche Centrali**	**11.033**	**1.889**
1.	Depositi vincolati		
2.	Riserva obbligatoria	11.033	1.889
3.	Pronti contro termine attivi		
4.	Altri		
B.	**Crediti verso Banche**	**77.521**	**100.450**
1.	Conti correnti e depositi liberi	46.378	72.321
2.	Depositi vincolati	31.125	28.129
3.	Altri finanziamenti:	18	-
	3.1 Pronti contro termine attivi		
	3.2 Locazione finanziaria		
	3.3 Altri	18	
4.	Titoli di debito	-	-
	4.1 Titoli strutturati		
	4.2 Altri titoli di debito		
5.	Attività deteriorate		
6.	Attività cedute non cancellate		
	Totale (valore di bilancio)	**88.554**	**102.339**
	Totale *(fair value)*	**88.554**	**102.339**

I crediti verso banche diminuiscono di € 13,785 milioni, pari al 13,47%, rispetto all'anno precedente.
La minore quota di liquidità impiegata nel Sistema è correlata all'assorbimento delle fonti finanziarie disponibili a seguito dei maggiori investimenti economici effettuati nell'anno.
Al loro interno si rileva che i conti correnti e depositi liberi evidenziano una dinamica negativa di € 25,943 milioni, pari al 35,87%, mentre i depositi vincolati rilevano un aumento di € 2,996 mila pari al 10,65%.

La composizione dei depositi interbarcari, in relazione alla durata originaria del contratto, risulta come di seguito riportato:

- A vista	44.000
- Fino a 3 mesi	31.125
Totale	**75.125**

La dinamica della riserva obbligatoria deve essere analizzata in ottica di giacenza media per il periodo di mantenimento della stessa in relazione agli obblighi di riserva impartiti dall'Organo di Controllo, per cui il saldo

di fine periodo risulta fortemente influenzato da tale andamento medio.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. Conti correnti e depositi liberi	205.434	194.208
2. Pronti contro termine attivi		
3. Mutui	348.768	326.968
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	4.929	5.672
5. Locazione finanziaria		
6. Factoring	1.453	1.818
7. Altre operazioni	332.970	306.084
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Titoli strutturati		
8.2 Altri titoli di debito		
9. Attività deteriorate	37.556	40.881
10. Attività cedute non cancellate		
Totale (valore di bilancio)	**931.110**	**875.631**
Totale *(fair value)*	**958.338**	**901.199**

L'analisi della dinamica delle voci che compongono i crediti verso clienti è riportata nel capitolo della Relazione sulla Gestione.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori		Totale 2006	Totale 2005
1.	**Titoli di debito:**	**-**	**-**
a)	Governi		
b)	Altri Enti pubblici		
c)	Altri emittenti		
	- imprese non finanziarie		
	- imprese finanziarie		
	- assicurazioni		
	- altri		
2.	**Finanziamenti verso:**	**893.554**	**834.750**
a)	Governi	3.656	2.684
b)	Altri Enti pubblici	5.175	7.985
c)	Altri soggetti	884.723	824.081
	- imprese non finanziarie	591.200	491.168
	- imprese finanziarie	141.651	109.347
	- assicurazioni		
	- altri	151.872	223.566
3.	**Attività deteriorate:**	**37.556**	**40.881**
a)	Governi		
b)	Altri Enti pubblici		
c)	Altri soggetti	37.556	40.881
	- imprese non finanziarie	29.200	31.688
	- imprese finanziarie	40	44
	- assicurazioni		
	- altri	8.316	9.149
4.	**Attività cedute non cancellate:**	**-**	**-**
a)	Governi		
b)	Altri Enti pubblici		
c)	Altri soggetti		
	- imprese non finanziarie		
	- imprese finanziarie		
	- assicurazioni		
	- altri		
	Totale	**931.110**	**875.631**

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Tipologia operazioni/Valori	**Totale 2006**	**Totale 2005**
1. Crediti oggetto di copertura specifica		
del fair value:	455	513
a) rischio di tasso di interesse	455	513
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica		
dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	**455**	**513**

L'attività oggetto di copertura specifica si riferisce ad un finanziamento a tasso fisso coperto contro il rischio di tasso con un interest rate swap (IRS). Tale operazione è stata appositamente deliberata dal Consiglio di Amministrazione ed ha caratteristiche tecniche/finanziarie perfettamente coincidenti tra lo strumento di copertura e l'attività coperta. Il test di efficacia, previsto dallo IAS 39 per le operazioni di copertura, ha evidenziato un risultato positivo sia in termini attuali che prospettici. Il fair value registrato sul finanziamento, per la quota di rischio coperto, ha incrementato il valore dell'attività di € 9 mila.

Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	**Totale**
A) Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:						
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale A	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B) Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:						
• Con scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
• Senza scambio di capitale						
- Opzioni acquistate						
- Altri derivati						
2. Derivati creditizi:						
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale B	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale (A + B) 2006	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale (A + B) 2005	**184**	**-**	**-**	**-**	**-**	**184**

Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 2006	Totale 2005
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà	**19.193**	**17.237**
a) terreni	1.079	1.057
b) fabbricati	13.959	13.551
c) mobili	515	412
d) impianti elettronici	659	397
e) altre	2.981	1.820
1.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale A	**19.193**	**17.237**
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà		
a) terreni		
b) fabbricati		
2.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
Totale B	**-**	**-**
Totale (A + B)	**19.193**	**17.237**

11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al fair value o rivalutate

Attività/Valori	Totale 2006	Totale 2005
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
1.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale A	**-**	**-**
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà	**799**	**799**
a) terreni	193	193
b) fabbricati	606	606
2.2 acquisite in locazione finanziaria		
a) terreni		
b) fabbricati		
Totale B	**799**	**799**
Totale (A + B)	**799**	**799**

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazione annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	**Totale**
A. **Esistenze iniziali lorde**	**1.057**	**13.970**	**3.393**	**3.090**	**13.268**	**34.778**
A.1 Riduzioni di valore totali nette		419	2.981	2.693	11.448	17.541
A.2 **Esistenze iniziali nette**	**1.057**	**13.551**	**412**	**397**	**1.820**	**17.237**
B. **Aumenti:**	**22**	**828**	**209**	**447**	**1.858**	**3.364**
B.1 Acquisti	22	828	209	447	1.858	3.364
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di *fair value* imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti positive di cambio a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
C. **Diminuzioni:**	**-**	**420**	**106**	**185**	**697**	**1.408**
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		420	106	185	697	1.408
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di *fair value* imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni						
D. **Rimanenze finali nette**	**1.079**	**13.959**	**515**	**659**	**2.981**	**19.193**
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	839	3.087	2.878	12.112	18.916
D.2 **Rimanenze finali lorde**	**1.079**	**14.798**	**3.602**	**3.537**	**15.093**	**38.109**
E. Valutazioni al costo						

Le attività materiali sopra esposte sono state rilevate con il modello del costo aumentato di eventuali oneri accessori di diretta imputazione. Esse sono state sottoposte ad un processo di ammortamento su base sistematica a quote costanti, determinato in funzione della vita utile dei beni in questione e per il periodo di effettivo utilizzo.

Le quote di ammortamento applicate, in funzione della vita utile dei beni, sono le seguenti:

- Immobili	3%
- Arredi	15%
- Automezzi	25%
- Macchinari e attrezzature varie	15%
- Impianti e macchine elettroniche	20%
- Impianti di allarme, sicurezza, ripresa fotografica ecc.	30%
- Impianti telefonici elettronici	25%
- Impianti di condizionamento, riscaldamento ecc.	15%

Nell' anno in esame non sono state rilevate evidenze sintomatiche di perdite di valore.
Non sono presenti in bilancio beni acquisiti con contratti di locazione finanziaria.
Nella voce "Acquisti" sono state rilevate:

- colonna "Terreni e Fabbricati": l'acquisto del nuovo immobile, dalla ditta Bianconi Costruzioni SRL, adibito a filiale di Latina agenzia 3 in località di Borgo San Michele, con rogito del notaio E. Perrone Pacifico del 21/12/06. Alla ditta suddetta è stato inoltre ceduto l'immobile di nostra proprietà sempre adibito a filiale di Latina agenzia 3, come riportato al commento della "Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate" a cui si rimanda;
- colonna "Mobili": i costi per l'arredamento delle nuove filiali di Roma ag. 9, Sora e Monterotondo aperte nell'anno;
- colonna "Impianti elettronici" e "Altre": i seguenti costi:
  - € 39 mila per gli impianti di trasmissione dati per le nuove filiali aperte nell'anno;
  - € 62 mila per l'acquisto di nuove stampanti;
  - € 225 mila per l'acquisto di P/c e monitor;
  - € 262 mila per gli impianti funzionali della filiale di Roma ag. 9;
  - € 256 mila per gli impianti funzionali della filiale di Sora;
  - € 224 mila per gli impianti funzionali della filiale di Monterotondo;
  - € 216 mila per gli impianti funzionali nei nuovi locali della filiale di Latina ag. 3;
  - € 191 mila per l'acquisto di n. 7 Bancomat;
  - € 70 mila per l'acquisto di casseforti per le nuove filiali.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

		Totale	
		Terreni	Fabbricati
A.	**Esistenze iniziali**	**193**	**606**
B.	**Aumenti**	**-**	**-**
B.1	Acquisti		
B.2	Spese per migliorie capitalizzate		
B.3	Variazioni positive nette di *fair value*		
B.4	Riprese di valore		
B.5	Differenze di cambio positive		
B.6	Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7	Altre variazioni		
C.	**Diminuzioni**	**-**	**-**
C.1	Vendite		
C.2	Ammortamenti		
C.3	Variazioni negative nette di *fair value*		
C.4	Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5	Differenze di cambio negative		
C.6	Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
	a) immobili ad uso funzionale		
	b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7	Altre variazioni		
D.	**Rimanenze finali**	**193**	**606**
E.	Valutazioni al *fair value*		

Le attività materiali per investimento sono relative a terreni e fabbricati detenute per ricavarne profitto attraverso la locazione e/o l'incremento del valore capitale.
Esse sono costituite dagli immobili che secondo la normativa fiscale sono classificati come "strumentali per natura" e da quelli di civile abitazione detenuti per investimento finanziario.
In particolare si riferiscono ai seguenti immobili:

- immobile sito a Velletri in via del Comune n. 59 costituito da fabbricato e terreno;
- immobile sito a Velletri in via Vecchia Napoli n. 13 costituito da fabbricato e terreno;
- appartamenti siti in Artena via E. Fermi n. 6 int. nn. 1/2/3;
- arenile sito in Foceverde di Latina.

Tali beni sono stati valutati al fair value che è stato determinato da apposite perizie elaborate da tecnici con pertinenti qualifiche professionali.
Nell'anno in esame non sono state rilevate variazioni di fair value e evidenze sintomatiche di perdite di valore.

Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori		Totale 2006		Totale 2005	
		Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A.1	Avviamento				
A.2	Altre attività immateriali				
A.2.1	Attività valutate al costo:	335		259	
	a) Attività immateriali generate internamente				
	b) Altre attività	335		259	
A.2.2	Attività valutate al fair value:				
	a) Attività immateriali generate internamente				
	b) Altre attività				
	Totale	**335**	**-**	**259**	**-**

Le attività immateriali riepilogate alla voce "A.2.1. Attività valutate al costo - b) Altre attività" si riferiscono alle licenze d'uso di software. Nell'anno in esame non sono presenti attività immateriali realizzate internamente.
La vita utile delle attività immateriali sopradette è stata stimata in cinque anni, per cui i beni sono stati sottoposti ad ammortamento a quote costanti con l'applicazione dell'aliquota del 20%.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		**Totale**
		Lim	Illim	Lim	Illim	
A. **Esistenze iniziali**				**3.018**		**3.018**
A.1 Riduzioni di valore totali nette				2.759		2.759
A.2 **Esistenze iniziali nette**				**259**		**259**
B. **Aumenti**				**192**		**192**
B.1 Acquisti				192		192
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
C. **Diminuzioni**				**116**		**116**
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				116		116
- Ammortamenti				116		116
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
D. **Rimanenze finali nette**				**335**		**335**
D.1 Riduzioni di valore totali nette				2.875		2.875
E.2 **Rimanenze finali lorde**				**3.210**		**3.210**
F. Valutazioni al costo						

Legenda
Lim: a durata limitata
Illim: a durata illimitata

Le attività immateriali sono state state valutate al costo ammortizzato, corrispondente al costo di acquisto aumentato di eventuali costi accessori direttamente attribuibili al bene. Nell'anno in esame non sono state rilevate evidenze sintomatiche di perdite di valore.
Gli acquisti dell'anno si riferiscono principalmente a: n. 550 licenze "Client Windows" per € 134 mila; procedura "Fawin - Fogli Informativi Analitici" per € 7 mila; n. 25 licenze d'uso "Time Navigator", per € 10 mila, per il salvataggio dati delle postazioni di lavoro; n. 3 licenze

d'uso "SQL SVR EDTN Win32", per € 14 mila, relative alla gestione delle banche dati.

Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

IRES		Totale 2006	Totale 2005
a)	Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	7.610	6.840
b)	Accantonamenti per oneri futuri	4.317	3.941
c)	Costi deducibili in esercizi futuri	171	131
d)	Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	54	820
e)	Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	21	7
f)	Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	115	182
g)	Altro		80
	Totale	**12.288**	**12.001**

IRAP		Totale 2006	Totale 2005
a)	Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri		603
b)	Accantonamenti per oneri futuri	535	460
c)	Costi deducubili in esercizi futuri	5	5
d)	Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	6	114
e)	Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	3	1
f)	Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	18	29
g)	Altro		11
	Totale	**567**	**1.223**

13.2 Passività per imposte differite: composizione

IRES	Totale 2006	Totale 2005
a) Plusvalori tassati in più esercizi	76	6
b) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	809	1.708
c) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	365	25
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	1.900	2.015
e) Differenze tra valore fiscale e di bilancio del trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente	340	370
f) Altro		76
Totale	**3.490**	**4.200**

IRAP	Totale 2006	Totale 2005
a) Plusvalori tassati in più esercizi	12	1
b) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	96	272
c) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	58	5
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	303	321
e) Altro		10
Totale	**469**	**609**

La fiscalità differita nasce dalle differenze temporanee, che si determinano tra le regole civilistiche di quantificazione dell'utile e quelle fiscali che presiedono al calcolo del reddito d'impresa, nel presupposto che le imposte sul reddito devono essere imputate nell'esercizio in cui si formano i costi ed i ricavi di competenza civilistica che le hanno generate e non in quello in cui, invece, interviene il pagamento.
La fiscalità differita può generare imposte anticipate attive o imposte differite passive a seconda che si verifichi rispettivamente un pagamento anticipato o differito di imposte rispetto all'esercizio in cui vengono imputati, per competenza civilistica, i fatti economici inerenti.
Nel rispetto di quanto stabilito dallo IAS 12, la rilevazione della fiscalità differita ha riguardato sia componenti imputati a conto economico che componenti imputati direttamente a patrimonio netto.
Le riserve in sospensione d'imposta non sono state depurate degli effetti fiscali in considerazione che la Banca, in tutta la sua storia, non ha mai distribuito le riserve in parola e che tale operazione non si prevede nemmeno per il futuro.
Infatti, per il passato, la capacità produttiva aziendale ha realizzato costantemente un marcato indice di crescita; le previsioni future, che prendono le mosse dal piano industriale e da una solida posizione patrimoniale ed economica, sono indirizzate verso obiettivi di crescita dimensionale, con l'apertura di nuove filiali ed il conseguente incremento dei volumi.
Per cui si ritiene di poter affermare con ragionevole certezza che per il futuro la Banca sarà in grado di produrre utili sufficienti a riassorbire la fiscalità differita e che non avrà alcuna necessità di distribuire le riserve suddette. La quantificazione della fiscalità differita è stata eseguita a li-

vello di singole imposte, IRES e IRAP, ed è stata determinata applicando ai valori nominali delle corrispondenti differenze temporanee, le aliquote d'imposta che, secondo le disposizioni fiscali vigenti al momento del calcolo, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le rispettive inversioni.
Per l'IRES è stata applicata l'aliquota ordinaria del 33% sia per le accensioni di nuove poste, il cui recupero si concretizzerà negli esercizi futuri, sia per le inversioni di rilevazioni effettuate in esercizi precedenti e scadute nel corrente esercizio.
Relativamente all'IRAP è da precisare che l'aliquota per l'anno 2006 è pari al 5,25% in relazione a quanto previsto, in materia di copertura dei disavanzi della sanità, dall'art. 1, comma 277, della legge n. 266 del 23-12-2005.

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

		Totale 2006	Totale 2005
1.	**Importo iniziale**	**13.029**	**13.136**
2.	**Aumenti**	**3.730**	**2.410**
2.1	Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	3.727	2.406
	a) relative a precedenti esercizi		
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) riprese di valore		
	d) altre	3.727	2.406
2.2	Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3	Altri aumenti	3	4
3.	**Diminuzioni**	**3.927**	**2.517**
3.1	Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.927	2.517
	a) rigiri	3.324	2.488
	b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	603	29
	c) mutamento di criteri contabili		
3.2	Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3	Altre diminuzioni		
4.	**Importo finale**	**12.832**	**13.029**

Nella voce "Altri aumenti" sono riportate le variazioni sopravvenute per effetto dei dati definitivi scaturiti dalla dichiarazione fiscale del 2005 presentata nel 2006.
Nella voce "b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità" è riportata la fiscalità anticipata sulle svalutazioni crediti non più deducibili ai fini IRAP (art. 2 comma 2° del D.L. n. 168 del 12/07/04 convertito con modificazioni con la legge n. 191 del 30/07/04).

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

		Totale 2006	Totale 2005
1.	**Importo iniziale**	**1.186**	**1.019**
2.	**Aumenti**	**617**	**292**
2.1	Imposte differite rilevate nell'esercizio	617	266
	a) relative a precedenti esercizi		
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) altre	617	266
2.2	Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3	Altri aumenti		26
3.	**Diminuzioni**	**528**	**125**
3.1	Imposte differite annullate nell'esercizio	528	124
	a) rigiri	528	124
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) altre		
3.2	Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3	Altre diminuzioni		1
4.	**Importo finale**	**1.275**	**1.186**

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

		Totale 2006	Totale 2005
1.	**Importo iniziale**	**195**	**93**
2.	**Aumenti**		**102**
2.1	Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		102
	a) relative a precedenti esercizi		
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) altre		102
2.2	Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3	Altri aumenti		
3.	**Diminuzioni**	**172**	
3.1	Imposte anticipate annullate nell'esercizio	172	
	a) rigiri	172	
	b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
	c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2	Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3	Altre diminuzioni		
4.	**Importo finale**	**23**	**195**

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

		Totale 2006	Totale 2005
1.	**Importo iniziale**	**3.622**	**2.943**
2.	**Aumenti**	**205**	**703**
2.1	Imposte differite rilevate nell'esercizio	205	703
	a) relative a precedenti esercizi		
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) altre	205	703
2.2	Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3	Altri aumenti		
3.	**Diminuzioni**	**1.143**	**24**
3.1	Imposte differite annullate nell'esercizio	1.143	4
	a) rigiri	1.143	4
	b) dovute al mutamento di criteri contabili		
	c) altre		
3.2	Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3	Altre diminuzioni		20
4.	**Importo finale**	**2.684**	**3.622**

Le imposte differite con contropartita diretta a patrimonio netto si riferiscono alle plusvalenze e minusvalenze dei titoli disponibili per la vendita e alla ricostituzione del costo per gli immobili di proprietà.

Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	Totale 2006	Totale 2005
A. Singole attività		
A.1 Partecipazioni		
A.2 Attività materiali		955
A.3 Attività immateriali		
A.4 Altre attività non correnti		
Totale A	**-**	**955**
C. Passività associate ad attività non correnti in via di dismissione		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
Totale C	-	-

Le attività materiali in via di dismissioni si riferiscono all'immobile adibito a filiale di Latina agenzia 3, in località di Borgo San Michele, che nel 2006 è

stato ceduto alla ditta Bianconi Costruzioni SRL.
L'operazione di cessione dell'immobile di proprietà ha determinato una plusvalenza di € 32.750,00 contabilizzata nella voce 240 del conto economico "Utile da cessione di investimenti".

Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

15.1 Altre attività: composizione

Descrizione delle sottovoci	Totale 2006	Totale 2005
- SPESE MIGLIORIE BENI DI TERZI	**1.673**	**1.169**
- ASSEGNI DI C/C TRATTI SULLA NOSTRA BANCA		**5**
- ASSEGNI DI C/C TRATTI SU TERZI	**18**	**169**
- PARTITE VIAGGIANTI ATTIVE		
- DEBITORI DIVERSI:	**27.699**	**24.088**
- Crediti per int.su cred.d'imposta (IRPEG ALTRE)	620	
- Depositi cauzionali	16	13
- Acconti di imposte esercizio 2006	5.450	
- Credito d'imposta per incremento occupazionale	2	
- Credito d'imposta IRPEG	182	
- Credito d'imposta per add.le ritenuta su int.passivi	3	
- Credito d'imposta ILOR	11	
- Credito d'imposta per imposte non dovute	291	
- Anticipo imposta su T.F.R. del personale	395	
- Somme in attesa riconoscimento per fatto illecito	286	71
- Partite in corso di elaborazione	16.856	17.061
- Titoli e cedole c/o terzi scaduti in attesa di rimborso	59	53
- Comm.e provvigg.(IVA compresa) da incassare per operazioni c/terzi	3.111	3.252
- Recupero bollo su dossier titoli	231	236
- Altre partite "creditorie" residuali	186	3.402
Totale	**29.390**	**25.431**

Dal loro esame non sono emerse rettifiche di valore per mancanza dei presupposti oggettivi.
Le partite in corso di lavorazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2007.
Le restanti voci che compongono le "Altre attività" indicano partite di normale gestione analiticamente specificate ed aventi caratteristiche transitorie che trovano definitiva sistemazione al verificarsi di eventi o manifestazioni giuridiche, che ne consentiranno l'attribuzione ai conti di destinazione finale.
Le spese di miglioria su beni di terzi si riferiscono alle ristrutturazioni di filiali insediate in locali non di proprietà e non separabili dai beni stessi di cui la Banca, anche se temporaneamente, ne detiene il controllo. Tali spese sono state trattate secondo i criteri delle attività materiali e sono state inserite tra le "Altre attività" secondo quanto stabilito dalla Banca d'Italia nella circolare n. 262 del 22 dicembre 2005.

Passivo

Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. Debiti verso banche centrali	-	-
2. Debiti verso banche	**36.247**	**34.837**
2.1 Conti correnti e depositi liberi	33.536	30.967
2.2 Depositi vincolati	2.705	3.864
2.3 Finanziamenti	-	-
2.3.1 Locazione finanziaria		
2.3.2 Altri		
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	-	-
2.5.1 Pronti contro termine passivi		
2.5.2 Altre		
2.6 Altri debiti	6	6
Totale	**36.247**	**34.837**
Fair value	**36.247**	**34.837**

I debiti verso banche passano complessivamente da € 34,837 milioni dell'anno precedente a € 36,247 milioni del 2006, con un incremento di € 1,410 milioni, pari al 4,05%.
I conti correnti e depositi liberi incrementano di € 2,569 milioni mentre i depositi vincolati rilevano una diminuzione di € 1,159 milioni pari al 29,99%.
La composizione dei depositi interbancari, in relazione alla durata originaria del contratto, risulta come di seguito riportato:

- A vista	30.000
- Fino a 3 mesi	2.705
Totale	**32.705**

Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. Conti correnti e depositi liberi	1.057.088	1.051.370
2. Depositi vincolati	23.434	24.461
3. Fondi di terzi in amministrazione	-	1
4. Finanziamenti	-	-
4.1 Locazione finanziaria		
4.2 Altri		
5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	38.158	24.252
6.1 Pronti contro termine passivi	38.158	24.252
6.2 Altre		
7. Altri debiti	685	441
Totale	**1.119.365**	**1.100.525**
Fair value	**1.119.365**	**1.100.525**

L'analisi della dinamica delle voci che compongono complessivamente i debiti verso la clientela è illustrata nel capitolo della Raccolta da Clientela della Relazione sulla Gestione.
La voce "Altri debiti" si riferisce a partite transitorie ricondotte tra i debiti verso clientela in base ai legami anagrafici, in attesa che si determinino le condizioni necessarie per la loro appostazione definitva.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 2006		Totale 2005	
	Valore di Bilancio	Fair value	Valore di Bilancio	Fair value
A. Titoli quotati	**-**	**-**	**-**	**-**
1. obbligazioni	-	-	-	-
1.1. strutturate				
1.2 altre				
2. altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati				
2.2 altri				
B. Titoli non quotati	**129.221**	**129.195**	**124.534**	**124.499**
1. obbligazioni	125.009	125.009	118.827	118.827
1.1. strutturate				
1.2 altre	125.009	125.009	118.827	118.827
2. altri titoli	4.212	4.186	5.707	5.672
2.1 strutturati				
2.2 altri	4.212	4.186	5.707	5.672
Totale	**129.221**	**129.195**	**124.534**	**124.499**

L'analisi della dinamica delle voci che compongono i titoli in circolazione è illustrata nel capitolo della Raccolta da Clientela della Relazione sulla Gestione.

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

	Totale 2006	Totale 2005
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	14.833	14.874
a) rischio di tasso di interesse	14.833	14.874
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		

Il titolo oggetto di copertura specifica si riferisce ad un'obbligazione emessa a tasso fisso e coperta per il rischio di tasso con un interest rate swap (IRS). Tale operazione è stata appositamente deliberata dal Consiglio di Amministrazione ed ha caratteristiche tecniche e finanziarie perfettamente coincidenti tra lo strumento di copertura e la passività coperta. Il test di efficacia, previsto dallo IAS 39 per le operazioni di copertura, ha evidenziato un risultato positivo sia in temini attuali che prospettici. Il fair value registrato sul titolo emesso, per la quota di rischio coperto, ha diminuito il valore della passività di € 248 mila.

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 2006				Totale 2005			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
A. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Debiti verso Banche								
2. Debiti verso clientela								
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate								
3.1.2 Altre obbligazioni								
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati								
3.2.2 Altri								
Totale A	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati								
1. Derivati finanziari	-	40	-	-	-	591	-	-
1.1 Di negoziazione								
1.2 Connessi con la *fair value option*								
1.3 Altri		40				591		
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Di negoziazione								
2.2 Connessi con la *fair value option*								
2.3 Altri								
Totale B	**-**	**40**	**-**	**-**	**-**	**591**	**-**	**-**
Totale (A + B)	**-**	**40**	**-**	**-**	**-**	**591**	**-**	**-**

Legenda

FV = fair value
FV* = fair value calcolato escluedendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.
VN = valore nominale o nozionale
Q = quotati
NQ = non quotati

I valori riportati nella parte "B. Strumenti derivati" al punto "1.3 Altri" si riferiscono ad un contratto derivato scorporato da un titolo di debito classificato nel portafoglio disponibile per la vendita. Tale derivato consiste in un'opzione a favore dell'emittente di trasformare il titolo da tasso fisso a tasso variabile.

4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	**Totale 2006**	**Totale 2005**
A) Derivati quotati							
1. Derivati finanziari:	**40**	-	-	-	-	**40**	**591**
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale	40	-	-	-	-	40	591
- opzioni emesse	40					40	591
- altri derivati							
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale A	**40**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40**	**591**
B) Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse							
- altri derivati							
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse							
- altri derivati							
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale							
• Senza scambio di capitale							
Totale B	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale (A + B)	**40**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40**	**591**

Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

Tipologia derivati/attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	**Totale**
A) Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse						
- altri derivati						
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse						
- altri derivati						
2. Derivati creditizi:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale A	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B) Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:	**218**	**-**	**-**	**-**	**-**	**218**
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse						
- altri derivati						
• Senza scambio di capitale	218	-	-	-	-	218
- opzioni emesse						
- altri derivati	218					218
2. Derivati creditizi:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
• Con scambio di capitale						
• Senza scambio di capitale						
Totale B	**218**	**-**	**-**	**-**	**-**	**218**
Totale (A + B) 2006	**218**	**-**	**-**	**-**	**-**	**218**
Totale (A + B) 2005	**26**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26**

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value						Flussi di cassa	
	Specifica					Generica	Specifica	Generica
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita								
2. Crediti	9							
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
4. Portafoglio								
Totale attività	**9**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Passività finanziarie	209							
2. Portafoglio								
Totale passività	**209**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

La voce "Passività fiscali a) correnti" riguarda l'onere fiscale da corrispondere all'Erario per le imposte sul reddito. Essa ammonta a € 2,003 milioni ed incrementa rispetto all'esercizio precedente di € 665 mila, pari al 49,73%.
Le passività fiscali correnti sono espresse in bilancio al netto degli acconti d'imposta già versati che ammontano a € 10,741 milioni e risultano così composti: € 7,812 milioni per IRES; € 2,852 per IRAP; € 77 mila per ritenute subite.
La composizione e le variazioni della fiscalità differita sono illustrate nelle apposite tavole della Parte B - Sezione 13 dell'attivo.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

Descrizione delle voci	Totale 2006	Totale 2005
- Acconti su rate a scadere	127	147
- Importi da versare al fisco "C/terzi"	1.881	1.485
- Servizio incassi c/contribuenti	1.223	1.555
- Servizio incassi di tesoreria unica	3.262	140
- Depositi cauzionali infruttiferi	613	630
- Somme infruttifere di terzi	4.771	4.241
- Partite in corso di elaborazione	4.846	2.749
- Debiti vs/fornitori per fatture da liquidare	2.864	2.252
- Competenze del personale e relativi contributi da erogare nel 2007	3.818	2.155
- Erogazioni mutui in attesa perfezionamento ipoteca	4.596	3.055
- Ferie non godute dal personale dipendente	1.108	986
- Altre partite "debitorie" residuali	2.636	2.124
- Fondo Garanzie e impegni	712	890
- Altre passività residuali	1.396	73
Totale	**33.853**	**22.482**

Le partite in corso di elaborazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2007.
Le restanti voci che compongono le "Altre passività" indicano partite di normale gestione analiticamente specificate ed aventi caratteristiche transitorie che troveranno definitiva sistemazione al verificarsi di eventi o manifestazioni giuridiche, che ne consentiranno l'attribuzione ai conti di destinazione finale.
Le "altre passività residuali" riguardano lo sbilancio negativo delle partite ricondotte ai conti di pertinenza ovvero poste non di proprietà eliminate dalle componenti patrimoniali in sede di formulazione del bilancio.

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

		Totale 2006	Totale 2005
A.	**Esistenze iniziali**	**8.046**	**7.829**
B.	**Aumenti**	**1.451**	**1.340**
	B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.451	1.340
	B.2 Altre variazioni in aumento		
C.	**Diminuzioni**	**1.148**	**1.123**
	C.1 Liquidazioni effettuate	481	477
	C.2 Altre variazioni in diminuzione	667	646
D.	**Rimanenze finali**	**8.349**	**8.046**

Le liquidazioni effettuate nel corso dell'esercizio sono state pari a € 481 mila di cui, € 77 mila per anticipi su liquidazioni, € 399 mila per la quota di cessazioni rapporti di lavoro relativa ad anni precedenti e € 15 mila per liquidazioni dell'anno.
Le altre variazioni in diminuzione si riferiscono alla quota del TFR versata al Fondo integrativo di pensione.

11.2 Altre Informazioni

Secondo quanto previsto dallo IAS 19 e in relazione a quanto illustrato nella "Parte A - Politiche contabili"
"Sezione 2 - Principi generali di redazione" la valutazione del Trattamento di Fine Rapporto del personale è stata effettuata con l'applicazione di apposite stime attuariali previste per il trattamento dei fondi a prestazione definita. A tale scopo la Banca a dato incarico a qualificato e indipendente studio attuariale per effettuare la valutazione in questione ed emettere apposita relazione sulle metodologie utilizzate.
La valutazione è stata effettuta con l'applicazione del "metodo proiezione unitaria" (Projected Unit Credit Method) appositamente previsto dallo IAS 19 e sulla base delle seguenti ipotesi demografiche e finanziarie:

- per il calcolo del valore attuale è stata utilizzata la seguente curva dei tassi, determinata come media dei tassi swap bid e ask al 29/12/2006,

opportunamente interpolata per le scadenze intermedie:

	Media
Tassi swap 1 anno	4,077%
Tassi swap 2 anni	4,123%
Tassi swap 3 anni	4,132%
Tassi swap 4 anni	4,129%
Tassi swap 5 anni	4,128%
Tassi swap 6 anni	4,136%
Tassi swap 7 anni	4,146%
Tassi swap 8 anni	4,164%
Tassi swap 9 anni	4,180%
Tassi swap 10 anni	4,198%
Tassi swap 12 anni	4,232%
Tassi swap 15 anni	4,273%
Tassi swap 20 anni	4,310%
Tassi swap 25 anni	4,307%
Tassi swap 30 anni	4,287%

- tasso di incremento delle retribuzioni del 2,8%, calcolato in base agli andamenti storici;
- tasso del 2% quale indice del costo della vita;
- quota del 60% quale TFR maturato richiesto in anticipazione.

La valutazione del TFR con le suddette metodologie ha determinato le seguenti risultanze:

Totale costi di servizio 1/01/2006 - 31/12/2006	474
Costi per interessi 1/01/2006 - 31/12/2006	310
Costi netti periodici	784
Perdite attuariali fino al 31/12/2006	43
Passività netta al 31/12/2006	8.349
Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2006	8.392

Le perdite attuariali al 31/12/2006 pari a € 43 mila non sono state contabilizzate, avendo la Banca utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio", che non prevede la contabilizzazione quando le stesse non superino la soglia del 10% del fair value della passività.

La consistenza del TFR calcolata in base alla normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca nei confronti dei dipendenti ammonta a € 9,380 milioni.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.489	1.554
2. Altri fondi per rischi ed oneri	11.110	11.099
2.1 controversie legali	9.138	7.706
2.2 oneri per il personale	-	1.046
2.3 altri:	1.972	2.347
a) Fondo per controversie tributarie	400	750
b) Fondo beneficenza	484	505
c) Fondo di tutela dei depositi	1.050	1.050
d) Fondo per concorsi e manifestazioni a premi	38	42
Totale	**12.599**	**12.653**

Alla data di chiusura dell'esercizio si ritene di poter ragionevolmente affermare che non sussistono altre passività che possano determinare oneri per la Banca oltre a quelli fronteggiati con gli accantonamenti sopra elencati.

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazione annue

	Fondi di quiescenza	Controversie legali	Oneri del personale	Altri fondi: contr. trib.	Altri fondi: beneficenza	Altri fondi: tutela depos	Altri fondi: conc./manif. premi	Totale
A. Esistenze iniziali	**1.554**	**7.706**	**1.046**	**750**	**505**	**1.050**	**42**	**12.653**
B. Aumenti	**63**	**1.679**	**-**	**400**	**201**	**-**	**38**	**2.381**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	63	1.522		400	201		38	2.224
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		157						157
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto								
B.4 Altre variazioni in aumento								
C. Diminuzioni	**128**	**247**	**1.046**	**750**	**222**	**-**	**42**	**2.435**
C.1 Utilizzo nell'esercizio	128	208	1.046	750	222		42	2.396
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		39						39
C.3 Altre variaizoni in diminuzione								
D. Rimanenze finali	**1.489**	**9.138**	**-**	**400**	**484**	**1.050**	**38**	**12.599**

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

12.3.1 Illustrazione dei fondi

Il fondo rappresenta l'impegno della Banca maturato nei confronti del personale della ex Banca Popolare Pio X che nell'anno 1994, data di revoca del fondo, risultava già collocato in pensione. Il fondo attualmente si rivolge a n. 8 ex dipendenti ed ha lo scopo di garantire agli stessi ed ai rispettivi coniugi fiscalmente a carico una pensione aggiuntiva oltre a quella concessa dagli enti preposti.

Tale fondo rientrando tra quelli a "prestazione definita", come previsto dallo IAS 19 è stato sottoposto a valutazione attuariale, applicando la medesima metodologia già descritta nella precedente Sezione 11, al punto 11.2 per il Trattamento di fine rapporto.

12.3.2 Variazioni nell'esercizio dei fondi

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Saldo al 01/01/2006	1554
Totale costi di servizio 1/01/2006 - 31/12/2006	-
Costi per interessi 1/01/2006 - 31/12/2006	63
Costi netti periodici	63
Perdite attuariali fino al 31/12/2006	22
Utilizzi	128
Passività netta al 31/12/2006	1.489
Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2006	1.511

Le perdite attuariali al 31/12/2006 pari a € 22 mila non sono state contabilizzate, avendo la Banca utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio", che non prevede la contabilizzazione quando le stesse non superino la soglia del 10% del fair value della passività.

12.3.3 Variazioni nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Le consistenze del fondo, in considerazione del valore residuale che riveste, sono investite indistintamente nelle attività della Banca quale autofinanziamento interno.

12.3.4 Riconciliazione tra il valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività al servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

Il valore attuale delle obbligazioni verso i beneficiari del fondo ammontano a € 1,511 milioni come riportato nel prospetto al punto 12.3.2 delle variazioni nell'esercizio.

12.3.5 Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Le principali ipotesi attuariali sono le seguenti:

- per il calcolo del valore attuale del fondo aggiuntivo di pensione è stato utilizzato il tasso flat pari al 4%;
- per il tasso annuo medio di aumento delle pensioni è stata adottata l'ipotesi dell'1,5%, ottenuta considerando il 75% dell'indice del costo della vita, come previsto dal regolamento del fondo.

12.3.6 Informazioni comparative

Il fondo ha erogato pensioni per € 128 mila ed è stato reintegrato con accantonamenti per € 63 mila. Tale dinamica risulta sostanzialmente stabile sia per il 2006 che per il 2005.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Fondo per controversie legali
L'accantonamento tiene conto dell'onere a carico della Banca per alcune vertenze legali in corso, inerenti in particolare a revocatorie fallimentari, richieste di rimborso nell'ambito dell'attività di prestazione dei servizi di investimento finanziario ovvero del rischio riveniente da presunti comportamenti anatocistici. Gli accantonamenti effettuati sono stati effettuati nei casi in cui si è ritenuta probabile l'ipotesi di effettuare un pagamento e lo stesso poteva essere stimato.
La durata delle revocatorie fallimentari è stata stimata sulla base della durata media delle vertenze che si sono chiuse ed è stata determianta pari a tre anni. Come tasso è stato utilizzato il tasso della curva swap al 31/12/2006 per pari scadenza.
Per le altre tipologie di vertenze non essendo stimabile la durata delle cause ed avendo ogni vertenza caratteristiche singolari si è ritenuto opportuno non sottoporle ad attualizzazione.

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa
Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 2006	Importo 2005
1. Capitale	19.054	17.945
2. Sovrapprezzi di emissione	69.100	59.184
3. Riserve	84.821	78.843
4. (Azioni proprie)		
5. Riserva da valutazione	20.524	20.984
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (Perdite) d'esercizio	13.635	13.358
Totale	**207.134**	**190.314**

14.2 Capitale e azioni proprie: composizione

Il capitale è costituito da n. 6.351.285 azioni ordinarie al valore nominale di € 3,00, che ammontano complessivamente a € 19,054 milioni. Il capitale è stato interamente sottoscritto e alla data di chiusura non risultano in portafoglio azioni di propria emissione.

14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie		Ordinarie	Altre
A.	**Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio**	**5.981.718**	**-**
	- interamente liberate	5.981.718	
	- non interamente liberate		
A.1	Azioni proprie (-)		
B.2	**Azioni in circolazione: esistenze iniziali**	**5.981.718**	**-**
B.	**Aumenti**	583.824	-
B.1	Nuove emissioni	369.567	-
	- a pagamento:	369.567	-
	- operazioni di aggregazioni di imprese		
	- conversioni di obbligazioni		
	- esercizio di warrant		
	- altre	369.567	
	- a titolo gratuito:	-	-
	- a favore dei dipendenti		
	- a favore degli amministratori		
	- altre		
B.2	Vendita di azioni proprie	214.257	
B.3	Altre variazioni		
C.	**Diminuzioni**	**214.257**	**-**
C.1	Annullamento		
C.2	Acquisto di azioni proprie	214.257	
C.3	Operazioni di cessione di imprese		
C.4	Altre variazioni		
D.	**Azioni in circolazione: rimanenze finali**	**6.351.285**	**-**
D.1	Azione proprie (+)		
D.2	Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	6.351.285	
	- interemente liberate	6.351.285	
	- non interamente liberate		

14.4 Capitale: altre informazioni

Nel corso del 2006 la compagine sociale è aumentata di 256 nuovi soci ed è diminuita di 137 unità attestandosi a fine periodo a 5.759 soci, oltre a 209 detentori dei soli diritti patrimoniali.
Sono state sottoscritte n. 369.567 nuove azioni, di cui n. 167.941 a nuovi soci.

14.5 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili ammontano a € 84,821 milioni, sono state costituite con appositi stanziamenti a carico del conto economico ed hanno il fine di contribuire all'adeguatezza patrimoniale della Banca rispetto all' operatività attuale e futura. Risultano così composte:

- Riserva legale: viene accantonata ai sensi dell'art. 2430 del C.C. e dell'art. 47 dello Statuto Sociale. Ammonta a € 16,175 milioni ed incrementa rispetto all'esercizio precedente di € 1,003, pari al 6,61%,

per effetto della quota utili del 2005 ad essa destinata;

- Riserva statutaria: viene accantonata ai sensi dell'art. 47 dello Statuto Sociale, ammonta a € 34,300 milioni e incrementa di € 1,645 milioni rispetto all'esercizio precedente, pari al 5,04%, per la quota derivante dalla ripartizione degli utili del 2005;
- Fondo acquisto azioni proprie: costituito ai sensi dell'art. 47 dello Statuto Sociale, ed ha la funzione, ai sensi dell'art. 17 dello S.S., di essere a disposizione del Consiglio di Amministrazione, quale plafond di riferimento, per acquistare e vendere le azioni sociali, nell'ambito della normale attività d'intermediazione volta a garantire la negoziabilità delle azioni stesse. A fine periodo ammonta a € 6 milioni e nell'esercizio non ha subito variazioni;
- Riserva di fusione (Legge 218/90, art.7): riserva costituita in applicazione della Legge 218/90, cosiddetta Legge Amato, in occasione della fusione tra la Banca Popolare PIO X e la Banca Popolare di Terracina ed ammonta a € 3,658 milioni;
- Altre riserve: costituite in fase di prima applicazione dei Pricipi Contabili Internazionali, ammontano complessivamente a € 24,688 milioni e sono composte da: € 20,100 derivante dalla riclassificazione del Fondo Rischi Bancari Generali; € 1,259 riserve di F.T.A.; € 3,329 milioni per maggiori utili derivanti dalla riclassificazione del bilancio 2005 con l'applicazione dei pricipi IAS/IFRS.

14.7 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	Totale 2006	Totale 2005
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.446	4.906
2. Attività materiali		
3. Attività immateriali		
4. Copertura di investimenti esteri		
5. Copertura dei flussi finanziari		
6. Differenze di cambio		
7. Attività non correnti in via di dismissione		
8. Leggi speciali di rivalutazione	16.078	16.078
Totale	**20.524**	**20.984**

Al punto "8. Leggi speciali di rivalutazione" sono riportate per € 13,329 milioni le rivalutazioni degli immobili in applicazioni di leggi speciali e per € 2,749 milioni le riserve costituite per effetto della rideterminazione del costo degli immobili, al netto dell'effetto fiscale, previsto dall'IFRS 1 in fase di prima applicazione degli IAS/IFRS.

Le riserve costituite in applicazioni di leggi speciali di rivalutazione, invece, non sono state depurate degli effetti fiscali in considerazione che la Banca, in tutta la sua storia, non ha mai distribuito le riserve in parola e che tale operazione non si prevede nemmeno per il futuro.

14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

		Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
A.	**Esistenze iniziali**	**4.906**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**16.078**
B.	Aumenti	1.581	-	-	-	-	-	-	-
B1.	Incrementi di *fair value*	1.538							
B2.	Altre variazioni	43							
C.	Diminuzioni	2.041	-	-	-	-	-	-	-
C1.	Riduzioni di *fair value*	1.729							
C2.	Altre variazioni	312							
D.	**Rimanenze finali**	**4.446**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**16.078**

Gli aumenti e le diminuzioni delle Riserve da valutazione delle Attività Finanziarie Disponibili per la Vendita sono state riportate nella tavola sopra esposta al netto degli effetti fiscali. Le voci relative alle "Altre variazioni" si riferiscono alle riserve girate nel conto economico per effetto della vendita dell'attività sottostante.

14.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	**Totale 2006**		**Totale 2005**	
	Riserva Positiva	Riserva Negativa	Riserva Positiva	Riserva Negativa
1. Titoli di debito	1.040	129	2.793	184
2. Titoli di capitale	3.645	77	2.238	77
3. Quote di O.I.C.R.		33	136	
4. Finanziamenti				
Totale	**4.685**	**239**	**5.167**	**261**

Le riserve positive su titoli di capitale si riferiscono principalmente alla valutazione dell'interessenza in Banca per il Leasing S.p.A..

14.10 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
1. **Esistenze iniziali**	**2.609**	**2.161**	**136**	**-**
2. **Variazioni positive**	**56**	**1.525**	**-**	**-**
2.1 Incrementi di fair value	13	1.525		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	43	-	-	-
- da deterioramento				
- da realizzo	43			
2.3 Altre variazioni				
3. **Variazioni negative**	**1.754**	**118**	**169**	**-**
3.1 Riduzioni di fair value	1.442	118	169	
3.2 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	312			
3.3 Altre variazioni				
4. **Rimanenze finali**	**911**	**3.568**	**- 33**	**-**

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 2006	Importo 2005
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	9.952	11.417
a) Banche		
b) Clientela	9.952	11.417
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	26.123	20.996
a) Banche		
b) Clientela	26.123	20.996
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	62.736	61.445
a) Banche	11.301	11.572
i) a utilizzo certo	10.866	11.358
ii) a utilizzo incerto	435	214
b) Clientela	51.435	49.873
i) a utilizzo certo	477	7
ii) a utilizzo incerto	50.958	49.866
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni	15.376	15.487
Totale	**114.187**	**109.345**

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 2006	Importo 2005
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al *fair value*		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	52.554	24.024
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

Le attività della Banca a garanzia di propri debiti sono costituite interamente da titoli di debito ceduti a clientela per operazioni di pronti contro termine.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi			Importo
1.	***Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi***		**586**
	a)	Acquisti	293
		1. regolati	293
		2. non regolati	
	b)	vendite	293
		1. regolate	293
		2. non regolate	
2.	***Gestioni patrimoniali***		**49.779**
	a)	individuali	
	b)	collettive	49.779
3.	***Custodia e amministrazione di titoli***		**1.326.309**
	a)	titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	-
		1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
		2. altri titoli	
	b)	titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri	883.661
		1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	143.925
		2. altri titoli	739.736
	c)	titoli di terzi depositati presso terzi	868.635
	d)	titoli di proprietà depositati presso terzi	442.648
4.	***Altre operazioni***		**188.794**

Al punto "4. Altre operazioni" sono stati evidenziati al valore nominale i crediti di terzi rappresentati da documenti in genere per i quali la Banca ha ricevuto l'incarico di curarne l'incasso.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Gli interessi - Voce 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	Totale 2006	Totale 2005
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.452				2.452	7.128
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.414				12.414	3.704
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					-	-
4. Crediti verso banche		1.641			1.641	2.126
5. Crediti verso clientela		55.137	2.366	39	57.542	49.099
6. Attività finanziarie valutate al fair value					-	-
7. Derivati di copertura				54	54	155
8. Attività finanziarie cedute non cancellate					-	-
9. Altre attività				44	44	27
Totale	**14.866**	**56.778**	**2.366**	**137**	**74.147**	**62.239**

Al punto "5. Crediti verso clientela" gli interessi di mora hanno concorso per la parte effettivamente incassata nell'anno, infatti contabilizzati per competenza, essi sono stati interamente svalutati per € 1,721 milioni, di cui € 1,673 milioni relativi alle sole sofferenze.
Nella colonna "Altre attività" sono stati rilevati gli interessi su crediti d'imposta per € 44 mila e gli interessi derivanti da rapporti con il Tesoro e Casse di Risparmio Postali per € 39 mila.
Al punto "7. Derivati di copertura" sono riportati i differenziali d'interesse analizzati nello specifico nel prospetto seguente.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci/Valori		Totale 2006	Totale 2005
A.	**Differenziali positivi relativi a operazioni di:**		
A.1	Copertura specifica del *fair value* di attività		
A.2	Copertura specifica del *fair value* di passività	65	174
A.3	Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
A.4	Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
A.5	Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
A.6	Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali positivi (A)		**65**	**174**
B.	**Differenziali negativi relativi a operazioni di:**		
B.1	Copertura specifica del *fair value* di attività	11	19
B.2	Copertura specifica del *fair value* di passività		
B.3	Copertura generica del rischio di tasso di interesse		
B.4	Copertura specifica dei flussi finanziari di attività		
B.5	Copertura specifica dei flussi finanziari di passività		
B.6	Copertura generica dei flussi finanziari		
Totale differenziali negativi (B)		**11**	**19**
C.	**Saldo (A - B)**	**54**	**155**

La voce "A.2 Copertura specifica di fair value di passività" si riferisce ai differenziali di interessi relativi alla passività trattata nella tabella 3.3 del passivo, mentre la voce "B.1 Copertura specifica di fair value di attività", sempre riferita ai differenziali di interessi, è stata trattata nella tabella 7.3 dell'attivo.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

La dinamica degli interessi attivi è stata trattata nella parte relativa alla Relazione sulla Gestione.

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci/Valori	Totale 2006	Totale 2005
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	885	145
Totale	**885**	**145**

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione (IAS 30/10, 16, 17; IAS 32/94.h.i; ED 7/21.a.i.v, b, c; normativa vigente)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	**Totale 2006**	**Totale 2005**
1. Debiti verso banche	(388)			(388)	(80)
2. Debiti verso clientela	(9.350)			(9.350)	(6.869)
3. Titoli in circolazione		(3.266)		(3.266)	(3.153)
4. Passività finanziarie di negoziazione					
5. Passività finanziarie valutate al *fair value*					
6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate					
7. Altre passività					
8. Derivati di copertura					
Totale	**(9.738)**	**(3.266)**	**-**	**(13.004)**	**(10.102)**

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

La dinamica degli interessi passivi è stata trattata nella parte relativa alla Relazione sulla Gestione.

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Valori	**Totale 2006**	**Totale 2005**
Interessi passivi su passività in valuta	(192)	(109)
Totale	**(192)**	**(109)**

Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 2006	Totale 2005
a) garanzie rilasciate	490	372
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	7.561	7.390
1. negoziazione di strumenti finanziari	24	24
2. negoziazione di valute	171	223
3. gestioni patrimoniali	338	209
3.1. individuali	338	209
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	314	345
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	2.951	2.860
7. raccolta ordini	393	450
8. attività di consulenza		
9. distribuzione di servizi di terzi	3.370	3.279
9.1. gestioni patrimoniali	92	72
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive	92	72
9.2. prodotti assicurativi	632	713
9.3. altri prodotti	2.646	2.494
d) servizi di incasso e pagamento	4.981	4.996
e) servizi di *servicing* per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) altri servizi	7.072	5.985
Totale	**20.104**	**18.743**

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 2006	Totale 2005
a) presso propri sportelli:	**6.649**	**6.321**
1. gestioni patrimoniali	338	209
2. collocamento di titoli	2.945	2.840
3. servizi e prodotti di terzi	3.366	3.272
b) offerta fuori sede:	**10**	**27**
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli	6	21
3. servizi e prodotti di terzi	4	6
c) altri canali distributivi:	-	-
1. gestioni patrimoniali		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 2006	Totale 2005
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(213)	(293)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(42)	(129)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni patrimoniali:		
3.1 portafoglio proprio		
3.2 portafoglio di terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(171)	(164)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(2.147)	(1.996)
e) altri servizi	(252)	(147)
Totale	**(2.612)**	**(2.436)**

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 2006		Totale 2005	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	15		302	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	238		187	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni				
Totale	**253**	**-**	**489**	**-**

I dividendi sopra riportati sono stati contabilizzati secondo il "criterio di cassa".

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
1. Attività finanziarie di negoziazione	**88**	**1.350**	**(60)**	**(662)**	**716**
1.1 Titoli di debito	8	918	(14)	(580)	332
1.2 Titoli di capitale	80	432	(15)	(82)	415
1.3 Quote di O.I.C.R.			(31)		(31)
1.4 Finanziamenti					-
1.5 Altre					-
2. Passività finanziarie di negoziazione	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Titoli di debito					-
2.2 Altre					-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	-	-	-	-	**194**
4. Strumenti derivati	**159**	**2.862**	**-**	**(2.559)**	**462**
4.1 Derivati finanziari:	159	2.862	-	(2.559)	462
- Su titoli di debito e tassi di interesse	159	2.862		(2.559)	462
- Su titoli di capitale e indici azionari					-
- Su valute e oro					-
- Altri					-
4.2 Derivati su crediti					-
Totale	**247**	**4.212**	**(60)**	**(3.221)**	**1.372**

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	**Totale 2006**	**Totale 2005**
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del *fair value*	17	15
A.2 Attività finanziarie coperte (*fair value*)		
A.3 Passività finanziarie coperte (*fair value*)	465	31
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	**482**	**46**
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del *fair value*	(393)	(63)
B.2 Attività finanziarie coperte (*fair value*)	(17)	(15)
B.3 Passività finanziarie coperte (*fair value*)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	**(410)**	**(78)**
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	**72**	**(32)**

Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessioni/riacquisto - Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 2006			Totale 2005		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	814	(458)	356	89	(102)	(13)
3.1 Titoli di debito	814	(455)	359	12	(12)	-
3.2 Titoli di capitale	-	(3)	(3)	77	(90)	(13)
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totale attività	**814**	**(458)**	**356**	**89**	**(102)**	**(13)**
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	57		57	5	(9)	(4)
Totale passività	**57**	**-**	**57**	**5**	**(9)**	**(4)**

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 2006	Totale 2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche								-	-
B. Crediti verso clientela	(725)	(12.450)	(1.292)	2.944	3.469		395	(7.659)	(2.881)
C. Totale	**(725)**	**(12.450)**	**(1.292)**	**2.944**	**3.469**	**-**	**395**	**(7.659)**	**(2.881)**

Legenda
A= da interessi
B= altre riprese

Le rettifiche di valore "Altre" si riferiscono per € 10,156 milioni alla valutazione analitica dei crediti "non performing", ed in particolare: per € 7,324 milioni alla valutazione delle sofferenze, di cui € 1,818 milioni relativi alle sofferenze cedute nella nota operazione di cessione pro-solu-

to effettuata nell'anno 2000; per € 1,979 milioni alla valutazione delle posizioni incagliate; per € 0,853 milioni alla valutazione dei crediti sconfinati o scaduti da oltre 180 giorni.
Nella stessa voce sono comprese anche le rettifiche dovute all'attualizzazione dei flussi di cassa attesi che, per le medesime tipologie di crediti, ammontano complessivamente a € 2,294 milioni.
Le rettifiche di valore da portafoglio si riferiscono ai crediti in bonis e sono state calcolate in relazione all'analisi storica delle dinamiche fatte registrare dal passaggio dei crediti in default (PD) e dalle perdite subite in tali comparti (LGD).
Le riprese di valore specifiche riportate nella colonna "A" si riferiscono al rigiro delle attualizzazioni precedenti per effetto del trascorrere del tempo, mentre quelle riportate nella colonna "B" si riferiscono per € 2,732 milioni all'incasso di crediti precedentemente svalutati, mentre per € 0,737 milioni alle attività di valutazione.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 2006	Totale 2005
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate		(189)	(22)		165		224	178	(230)
B. Derivati su crediti								-	-
C. Impegni ad erogare fondi								-	-
D. Altre operazioni								-	-
E. Totale	**-**	**(189)**	**(22)**	**-**	**165**	**-**	**224**	**178**	**(230)**

Legenda
A= interessi
B= altre riprese

Le rettifiche di valore specifiche altre si riferiscono a garanzie rilasciate per conto di soggetti classificati "non performing" che sono stati valutati con criteri analoghi ai crediti per cassa. Le rettifiche di valore di portafo-

glio si riferiscono alle graranzie rilasciate per conto di soggetti classificati in bonis che sono stati valutati con criteri analoghi ai crediti per cassa, ponderando poi le aliquote ottenute per la probabilità che il credito di firma si trasformi in credito per cassa.

Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1) Personale dipendente	(27.326)	(25.628)
a) salari e stipendi	(20.213)	(18.774)
b) oneri sociali	(5.157)	(4.976)
c) indennità di fine rapporto	(15)	(12)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	(769)	(682)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	(63)	(65)
- a contribuzione definita		
- a prestazione definita	(63)	(65)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.109)	(994)
- a contribuzione definita	(1.109)	(994)
- a prestazione definita		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti		(125)
2) Altro personale	(109)	(39)
3) Amministratori	(1.084)	(758)
Totale	**(28.519)**	**(26.425)**

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 2006	Totale 2005
• Personale dipendente:	436,5	420,5
a) dirigenti	9,0	8,0
b) totale quadri direttivi	148,5	142,0
- di cui: di 3° e 4° livello	68,0	66,5
c) restante personale dipendente	279,0	270,5
• Altro personale	2,0	1,0

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

Descrizione delle voci	Totale 2006	Totale 2005
Totale costi di servizio		
Costi per interessi	(63)	(65)
Costi netti periodici	(63)	(65)

Le perdite attuariali, pari a € 22 mila, non sono state contabilizzate, avendo la Banca utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio", che non prevede la contabilizzazione quando le stesse non superino la soglia del 10% del fair value della passività.
Le informazioni relative al fondo in commento e alle ipotesi attuariali sono state fornite nella parte B Sezione 12 al punto 12.3 del passivo.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Non sono previsti altri benefici ai dipendenti a lungo termine oltre al Fondo di Quiescenza già trattato nel prospetto sopra riportato e al Trattamento di Fine Rapporto riportato nella Parte B Sezione 11 del passivo.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Descrizione delle voci	Totale 2006	Totale 2005
Altre spese amministrative:		
- Stampati e cancelleria	(1.013)	(641)
- Energia elettrica, riscald. ecc.	(539)	(456)
- Postali, telefoniche, trasmissione dati e telex	(1.899)	(1.667)
- Elaborazioni elettroniche presso terzi	(3.267)	(3.111)
- Servizi di vigilanza	(1.787)	(1.270)
- Servizi di pulizia locali	(467)	(432)
- Servizi Reuters, M.I.D., M.T.S ecc.	(631)	(542)
- Acq. altri beni e servizi non professionali	(909)	(736)
- Compensi a professionisti esterni	(878)	(979)
- Compensi a professionisti esterni per recupero crediti	(261)	(246)
- Fitti e canoni di locazione	(2.547)	(2.133)
- Manutenzione ordinaria	(1.196)	(1.121)
- Assicurazioni	(706)	(761)
- Assistenza e aggiornamento prodotti software	(229)	(253)
- Pubblicità	(602)	(418)
- Rappresentanza	(149)	(133)
- Visure e informazioni commerciali	(557)	(759)
- Trasporto documenti e denaro contante	(406)	(447)
- Spese di carattere generale	(1.037)	(601)
- Imposte indirette e tasse	(3.917)	(3.862)
Totale	**(22.997)**	**(20.568)**

Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Descrizioni delle voci	Totale 2006	Totale 2005
Accantonamento fondo per contenziosi fiscali	(400)	(386)
Accantonamento fondo oneri del personale		(168)
Accantonamento fondo per manifestazioni a premi	(38)	(42)
Accantonamento fondo per contenziosi legali	(1.640)	(1.772)
Totale	**(2.078)**	**(2.368)**

Non sono stati rilevati storni di accantonamenti di precedenti esercizi. Tali accantonamenti sono già stati commentati nella Parte B Sezione 12 del passivo.

Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	**Risultato netto**
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(1.408)			(1.408)
- Ad uso funzionale	(1.408)			(1.408)
- Per investimento				-
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				-
- Ad uso funzionale				-
- Per investimento				-
Totale	**(1.408)**	**-**	**-**	**(1.408)**

Gli ammortamenti relativi alle attività materiali ad uso funzionale si riferiscono per € 419 mila agli immobili utilizzati per l'attività bancaria, per € 185 mila a macchine ed impianti per l'elaborazione automatica dei dati e per € 804 mila ai mobili, macchine e impianti ordinari.
Nelle attività materiali sopra esposte non sono state rilevate perdite durevoli di valore.

Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali voce 180

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	**Risultato netto**
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(116)			(116)
- Generate internamente dall'azienda				-
- Altre	(116)			(116)
A.2 Acquisite in locazione finanziaria				-
Totale	**(116)**	**-**	**-**	**(116)**

Gli ammortamenti delle attività immateriali si riferiscono a beni a vita utile definita ed in particolare ai costi relativi all'acquisto di licenze software. Nell'esercizio in esame non sono state rilevate perdite di valore durevoli delle attività sopra esposte.

Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Tipologia di onere/Valori	**Totale 2006**	**Totale 2005**
Manutenzione immobili di terzi	(161)	(71)
Amm. spese migliorie beni di terzi	(595)	(574)
Sopravv. passive per franchigie su rimborsi assicurativi	(12)	(39)
Sopravv. passive e insussistenze dell'attivo	(182)	(70)
Totale	**(950)**	**(754)**

Gli ammortamenti riferiti alle spese di migliorie su beni di terzi, già trattate nella Sezione 15 della Parte B di questa nota integrativa, sono stati quantificati tenendo conto della vita utile di tali beni, che è stata stimata in un periodo di cinque anni.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di provento/Valori	Totale 2006	Totale 2005
Fitti attivi	36	36
Recupero imposte indirette	3.494	3.487
Recupero premi assicurazioni	277	289
Rimborsi su conti di deposito (c/c e depositi a risparmio)	3.696	3.817
Rimborsi di spese	732	682
Proventi diversi	978	1.135
Sopravvenienze attive e insussitenze del passivo	177	195
Sopravv. attive per recupero spese legali anni precedenti		65
Insuss. di passivo per recupero accant. eccedent. a f/do imposte e tasse tasse		180
Insuss.di passivo per recupero altri accant. eccedentari		6
Totale	**9.390**	**9.892**

Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessioni di investimenti - Voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale 2006	Totale 2005
A. Immobili	33	
- Utili da cessione	33	
- Perdite da cessione		
B. Altre attività		14
-Utili da cessione		14
-Perdite da cessione		
Risultato netto	**33**	**14**

Gli utili relativi alla cessione di immobili riportati nella tabella si riferiscono all'operazione già trattata nella Parte B - Sezione 14 dell'attivo.

Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente/Valori	Totale 2006	Totale 2005
1. Imposte correnti (-)	(12.688)	(10.694)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(11)	
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(197)	(107)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(89)	(167)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(12.985)	(10.968)

Le imposte dirette gravanti sul reddito dell'esercizio, di competenza dell'anno 2006, ammontano a € 12,985 milioni, di cui € 9,062 milioni per IRES e € 3,923 milioni per IRAP.
L'ammontare delle suddette imposte è stato calcolato nel rispetto delle norme fiscali relative alla determinazione del reddito imponibile e delle rettifiche derivanti dalla fiscalità differita attiva e passiva.
Il risultato rappresenta l'onere che meglio esprime l'incidenza delle imposte sul reddito dell'esercizio e che, in maniera più corretta ed esatta, concorre alla determinazione dell'utile prodotto.
Va ricordato che tra i provvedimenti incentivanti che proiettano riflessi positivi sulla determinazione del reddito d'impresa e, quindi, delle relative imposte sui redditi, rimane ancora in essere l'agevolazione relativa agli incentivi per l'incremento dell'occupazione.
Per la nostra Banca il credito complessivo per l'incremento dell'occupazione, maturato nell'anno 2006 ed imputato nel conto economico, è stato pari a € 25 mila. Esso non concorre alla determinazione del reddito d'impresa e produce un minor onere IRES di € 8 mila circa.

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Componente/Valori	Totale 2006	Totale 2005
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	26.620	24.325
Aliquota teorica applicabile	33%	33%
Imposte teoriche	(8.785)	(8.027)
1. Imposte su Ricavi non tassabili - differenze permanenti (+)	212	518
2. Imposte su Costi non deducibili - differenze permanenti (-)	(299)	(546)
3. IRAP (-)	(3.309)	(2.832)
4. Altre differenze (+/-)	(804)	(81)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	**(12.985)**	**(10.968)**

L'applicazione delle aliquote teoriche del 38,25% (33% IRES + 5,25% IRAP) con le regole tributarie relative alla determinazione del reddito imponibile comporta un onere fiscale effettivo del 45,76% sul reddito di bilancio.
Nel punto "4. Altre differenze" sono compresi, per € 603 mila, gli effetti della rettifica apportata alle imposte anticipate in attesa di recupero a seguito della dichiarata irrilevanza fiscale, ai fini IRAP, delle riprese e rettifiche di valore rivenienti da rischi su crediti (D.L. 168 del 12/07/04 modificato dal D.L. 282/2004)

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

I rischi creditizi sono strettamente connessi agli indirizzi strategici definiti dagli Organi competenti. Considerata l'avversione al rischio degli stessi indirizzi, il dimensionamento dei crediti tende, pertanto, alla migliore combinazione tra rendimento e rischio in un'ottica di diversificazione delle attività economiche da sostenere e di contenimento della concentrazione per singola posizione.

Lo specifico obiettivo di contenere i rischi coerenti con la situazione tecnico-aziendale favorisce le iniziative imprenditoriali di contenuto economico-produttivo, senza peraltro trascurare, ancorché in misura debitamente contenuta, opportunità di impiego in comparti di matrice più marcatamente finanziaria: si tratta, in questo caso, di crediti concessi in prevalenza a controparti finanziarie di elevato standing (società di leasing, factoring e credito al consumo per lo più di emanazione bancaria) e per durate generalmente non superiori a 18 mesi, sia pure con una redditività più ridotta.

Di significativa importanza nell'esercizio del credito è poi il supporto offerto dagli Istituti *partner*, talora direttamente partecipati, che permette alla Banca di ampliare ed innovare il ventaglio delle soluzioni offerte alla clientela in sintonia con la sempre più rapida evoluzione del mercato.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il processo creditizio è articolato nelle seguenti fasi:

1. **politica creditizia** che ha come obiettivo l'attuazione degli indirizzi strategici di breve e lungo periodo in termini di dimensionamento delle risorse da destinare al comparto creditizio. Tale dimensionamento viene effettuato sulla base dei risultati rivenienti dalle analisi del contesto esterno di riferimento (fabbisogno finanziario, attività economiche, livello di concorrenza, ecc.) e del contesto interno (rischi finanziari ed economici attuali, caratteristiche strutturali ed organizzative del comparto creditizio e della rete territoriale). In tale contesto:

- il Consiglio di Amministrazione definisce la politica creditizia ed i relativi obiettivi tenendo presenti gli indirizzi strategici riportati nel Piano a medio termine deliberato dallo stesso Organo Amministrativo. In tale contesto, verifica che la politica del credito adottata sia correlata con quella di assunzione del rischio, approvata nel documento "Linee Guida per il governo dei rischi";

- la Direzione Generale, oltre a tradurre gli obiettivi strategici in indirizzi operativi da fornire alle Strutture Aziendali, riferisce al Consiglio di Amministrazione in ordine alle potenzialità dei mercati ed alle capacità organizzative, operative ed informative della Banca per gestire i rischi programmati. Propone al Consiglio le soluzioni organizzative più idonee per razionalizzare le attività ricondotte all'interno del richiamato processo, rendendo più efficace ed efficiente il sistema dei controlli interni. Informa, inoltre, l'Organo Amministrativo dei risultati conseguiti e degli scostamenti rilevati a seguito dell'attuazione della politica creditizia nel rispetto delle modalità e delle priorità programmate. Propone al Consiglio la politica delle condizioni economiche da assumere in materia di crediti per la successiva approvazione;

- l'Area Pianificazione e Controllo svolge il controllo andamentale della qualità del portafoglio crediti attraverso l'analisi e la misurazione dell'esposizione al rischio della Banca, dell'assorbimento patrimoniale, del rispetto dei coefficienti prudenziali stabiliti con gli indicatori di vigilanza, del grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento;

- l'Area Mercato, infine, sulla base delle analisi di scenario e di mercato, propone alla Direzione Generale i potenziali obiettivi di sviluppo della Banca e le politiche commerciali a supporto degli stessi;

2. **concessione e revisione** il cui obiettivo è quello di valutare il merito creditizio dei richiedenti fidi e di verificare la persistenza nel tempo dell'affidabilità del richiedente stesso. Gli aspetti considerati nella fase riguardano:

   - la richiesta di fido. L'Unità Organizzativa coinvolta nell'aspetto in esame è la Filiale, che acquisisce, per iscritto, le richieste di fido della Clientela. La zona di lavoro di ciascuna Filiale coincide di norma con il comune d'insediamento della medesima ovvero con i comuni confinanti nei quali non sia presente altra Filiale della Banca;

   - l'istruttoria della richiesta. L'attività istruttoria consiste nell'acqui-

sizione e nell'analisi della documentazione necessaria per effettuare un'adeguata valutazione del merito creditizio del prenditore, sotto il profilo reddituale, finanziario e patrimoniale e determinare, contestualmente, una corretta remunerazione del rischio assunto. L'istruttoria delle pratiche relative alla concessione di nuovi affidamenti, viene gestita mediante l'utilizzo della procedura informatica "Pratica Elettronica di Fido" . L'istruttoria della domanda di fido è finalizzata a valutare il merito creditizio, determinare il fabbisogno finanziario, la forma tecnica e le garanzie, definire il livello di rischio e le condizioni economiche dell'affidamento nonché formulare la proposta. Le Unità Organizzative Aziendali coinvolte nell'istruttoria sono la Filiale, l'Area Territoriale ed il Servizio Crediti;

- la delibera del fido. L'Organo referente in materia deliberativa su tutto il sistema della concessione di credito è il Consiglio d'Amministrazione, il quale, ai sensi di quanto disposto dallo Statuto Sociale, può delegare parte delle proprie attribuzioni ad altri Organi o Funzioni aziendali. Questa materia viene disciplinata con specifiche delibere, avuto riguardo alle categorie di rischio ed alle esigenze organizzative. Le competenze deliberative degli Organi delegati variano in relazione al totale dei rischi diretti ed indiretti, considerando anche eventuali collegamenti di gruppo per connessione economica e giuridica. In particolare è stato sviluppato un sistema di deleghe per livelli crescenti di autonomia che coinvolge le seguenti Funzioni aziendali: a) Titolare di Filiale; b) Capo Area Territoriale; c) Capo Servizio Crediti; d) Vice Direttore Generale-Direzione Affari; e) Direttore Generale; f) Amministratore Delegato. Con apposita delibera, il Consiglio di Amministrazione delega limiti di autonomia nella concessione di fido ai suddetti Organi;

- il perfezionamento e l'erogazione del fido. Il perfezionamento del fido deliberato è di competenza delle singole Filiali e si esplica attraverso: a) la comunicazione al richiedente delle linee di fido concesse e delle relative condizioni; b) l'acquisizione delle garanzie pattuite e relativo censimento nelle procedure informatiche; c) la sottoscrizione dei contratti e l'attivazione delle linee di credito concesse;

- la revisione del fido. Gli affidamenti concessi a tempo indeterminato devono essere sottoposti a revisione periodica, sulla scorta dello stesso iter relativo alla concessione, con conseguente riesame di tutti gli elementi valutativi previsti nella fase d'istruttoria e tenuto conto dell'andamento del rapporto in generale e secondo criteri di priorità e modalità che tengano conto sia del livello di rischio delle posizioni, che delle opportunità commerciali.

3. **controllo andamentale dei crediti** volto alla costante verifica della persistenza delle condizioni economiche, finanziarie e patrimoniali degli affidati e dei suoi garanti, presi a base al momento della concessione degli affidamenti stessi. Pertanto, l'obiettivo del controllo in parola è quello di individuare le posizioni di rischio con "anomalie tecniche" per sottoporle ad esame e, quindi, per classificare le stesse quali "anomale" per poi distinguerle nelle categorie di rischio previste dalle vigenti disposizioni. In particolare, i crediti anomali vengono classificati in:

   - *posizioni "in osservazione"*. Le esposizioni dei clienti affidati che presentano anomalie andamentali, tali peraltro da non potersi ancora reputare sintomatiche di sostanziali difficoltà economico-finanziarie, devono essere seguite con attenzione. Sono classificate "in osservazione" quelle posizioni che presentano da oltre tre mesi un indice di anomalia AAR uguale o superiore ad 80 nonché appartengono ad un "gruppo" per il quale almeno una posizione collegata risulti "in osservazione". Inoltre, possono essere classificate nella categoria in oggetto le posizioni che, indipendentemente dall'indice di anomalia AAR, evidenziano i seguenti indicatori di rischio: anomalie ed inadempienze evidenziate dalle procedure; elevata percentuale di utilizzo contabile del fido; numero degli assegni stornati; numero degli effetti scontati e tornati insoluti; numero e dimensione degli sconfinamenti; ripetuti ritardi nell'osservanza dei termini di rimborso dei debiti a rientro; riduzione di crediti e/o banche affidanti; consolidamento di crediti a breve. La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche, ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischi;

   - *posizioni incagliate.* Le posizioni relative a clientela che versa in temporanea situazione di obiettiva difficoltà (finanziaria, patrimoniale, gestionale, etc.), che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo, devono essere classificate ad *incagli*. Nel valutare la situazione di difficoltà, si deve prescindere dall'esistenza di eventuali garanzie (personali o reali). Le posizioni devono essere gestite con l'obiettivo di favorire, ove possibile, il loro ritorno *in bonis*, ovvero il disimpegno dalla relazione. Sono classificate incagliate le posizioni che: presentano caratteristiche rientranti nella definizione di "*incaglio oggettivo*" così come specificato dalla normativa di Vigilanza nonché permangono "in osservazione" oltre i termini fissati dall'Organo competente. La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche, ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischi. Eventuali proposte della clientela di sistemazione vanno inoltrate con parere motivato agli Organi competenti;

   - *posizioni ristrutturate.* L'individuazione delle posizioni della specie

compete all'Ufficio Controllo Rischi. La classificazione, su proposta della Direzione Generale, è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione;

- *posizioni in sofferenza.* La Filiale di propria iniziativa, ovvero su disposizione dell'Ufficio Controllo Rischi, avvia le attività necessarie per la classificazione a *sofferenza* delle posizioni che denotano sintomi di insolvenza irreversibile. La stessa classificazione, su proposta della Direzione Generale, è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione. L'Area Affari Legali e Societari gestisce il contenzioso della Banca.

La fase è di competenza dell'Ufficio Controllo Rischi, che la esplica con il supporto delle Unità periferiche (Filiali e Aree Territoriali), alle quali compete il compito di monitorare i rapporti in essere, al fine di rilevare l'esistenza di eventuali andamenti anomali e definire/proporre le iniziative utili alla loro normalizzazione;

4. **gestione dei crediti anomali** volta ad assumere le iniziative e gli interventi necessari per ricondurre i crediti anomali alla normalità ovvero per il recupero degli stessi in presenza di situazioni che impediscono la prosecuzione del rapporto. In particolare, la gestione delle:

   - *posizioni incagliate* è diretta a ricercare i più opportuni interventi per il ripristino delle condizioni di normalità del rapporto o in mancanza a predisporre la documentazione giustificativa per il successivo passaggio delle posizioni stesse tra le partite in sofferenza;

   - *posizioni ristrutturate* è finalizzata a verificare il rispetto delle condizioni che avevano indotto a ristrutturare le posizioni stesse, il mancato rispetto di tale condizione determina il passaggio delle posizioni ad incaglio o a sofferenza;

   - *posizioni in sofferenza* è volta a porre in essere le azioni anche legali per conseguire il recupero dei crediti.

La gestione delle posizioni incagliate e ristrutturate è attribuita al Controllo rischi che si avvale delle attività al riguardo attribuite alle Unità territoriali. La gestione delle sofferenze è attribuita all'Area Affari Legali e Societari;

5. **misurazione del rischio creditizio** volta a determinare le perdite attese, con riferimento al presumibile valore di realizzo dei crediti nonché le perdite inattese con riferimento alla probabilità che eventi non previsti possano verificarsi e riflettersi sul tasso di recupero dei crediti

complessivamente considerati. La valutazione dei crediti ai fini di bilancio è effettuata dall'Area Affari Legali e Societari per quanto concerne i crediti classificati in sofferenza e dall'Ufficio Controllo Rischi per gli altri crediti nel rispetto dei criteri di valutazione deliberati dal Consiglio di Amministrazione.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

All'Ufficio Controllo Rischi compete la verifica del deterioramento specifico della singola controparte affidata, l'attività si esplica tramite: il monitoraggio sistematico delle anomalie andamentali, la rilevazione delle situazioni anomale, la disposizione/proposta di qualificazione dei crediti fra le diverse tipologie di crediti anomali. Le fasi attraverso cui si effettua il monitoraggio del credito possono essere così riepilogate: a) gestione ordinaria; b) misurazione del grado di rischio; c) rilevazione e gestione delle posizioni con andamento anomalo; d) classificazione dei crediti; e) analisi dell'esito degli interventi; f) valutazioni dei crediti.

L'attività di gestione ordinaria dei crediti, compete alle Unità periferiche. L'Alta Direzione, coadiuvata dall'Area Pianificazione e Controllo e sentito il parere del Comitato Rischi, individua l'approccio metodologico per la misurazione del rischio di credito che assicuri coerenza con le politiche assunte dal Consiglio di Amministrazione. La Banca intende governare il rischio di credito facendo ricorso alla strutturazione di un sistema di rating interno applicato ai prenditori. Nelle more che ciò avvenga, il Consiglio di Amministrazione ritiene esaustivo l'utilizzo delle informazioni fornite dal sistema di Analisi Automatica di Rischio (AAR) e della successiva evoluzione rappresentata dal Credit Position Control (CPC). Preliminarmente occorre distinguere tra attività di rilevazione (e conseguente classificazione) ed attività di gestione delle posizioni aventi andamento anomalo. Con la prima vengono evidenziate quelle posizioni che presentano mutamenti nella situazione esistente al momento dell'affidamento. Con la seconda, invece, si assumono le attività tese a facilitare il superamento delle cause che hanno generato la situazione di difficoltà, ovvero l'eventuale disimpegno.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca acquisisce le garanzie tipiche dell'attività bancaria al fine di tutelare maggiormente l'assunzione di rischi, principalmente quelle di natura reale su immobili e strumenti finanziari e di natura personale.

Le garanzie personali sono rappresentate in massima parte da fideiussioni

limitate, rilasciate da privati e da società produttive il cui merito creditizio è stato valutato di livello adeguato. Le garanzie reali sono costituite principalmente da ipoteche su beni immobili, pegno su strumenti finanziari o denaro.

Al valore di stima di tali garanzie vengono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia delle stesse. In fase di acquisizione, valutazione e controllo delle garanzie, sono adottate idonee configurazioni procedurali e strutturali atte ad assicurarne l'efficacia giuridica e operativa ed il permanere di tali condizioni nel tempo. Il Nucleo Ispettivo effettua controlli periodici per verificare che tali attività vengano gestite correttamente e prudenzialmente.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Le Filiali di propria iniziativa, ovvero su disposizione dell'Ufficio Controllo Rischi, avviano le attività necessarie per la classificazione a "sofferenza" delle posizioni che denotano sintomi di insolvenza irreversibile. La stessa classificazione, su proposta della Direzione Generale, è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione.

Le pratiche scritturate in "conto sofferenza" sono analizzate dall'Ufficio Legale al fine di verificare le possibilità di recupero e le attività da espletare per conseguirlo. L'esame viene svolto su ogni singola pratica, in particolare sulla documentazione contrattuale trasmessa, verificando le attività economiche dei debitori e le eventuali garanzie a sostegno dei crediti. All'esito dell'analisi, nel caso in cui risulti conveniente – in relazione all'entità del credito, al patrimonio del debitore e dei garanti ed alle loro attività, tenuti peraltro in debito conto i costi – viene individuato il legale esterno al quale affidare l'incarico per l'eventuale procedimento monitorio, ove necessario, per l'acquisizione di garanzie e per le attività per il recupero giudiziale, indicando con precisione le attività da espletare. L'affidamento dell'incarico viene formalizzato dalla Direzione Generale.

L'attività stragiudiziale è, di norma, effettuata dall'Area Affari Legali e Societari la quale recepisce eventuali proposte di definizione, le valuta e propone ai competenti organi deliberanti l'eventuale accettazione. Piani di rientro che non evidenzino perdite attese vengono accettati dal responsabile dell'Area, con *report* mensile alla Direzione Generale. I piani di rientro ed il loro adempimento sono oggetto di quotidiano monitoraggio da parte degli addetti dell'Ufficio Legale. Le ipotesi di cessione di crediti in *default* difficilmente recuperabili o di modesto importo, nonché le ipotesi di invio a perdite di crediti certi e precisi, anche nell'accezione fiscale, vengono elaborate dall'Area Affari Legali e Societari, avuto riguar-

do anche alle indicazioni contenute nel piano industriale. Dette ipotesi vengono sottoposte alla Direzione Generale e deliberate dai competenti organi (CdA, Amministratore Delegato).

Le posizioni relative a clientela che versa in temporanea situazione di obiettiva difficoltà (finanziaria, patrimoniale, gestionale, etc.), che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo, devono essere classificate "incagliate". Nel valutare la situazione di difficoltà, si deve prescindere dall'esistenza di eventuali garanzie (personali o reali). Sono classificate ad incagli anche le posizioni che presentano caratteristiche rientranti nella definizione di *"incaglio oggettivo"* così come specificato dalla normativa di Vigilanza. La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischi. Le posizioni devono essere gestite con l'obiettivo di favorire, ove possibile, il loro ritorno *"in bonis"* ovvero il disimpegno dalla relazione.

Tra i crediti anomali recentemente è stata inclusa la qualificazione dei "crediti scaduti e/o sconfinanti": la categoria riguarda l'intera esposizione verso quei debitori (diversi da quelli segnalati in sofferenza, incaglio o esposizioni ristrutturate) che presentano crediti scaduti o sconfinati con carattere continuativo da oltre 180 giorni. L'individuazione delle posizioni "ristrutturate" compete all'Ufficio Controllo Rischi. La classificazione, su proposta della Direzione Generale, è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione e contempla quelle esposizioni per le quali la Banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad es. riscadenzamento dei termini, riduzione del debito o degli interessi) che diano luogo ad una perdita.

Le esposizioni dei clienti affidati che presentano anomalie andamentali, tali peraltro da non potersi ancora reputare sintomatiche di sostanziali difficoltà economico-finanziarie, devono essere classificate "in osservazione" e seguite con attenzione. Tale classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche, ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischi.

La valutazione dei crediti deteriorati avviene secondo i procedimenti di seguito descritti. Per i crediti in sofferenza, per gli incagliati e per quelli ristrutturati, i parametri del valore e del tempo atteso di recupero sono calcolati, di regola, in modo analitico. Per i crediti in sofferenza – la cui valutazione compete all'Area Affari Legali e Societari – relativamente alle posizioni di importo nominale unitario superiore a 5.000,00 Euro e per quelle assistite da garanzie ipotecarie di qualsiasi importo, il valore di recupero viene determinato secondo la specifica solvibilità dei singoli debitori. Per le posizioni di importo uguale o inferiore al suddetto, data la loro marginale incidenza, il valore atteso di recupero viene determi-

nato secondo una valutazione basata su criteri cumulativi che tengono conto dell'andamento storico statistico del comparto di appartenenza, in coerenza con le linee guida del Comitato di Basilea relativamente alla determinazione degli indici di perdita attesa *(loss given default)*.

La valutazione dei crediti incagliati e di quelli ristrutturati è effettuata dal Controllo Rischi. Per i primi, il valore atteso di recupero viene determinato sulla base dei medesimi criteri applicati per i crediti in sofferenza, senza tener conto della diversificazione relativa alla tipologia della garanzia e considerando la probabilità che gli stessi hanno di trasformarsi in sofferenze; per quelli ristrutturati, invece, secondo i singoli accordi di ristrutturazione concordati.

Per i crediti insoluti o sconfinanti da oltre 180 giorni i tassi di svalutazione sono stimati sulla base di raggruppamenti per fasce parametrate o all'ammontare dello sconfinamento o all'incidenza percentuale dello stesso in rapporto all'ammontare del credito. La competente unità operativa può tuttavia modificare, con decisione motivata, il valore di detti parametri relativamente a determinate posizioni di rischio, per tener conto degli specifici elementi informativi in suo possesso.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività	**Totale**
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						26.952	26.952
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita		3				427.612	427.615
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							-
4. Crediti verso banche					15	88.539	88.554
5. Crediti verso clientela	20.531	14.932		2.093		893.554	931.110
6. Attività finanziarie valutate al fair value							-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							-
8. Derivati di copertura							-
Totale 2006	**20.531**	**14.935**	**-**	**2.093**	**15**	**1.436.657**	**1.474.231**
Totale 2005	**21.053**	**17.378**	**-**	**2.449**	**38**	**1.382.315**	**1.423.233**

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate				Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				-	26.952		26.952	26.952
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3			3	427.612		427.612	427.615
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				-			-	-
4. Crediti verso banche				-	88.554		88.554	88.554
5. Crediti verso clientela	96.711	59.155		37.556	908.766	15.212	893.554	931.110
6. Attività finanziarie valutate al fair value				-			-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione				-			-	-
8. Derivati di copertura				-			-	-
Totale 2006	**96.714**	**59.155**	**-**	**37.559**	**1.451.884**	**15.212**	**1.436.672**	**1.474.231**
Totale 2005	**97.840**	**56.960**	**-**	**40.880**	**1.396.718**	**14.365**	**1.382.353**	**1.423.233**

A.1.3 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Rischio Paese	15			15
f) Altre attività	362.759			362.759
TOTALE A	**362.774**	-	-	**362.774**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate				
b) Altre	11.301			11.301
TOTALE B	**11.301**	-	-	**11.301**

Le esposizioni per cassa verso banche comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio che le comprende (negoziazione, disponibile per la vendita, crediti ecc.)

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Esposizione lorda iniziale					**38**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 ingressi da crediti in bonis					
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
B.3 altre variazioni in aumento					
C. Variazioni in diminuzione	**-**	**-**	**-**	**-**	**23**
C.1 uscite verso crediti in bonis					
C.2 cancellazioni					
C.3 incassi					
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate					
C.6 altre variazioni in diminuzione					23
D. Esposizione lorda finale	**-**	**-**	**-**	**-**	**15**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

A.1.6 Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	72.200	51.669		20.531
b) Incagli	21.539	6.604		14.935
c) Esposizioni ristrutturate				-
d) Esposizioni scadute	2.975	882		2.093
e) Rischio Paese				-
f) Altre attività	1.089.110		15.212	1.073.898
TOTALE A	**1.185.824**	**59.155**	**15.212**	**1.111.457**
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	1.564	335		1.229
b) Altre	86.658		377	86.281
TOTALE B	**88.222**	**335**	**377**	**87.510**

Le esposizioni per cassa verso clientela comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio che le comprende (negoziazione, disponibile per la vendita, crediti ecc.)

A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Esposizione lorda iniziale	**70.004**	**25.099**		**2.737**	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	**13.314**	**23.157**	**-**	**11.747**	**-**
B.1 ingressi da crediti in bonis	10	13.036		8.236	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	11.202	3.183		58	
B.3 altre variazioni in aumento	2.102	6.938		3.453	
C. Variazioni in diminuzione	**11.118**	**26.717**	**-**	**11.509**	**-**
C.1 uscite verso crediti in bonis		6.463		5.539	
C.2 cancellazioni	6.265	276			
C.3 incassi	4.477	6.748		2.785	
C.4 realizzi per cessioni	376				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		11.258		3.185	
C.6 altre variazioni in diminuzione		1.972			
D. Esposizione lorda finale	**72.200**	**21.539**	**-**	**2.975**	**-**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

La voce “B.3 altre variazioni in aumento” nella colonna delle sofferenze si riferisce agli interessi di mora matuarti nell'anno per € 1,833 milioni, che per € 1,643 milioni sono stati svalutati, per € 30 mila sono stati stornati per perdite e infine per € 160 mila sono stati incassati.
Le posizioni complessivamente cancellate per crediti inesigibili ammontano complessivamente a € 6,596 milioni che al netto delle svalutazioni già effettuate hanno comportato un onere a carico del conto economico di € 725 mila, oltre a € 30 mila di interessi su sofferenze maturati nell'anno.
Tra le cancellazioni sono compresi € 4,5 milioni relativi a n. 462 posizioni a sofferenza cedute pro-soluto alla società Guber Spa.
Tale operazione realizzata nel rispetto del piano strategico e con l'obiettivo di realizzare una migliore trasparenza di bilancio, ma soprattutto di migliorare l'economicità nel recupero delle posizioni, ha comportato l'incasso del corrispettivo pari a € 376 mila.

A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Rettifiche complessive iniziali	**48.953**	**7.871**		**288**	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					
B. Variazioni in aumento	**13.191**	**3.612**	**-**	**853**	**-**
B.1 rettifiche di valore	9.010	3.313		853	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.538	251			
B.3 altre variazioni in aumento	1.643	48			
C. Variazioni in diminuzione	**10.475**	**4.879**	**-**	**259**	**-**
C.1 riprese di valore da valutazione	1.964	1.711		8	
C.2 riprese di valore da incasso	2.268	353			
C.3 cancellazioni	6.240	276			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		2.538		251	
C.5 altre variazioni in diminuzione	3	1			
D. Rettifiche complessive finali	**51.669**	**6.604**	**-**	**882**	**-**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate					

Nella voce “B.3 altre variazioni in aumento” è riportata la svalutazione degli interessi di mora maturati nell'esercizio e non incassati.
I crediti che sono interessati dalle procedure di recupero, comprensivi dei relativi interessi di mora, ammontano al valore di presumibile realizzo, a € 20,532 milioni, al netto delle rettifiche di valore analitiche per complessivi € 51,669 milioni.
Com'è noto, nell'anno 2000, venne perfezionata un'operazione di ces-

sione pro-soluto di crediti in sofferenza alla Società Italiana Gestione Crediti Spa di Roma. L'operazione in discorso, effettuata nell'ambito della disciplina regolata dalla legge 21/02/1991 n. 52, ha comportato, all'origine, la cessione di n. 359 posizioni per complessivi € 51,952 milioni a fronte di un corrispettivo massimo pattuito di € 41,562 milioni.
I tratti salienti dell'operazione sono i seguenti:

1) la società cessionaria garantisce un importo minimo di € 10,846 milioni oltre interessi al tasso annuo semplice del 5%, indipendentemente dall'andamento dei recuperi degli attivi sottostanti;
2) una volta raggiunto il suddetto ammontare garantito, alla Banca spetterà l' 80% degli ulteriori incassi realizzati nell'ambito della durata del contratto e fino a concorrenza del corrispettivo pattuito;
3) il contratto ha durata decennale.

L'attività espletata nell'anno 2006 ha determinato le seguenti risultanze:

- perdite certe a fronte di transazioni chiuse € 1,052 milioni;
- incassi totali € 0,891 milioni;
- interessi maturati sul credito verso la cessionaria per il minimo garantito € 0,251mila.

Il tutto viene meglio specificato nel prospetto seguente:

Descrizione	Crediti in sofferenza ceduti pro-soluto			Minimo garantito Credito c/o Credigest
	Quota Capitale	Quota Interessi	Totale	
Situazione iniziale al 31/12/2005	20.624	5.889	26.513	7.274
- diminuzione per perdite	- 455	- 597	- 1.052	-
- diminuzione per incassi	-	-	-	- 891
- aumento per interessi maturati	-	-	-	251
Situazione finale al 31/12/2006	**20.169**	**5.292**	**25.461**	**6.634**

La particolare attitudine della cessionaria nell'attività di recupero crediti e la durata stessa del contratto (10 anni) rappresentano valide opportunità per realizzare con maggiore incisività l'azione di recupero, e per poter cogliere, nel tempo, il massimo esprimibile dalle reali potenzialità economiche dei singoli debitori.
I crediti in sofferenza ceduti pro-soluto, attraverso la surrichiamata operazione, mantenendo nella sostanza economica, al di là della struttura giuridica del contratto, il rischio di insolvenza in testa alla cedente, rimangono inclusi nell'ambito dei crediti in sofferenza complessivi.
Il loro ammontare residuo relativo a 256 posizioni risulta di € 25,461 milioni al valore nominale e di € 5,443 milioni al netto delle relative svalutazioni, mentre l'ammontare del credito verso la società cessionaria, corrispondente al corrispettivo minimo garantito a fronte delle attese d'incasso da realizzarsi entro il 31/12/2010, ammonta a € 6,634 milioni,

comprensivi degli interessi maturati.
Nel prospetto che segue vengono evidenziati, tra l'altro, il residuo dei crediti ceduti ed il valore di bilancio degli stessi.

Crediti in sofferenza	Importo nominale	Rettifiche analitiche	Valore di bilancio
- Clienti			
- Quota Capitale	40.504	25.415	15.089
- Quota Interessi	6.235	6.235	-
1° totale	46.739	31.650	15.089
- Cessionari di crediti ceduti pro-soluto			
- Quota Capitale	20.169	14.726	5.443
- Quota Interessi	5.292	5.292	-
2° totale	25.461	20.018	5.443
Totale generale	**72.200**	**51.668**	**20.532**

Le previsioni di recupero quantificate dalla società cessionaria alla fine del 2006 sul monte residuo dei crediti ceduti, ammontano a € 13,691 miloni.

Latina ag. 3

A.3 *DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA*

Le tabelle sotto riportate si riferiscono alle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche e clientela. Le esposizioni sono espresse al valore netto di bilancio, mentre le garanzie sono riferite al valore contrattuale delle stesse.

A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali			Garanzie personali								Totale
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:													
1.1 totalmente garantite													-
1.2 parzialmente garantite													-
2. Esposizioni verso clientela garantite:													
2.1 totalmente garantite	604.390	974.678	27.218	163.711							3.000	1.320.729	2.489.336
2.2 parzialmente garantite	24.345	1.518	888	848								14.516	17.770

A.3.2 Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali			Garanzie personali								Totale
					Derivati su crediti				Crediti di firma				
		Immobili	Titoli	Altri beni	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1. Esposizioni verso banche garantite:													
1.1 totalmente garantite													-
1.2 parzialmente garantite													-
2. Esposizioni verso clientela garantite:													
2.1 totalmente garantite	30.032	1.930	1.872	2.585								29.020	35.407
2.2 parzialmente garantite	956			35								222	257

A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie																Totale	Eccedenza fair value, garanzia
			Garanzie reali			Garanzie personali														
						Derivati su crediti							Crediti di firma							
			Immobili	Titoli	Altri beni	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti		
1. Esposizioni verso banche garantite:																				
1.1. oltre il 150%																				
1.2. tra il 100% e il 150%																				
1.3. tra il 50% e il 100%																				
1.4. entro il 50%																				
1. Esposizioni verso clientela garantite:																				
2.1. oltre il 150%	16.009	166.467	56.135	172	9.968											86		23.372	76.734	166.467	-
2.2. tra il 100% e il 150%	3.391	10.481	3.278		947													1.395	4.861	10.481	-
2.3. tra il 50% e il 100%	9.822	26.643	4.408	296	684													4.002	17.253	26.643	-
2.4. entro il 50%	8.368	415	62	30	15													8	300	415	-

A.3.4 Esposizioni "fuori bilancio" deteriorate verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie																	Totale	Eccedenza fair value, garanzia
			Garanzie reali			Garanzie personali															
						Derivati su crediti							Crediti di firma								
			Immobili	Titoli	Altri beni	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti		
1. Esposizioni verso banche garantite:																					
1.1. oltre il 150%																					
1.2. tra il 100% e il 150%																					
1.3. tra il 50% e il 100%																					
1.4. entro il 50%																					
1. Esposizioni verso clientela garantite:																					
2.1. oltre il 150%	11	129																	129	129	-
2.2. tra il 100% e il 150%	4	4		4																4	-
2.3. tra il 50% e il 100%	491	491		52														16	423	491	-
2.4. entro il 50%	1.037																			-	-

DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni / Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie			
	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze									361	322		39
A.2 Incagli												
A.3 Esposizioni ristrutturate												
A.4 Esposizioni scadute												
A.5 Altre esposizioni	125.743			125.743	5.175			5.175	198.922		1.088	197.834
Totale A	**125.743**	**-**	**-**	**125.743**	**5.175**	**-**	**-**	**5.175**	**199.283**	**322**	**1.088**	**197.873**
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze												
B.2 Incagli												
B.3 Altre attività deteriorate												
B.4 Altre esposizioni	160			160	46.871			46.871	5			5
Totale B	**160**	**-**	**-**	**160**	**46.871**	**-**	**-**	**46.871**	**5**	**-**	**-**	**5**
Totale 2006	**125.903**	**-**	**-**	**125.903**	**52.046**	**-**	**-**	**52.046**	**199.288**	**322**	**1.088**	**197.878**
Totale 2005	**162.973**	**-**	**-**	**162.973**	**52.058**	**-**	**-**	**52.058**	**141.282**	**61**	**2.262**	**138.959**

B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti

Comparti economici	**2006**	**2005**
a) Edilizia e opere pubbliche	160.477	138.543
b) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	146.825	157.456
c) Altri servizi destinabili alla vendita	103.499	118.235
d) Prodotti dell'agricoltura silvicoltura	35.721	36.573
e) Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	21.659	23.348
f) Altre branche	148.041	134.996
TOTALE	**616.222**	**609.151**

Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta
				60.061	43.304		16.757	11.778	8.043		3.735
				16.168	4.784		11.384	5.371	1.820		3.551
				1.580	521		1.059	1.395	361		1.034
812			812	604.621		12.159	592.462	153.837		1.965	151.872
812	**-**	**-**	**812**	**682.430**	**48.609**	**12.159**	**621.662**	**172.381**	**10.224**	**1.965**	**160.192**
				215	99		116				
				973	216		757	7	2		5
				369	18		351				
				34.890		326	34.564	4.732		51	4.681
-	**-**	**-**	**-**	**36.447**	**333**	**326**	**35.788**	**4.739**	**2**	**51**	**4.686**
812	**-**	**-**	**812**	**718.877**	**48.942**	**12.485**	**657.450**	**177.120**	**10.226**	**2.016**	**164.878**
1.598	**-**	**-**	**1.598**	**612.977**	**44.545**	**10.674**	**557.758**	**258.444**	**12.818**	**2.008**	**243.618**

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	72.200	20.531								
A.2 Incagli	21.539	14.935								
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	2.975	2.093								
A.5 Altre esposizioni	1.087.415	1.072.205	1.584	1.584					111	109
Totale	**1.184.129**	**1.109.764**	**1.584**	**1.584**	**-**	**-**	**-**	**-**	**111**	**109**
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	215	116								
B.2 Incagli	980	762								
B.3 Altre attività deteriorate	369	351								
B.4 Altre esposizioni	86.658	86.281								
Totale	**88.222**	**87.510**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 2006	**1.272.351**	**1.197.274**	**1.584**	**1.584**	**-**	**-**	**-**	**-**	**111**	**109**
Totale 2005	**1.227.696**	**1.155.330**	**1.528**	**1.528**	**-**	**-**	**-**	**-**	**107**	**105**

B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta	Espos. lorda	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	361.035	361.035	1.197	1.197	432	432	100	100	10	10
Totale	**361.035**	**361.035**	**1.197**	**1.197**	**432**	**432**	**100**	**100**	**10**	**10**
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	11.296	11.296					5	5		
Totale	**11.296**	**11.296**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5**	**5**	**-**	**-**
Totale 2006	**372.331**	**372.331**	**1.197**	**1.197**	**432**	**432**	**105**	**105**	**10**	**10**
Totale 2005	**358.447**	**358.447**	**1.155**	**1.155**	**417**	**417**	**101**	**101**	**10**	**10**

B.5 Grandi rischi

Voci	**2006**	**2005**
a) Ammontare	132.069	21.986
b) Numero	5	1

C.2 OPERAZIONI DI CESSIONE

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			**Totale**	**Totale**
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	**2006**	**2005**
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	**38.273**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**38.273**	**24.540**
1. Titoli di debito							38.273												38.273	24.540
2. Titoli di capitale																			-	-
3. O.I.C.R.																			-	-
4. Finanziamenti																			-	-
5. Attività deteriorate																			-	-
B. Strumenti derivati																			-	-
Totale 2006	-	-	-	-	-	-	**38.273**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**38.273**	
Totale 2005	**12.728**	-	-	-	-	-	**11.812**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		**24.540**

Legenda:
A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

Le attività sopra esposte cedute e non cancellate si riferiscono a titoli di debito utilizzati in operazioni di pronti contro termine.

C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	**Totale**
1. Debiti verso clientela	**-**	**-**	**38.158**	**-**	**-**	**-**	**38.158**
a) a fronte di attività rilevate per intero			38.158				38.158
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale 2006	**-**	**-**	**38.158**	**-**	**-**	**-**	**38.158**
Totale 2005	**12.579**	**-**	**11.673**	**-**	**-**	**-**	**24.252**

Le passività sopra esposte si riferiscono ai debiti per operazioni di pronti contro termine.

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

L'attività di negoziazione svolta dalla Banca con i titoli facenti parte del Portafoglio di Negoziazione (*Trading*), ha come obiettivo la massimizzazione dei profitti finanziari attraverso l'arbitraggio in titoli volta a sfruttare le oscillazioni dei prezzi di mercato e della volatilità nel breve periodo. Tale approccio ha comportato rispetto a quello assunto nell'esercizio precedente un continuo turn over del portafoglio e una notevole riduzione dei rischi di mercato.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

1. Processi di gestione

1. Politica degli investimenti. Ha come fine il raggiungimento dell'obiettivo di profitto finanziario definito in sede di Budget. Per il raggiungimento del suddetto obiettivo, l'Ufficio Intermediazione Finanziaria, sfrutta le oscillazioni e la volatilità dei mercati finanziari nell'attività infragiornaliera e di breve periodo, negoziando sia con controparti istituzionali, che con clientela ordinaria attraverso il proprio Sistema di Scambi Organizzati.

2. Assunzione dei rischi. L'ufficio Intermediazione Finanziaria, nell' attività di trading, volta a raggiungere l'obiettivo di cui al punto 1, assume una esposizione ai rischi di mercato a fini gestionali mantenendo il rispetto del limite di Massima Perdita Accettabile definito dal Consiglio di Amministrazione.

3. Misurazione dei rischi. E' finalizzata alla costruzione di una misura indicativa del rischio prezzo derivante dall'oscillazione dei tassi, dei corsi azionari e dei cambi che insiste sul portafoglio di negoziazione. L'attività viene svolta attraverso il calcolo del Valore a rischio (Var), applicando un modello cosiddetto di varianze/covarianze e delta/gamma sviluppato dalla società Prometeia. Tale metodologia, approvata dal Consiglio di Amministrazione, viene quotidianamente applicata dal Risk Management e dal Middle Office Finanza simulando contestualmente anche gli effetti in una ipotesi di scenario di stress dei mercati finanziari.

4. Controllo dei rischi. E' funzionale alla verifica del rispetto dei limiti operativi fissati per l'esposizione ai rischi di mercato del portafoglio di negoziazione. L'attività viene svolta dal Risk Management e dal Middle Office Finanza. Il monitoraggio avviene quotidianamente verificando il rispetto del limite di Massima Perdita Accettabile attraverso il calcolo del Valore a Rischio (Var), del livello di assorbimento patrimoniale sul rischio specifico (applicando il modello standard Banca d'Italia) e del risultato economico conseguito nell'attività di investimento. Inoltre, per quanto attiene al controllo del rischio di credito, inteso come rischio emittente dello strumento finanziario, viene verificato che l'operatività sia limitata a specifici settori e livelli di rating. Per il rischio controparte vi è la costante verifica che l'operatività venga svolta unicamente con controparti istituzionali ed in mercati autorizzati precedentemente approvati dal Consiglio di Amministrazione.

2. Metodi di misurazione dei rischi di mercato

A fini prudenziali e del rispetto delle disposizioni di vigilanza, la Banca valuta la sua esposizione ai rischi di mercato attraverso il calcolo del requisito patrimoniale sul rischio specifico, sul rischio generico (metodo basato sulla "scadenza"), sul rischio di regolamento, sul rischio di controparte e rischio di cambio secondo la metodologia standard dettata da Banca d'Italia.

A fini gestionali, il Risk Management ed il Middle Office Finanza applicano un modello interno di calcolo di Valore a Rischio (Var) basato su un approccio di calcolo parametrico che considera un intervallo di confidenza del 99% con diversi orizzonti temporali.

Nel dettaglio, al modello suddetto, viene applicato uno scenario di stress, utilizzando livelli di volatilità e correlazioni riscontrati sui mercati finanziari in giornate caratterizzate da particolari eventi negativi.

3. Attività di copertura del "fair value"

Relativamente al portafoglio di negoziazione non sono state effettuate operazioni di copertura nè specifiche ("micro-hedge") né generiche ("macro-hedge").

4. Attività di copertura dei flussi finanziari ("cash flow")

Relativamente al portafoglio di negoziazione non sono state effettuate operazioni di copertura né specifiche ("micro-hedge") né generiche ("macro-hedge").

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	**-**	**21.294**	**4.006**	**250**	**186**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	21.294	4.006	250	186	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		21.294	4.006	250	186			
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	**-**	**25.497**	**19.513**	**1.006**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Con titolo sottostante	-	25.497	19.513	1.006	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	25.497	19.513	1.006	-	-	-	-
+ posizioni lunghe		12.805	9.769	433				
+ posizioni corte		12.692	9.744	573				
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Altre attività								
2. Passività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
3. Derivati finanziari	**-**	**395**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	395	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	395	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe		295						
+ posizioni corte		100						

Con riferimento ai titoli obbligazionari di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, riportiamo di seguito i dati rivenienti dalla procedura di ALM.
Nel caso di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base, l'effetto, nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari a un aumento dello stesso di € 205 mila ed una diminuzione del patrimonio netto di € 56 mila.
Nel caso di una variazione dei tassi di interesse di -100 punti base, l'effetto, nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari a una diminuzione dello stesso di € 205 mila ed un aumento del patriminio netto di € 58 mila.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE PORTAFOGLIO BANCARIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse

1. Aspetti generali

La gestione integrata del rischio di mercato dell'attivo e del passivo persegue la principale finalità dell'ottimizzazione del rischio di tasso di interes-

se e di cambio sull'intero portafoglio bancario (banking book).

Le principali fonti di rischio sono costituite dall'insieme delle attività e passività detenute dalla Banca sensibili alle variazioni rischio di tasso di interesse e del rischio di cambio.

2. Processi di gestione

Il processo della gestione degli investimenti si articola nelle seguenti fasi:

1. Politica degli investimenti. Attraverso l'ipotesi di scenario di mercato relativo all'intero anno, sviluppato dal Servizio Finanza, il Comitato Rischi definisce le politiche di gestione del portafoglio bancario nel suo complesso con l'obiettivo di ottimizzare la gestione del rischio di tasso di interesse e di cambio. Il tesoriere, nell'ambito della politica di gestione dei suddetti rischi, ha operato sulle diverse scadenze temporali al fine di raggiungere una massimizzazione del ritorno reddituale;

2. Assunzione dei rischi. Il tesoriere, nell' attività di ottimizzazione degli obiettivi come definiti nel punto 1, ha provveduto a mantenere i rischi derivanti dalle posizioni assunte entro i limiti di variazione negativa del margine di interesse, del valore economico del patrimonio e del patrimonio di vigilanza, così come definito nel documento "Disciplina dei limiti operativi e delle facoltà delegate nel processo finanza";

3. Misurazione dei rischi. E' finalizzata alla costruzione di una misura indicativa del rischio di cambio e del rischio di tasso, con riferimento alle attività e passività comprese nel portafoglio bancario, rispettivamente attraverso un modello di Massima Perdita Probabile (MPL) ed un modello di gestione integrata dell'Attivo e del Passivo (ALM) che supporta analisi di Gap (rischio di cash flow) e di Duration (rischio di fair value). Tali metodologie, approvate dal Consiglio di Amministrazione, vengono quotidianamente applicate dal Risk Management e dal Middle Office Finanza;

4. Controllo dei rischi. E' funzionale alla verifica del rispetto dei limiti operativi fissati per l'esposizione al rischio tasso del portafoglio bancario. L'attività viene svolta dal Risk Management e dal Middle Office Finanza. Il monitoraggio avviene quotidianamente verificando il rispetto dei diversi limiti di Delta Valore, di Delta Margine e di MPL attraverso l'utilizzo della procedura di ALM.

3. Metodi di misurazione dei rischi di mercato

Il Risk Management ed il Middle Office Finanza calcolano quotidiana-

mente, ai fini gestionali, l'esposizione al rischio di tasso del portafoglio bancario attraverso un modello di gap management.
In particolare viene rilevato l'impatto che variazioni inattese nei tassi d'interesse (sia al rialzo che al ribasso) determinano sui profitti correnti (Delta Margine) e sul valore economico della Banca (Delta Valore) su un orizzonte di 12 mesi.

B. Attività di copertura del "fair value"

Relativamente al Portafoglio bancario sono presenti delle coperture del Fair value:

a. Obiettivo delle coperture in essere è quello di mantenere costante il valore economico degli strumenti finanziari coperti neutralizzando gli ipotetici effetti negativi e positivi di una variazione dei tassi privi di rischio.

b. Gli strumenti finanziari coperti sono rappresentati da un mutuo a tasso fisso e da una emissione obbligazionaria a tasso fisso. Nello specifico la copertura, sia dell'impiego che dell'emissione obbligazionaria, è stata strutturata attraverso la sottoscrizione di contratti di Interest Rate Swap (IRS). Il rischio coperto attraverso i due contratti derivati è individuabile in un rischio di interesse.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Relativamente al portafoglio bancario non sono state effettuate operazioni di copertura del "cash flow" né specifiche ("micro-hedge") né generiche ("macro-hedge").

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	**470.440**	**457.731**	**68.876**	**31.043**	**203.039**	**108.541**	**60.638**	**31.570**
1.1 Titoli di debito	-	345.972	36.116	-	16.647	-	20.951	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		345.972	36.116		16.647		20.951	
1.2 Finanziamenti a banche	72.733							11.033
1.3 Finanziamenti a clientela	397.707	111.759	32.760	31.043	186.392	108.541	39.687	20.537
- c/c	196.354	3.165	221	3.490	4.896			
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato	61.147	94.345	23.677	19.182	177.819	108.175	39.687	
- altri	140.206	14.249	8.862	8.371	3.677	366		20.537
2. Passività per cassa	**1.085.997**	**68.747**	**40.332**	**39.377**	**42.708**	**-**	**-**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	1.052.306	38.206	-	23.637	1	-	-	-
- c/c	860.003	48		358	1			
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	192.303	38.158		23.279				
2.2 Debiti verso banche	33.542	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	3.536							
- altri debiti	30.006							
2.3 Titoli di debito	149	30.541	40.332	15.740	42.707	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	149	30.541	40.332	15.740	42.707			
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari	**-**	**-**	**-**	**-**	**30.752**	**-**	**-**	**-**
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	30.752	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	30.752	-	-	-
+ posizioni lunghe					15.376			
+ posizioni corte					15.376			

Valuta di denominazione: Altre valute

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	**1.064**	**5.826**	**573**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.063	3.725						
1.3 Finanziamenti a clientela	1	2.101	573	-	-	-	-	-
- c/c	1							
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		2.101	573					
2. Passività per cassa	**5.215**	**2.705**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	5.215	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5.215							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	-	2.705	-	-	-	-	-	-
- c/c								
- altri debiti		2.705						
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
3. Derivati finanziari	**-**	**11**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	11	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	11	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe		11						
+ posizioni corte								

Con riferimento alle attività fruttifere ed alle passività onerose diverse dai titoli obbligazionari di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, riportiamo di seguito i dati rivenienti dalla procedura di ALM.
Alle poste a vista per il calcolo del rischio sono stati attribuiti i valori di vischiosità e di duration stimati attraverso una specifica analisi econometrica elaborata da un fornitore esterno.
Nel caso di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base, l'effetto, nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari a un aumento dello stesso di € 4,242 milioni ed un aumento del patrimonio netto di € 14,614 milioni.
Nel caso di una variazione dei tassi di interesse di -100 punti base, l'effetto , nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari a una diminuzione del margine stesso di € 4,664 milioni ed una diminuzione del patrimonio netto di € 14,023 milioni.

2.3 RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizioni/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	**554**	**-**
A.1 Azioni	554	
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.	**480**	**-**
B.1 Di diritto italiano	-	-
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE	480	-
- armonizzati	480	
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.3 Di Stati non UE	-	-
- aperti		
- chiusi		
Totale	**1.034**	**-**

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati		Non quotati
	Italia	Altri paesi	
A. Titoli di capitale	**554**	-	-
- posizioni lunghe	554		
- posizioni corte			
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	-	-	-
- posizioni lunghe			
- posizioni corte			
C. Altri derivati su titoli di capitale	-	-	-
- posizioni lunghe			
- posizioni corte			
D. Derivati su indici azionari	-	-	-
- posizioni lunghe			
- posizioni corte			

Con riferimento ai titoli azionari e quote di O.I.C.R. di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, riportiamo di seguito i dati rivenienti dalla procedura di VaR.
Il Valore a rischio per gli strumenti suddetti, in un periodo di 10 giorni ed un intervallo di confidenza del 99%, risulta essere pari a € 38,7 mila.

2.4 RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

Tipologia esposizione/Valori	Valore di bilancio	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	**3.157**	**3.870**
A.1 Azioni	3.157	3.870
A.2 Strumenti innovativi di capitale		
A.3 Altri titoli di capitale		
B. O.I.C.R.	**-**	**901**
B.1 Di diritto italiano	-	901
- armonizzati aperti		
- non armonizzati aperti		
- chiusi		
- riservati		901
- speculativi		
B.2 Di altri Stati UE	-	-
- armonizzati		
- non armonizzati aperti		
- non armonizzati chiusi		
B.2 Di Stati non UE	-	-
- aperti		
- chiusi		
Totale	**3.157**	**4.771**

Con riferimento ai titoli azionari e quote di O.I.C.R. di proprietà diversi da quelli classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, riportiamo di seguito i dati rivenienti dalla procedura di VaR.
Il Valore a rischio per gli strumenti suddetti, in un periodo di 10 giorni, è risultato pari a € 251 mila.

2.5 RISCHIO DI CAMBIO

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	**4.299**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.190**
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	3.609					1.164
A.4 Finanziamenti a clientela	690					2.026
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività						
C. Passività finanziarie	**4.600**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.317**
C.1 Debiti verso banche						2.702
C.2 Debiti verso clientela	4.600					615
C.3 Titoli di debito						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	**195**	**-**	**-**	**-**	**-**	**200**
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati	195	-	-	-	-	200
+ posizioni lunghe	195					100
+ posizioni corte						100
Totale attività	**4.494**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.290**
Totale passività	**4.600**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.417**
Sbilancio (+/-)	**- 106**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 127**

2.6 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		**Totale 2006**		**Totale 2005**	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap												
3. Domestic currency swap												
4. Currency i.r.s.												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- acquistate												
- emesse												
10. Opzioni floor												
- acquistate												
- emesse												
11. Altre opzioni			1						1		1	
- acquistate			1						1		1	
- plain vanilla			1						1		1	
- esotiche												
- emesse												
- plain vanilla												
- esotiche												
12. Contratti a termine	23.147					400			23.147	400	22.445	100
- acquisti	11.302					295			11.302	295	11.572	50
- vendite	11.845					105			11.845	105	10.873	50
- valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale	**23.147**	**-**	**1**	**-**	**-**	**400**	**-**	**-**	**23.148**	**400**	**22.446**	**100**
Valori medi	**35.297**	**-**	**2.119**	**-**	**-**	**1.312**	**-**	**-**	**37.416**	**1.312**	**36.282**	**328**

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

A.2.1 Di copertura

Tipologia derivati/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		**Totale 2006**		**Totale 2005**	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap		15.376								15.376		15.487
3. Domestic currency swap												
4. Currency i.r.s.												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- acquistate												
- emesse												
10. Opzioni floor												
- acquistate												
- emesse												
11. Altre opzioni												
- acquistate												
- plain vanilla												
- esotiche												
- emesse												
- plain vanilla												
- esotiche												
12. Contratti a termine												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale	**-**	**15.376**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.376**	**-**	**15.487**
Valori medi	**-**	**15.460**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.460**	**-**	**15.567**

A.2.2 Altri derivati

Tipologie derivati/sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		**Totale 2006**		**Totale 2005**	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement												
2. Interest rate swap												
3. Domestic currency swap												
4. Currency i.r.s.												
5. Basis swap												
6. Scambi di indici azionari												
7. Scambi di indici reali												
8. Futures												
9. Opzioni cap												
- acquistate												
- emesse												
10. Opzioni floor												
- acquistate												
- emesse												
11. Altre opzioni	2.022								2.022		2.022	
- acquistate												
- plain vanilla												
- esotiche												
- emesse	2.022								2.022		2.022	
- plain vanilla	2.022								2.022		2.022	
- esotiche												
12. Contratti a termine												
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
13. Altri contratti derivati												
Totale	**2.022**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.022**	**-**	**2.022**	**-**
Valori medi	**2.022**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.022**	**-**	**2.022**	**-**

L'opzione sopra esposta si riferisce ad un contratto incorporato in un titolo calssificato nel portafoglio disponibile per la vendita.

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		**Totale 2006**		**Totale 2005**	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:	**23.147**	**-**	**1**	**-**	**-**	**400**	**-**	**-**	**23.148**	**400**	**22.446**	**100**
1. Operazioni con scambio di capitali	23.147	-	1	-	-	400	-	-	23.148	400	22.446	100
- acquisti	11.302		1			295			11.303	295	11.573	50
- vendite	11.845					105			11.845	105	10.873	50
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
B. Portafoglio bancario:	**2.002**	**15.376**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.002**	**15.376**	**2.002**	**15.487**
B.1 Di copertura	**-**	**15.376**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.376**	**-**	**15.487**
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	15.376	-	-	-	-	-	-	-	15.376	-	15.487
- acquisti		15.000								15.000		15.000
- vendite		376								376		487
- valute contro valute												
B.2 Altri derivati	**2.002**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.002**	**-**	**2.002**	**-**
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- acquisti												
- vendite												
- valute contro valute												
2. Operazioni senza scambio di capitali	2.002	-	-	-	-	-	-	-	2.002	-	2.002	-
- acquisti	2.002								2.002		2.002	
- vendite												
- valute contro valute												

A.4 Derivati finanziari "over the counter": fair value positivo - rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche														
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
Totale A 2006	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 2005	**-**	**-**	**-**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Portafoglio bancario:														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche														
B.4 Società finanziarie														
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 2006	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 2005	**171**	**-**	**75**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

A.5 Derivati finanziari "over the counter": fair value negativo - rischio finanziario

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:														
A.1 Governi e Banche Centrali														
A.2 Enti pubblici														
A.3 Banche														
A.4 Società finanziarie														
A.5 Assicurazioni														
A.6 Imprese non finanziarie														
A.7 Altri soggetti														
Totale A 2006	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 2005	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Portafoglio bancario:														
B.1 Governi e Banche Centrali														
B.2 Enti pubblici														
B.3 Banche	218		77											
B.4 Società finanziarie														
B.5 Assicurazioni														
B.6 Imprese non finanziarie														
B.7 Altri soggetti														
Totale B 2006	**218**	**-**	**77**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 2005	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

A.6 Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	**Totale**
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	-	-	-	-
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	-	**15.376**	-	**15.376**
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse		15.376		15.376
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale 2006	**-**	**15.376**	**-**	**15.376**
Totale 2005	**-**	**15.487**	**-**	**15.487**

SEZIONE 3 - RISCHI DI LIQUIDITA'

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

1. Aspetti generali

Le principali fonti di rischio di liquidità sono individuate negli sbilanci tra i flussi finanziari in entrata ed in uscita e, quindi, la gestione del rischio di liquidità persegue l'equilibrio fra le fonti e gli utilizzi delle risorse finanziarie. E ciò anche per non incorrere in costi inattesi connessi al reperimento di fondi aggiuntivi o nella necessità di smobilizzare attivi aziendali con riflessi economici negativi.

2. Processi di gestione

Il processo della gestione del rischio di liquidità si articola nelle seguenti fasi:

1. Politica degli investimenti. La posizione di liquidità viene gestita dal Tesoriere nel breve periodo, relativamente al vincolo di Riserva Obbligatoria, tramite l'impiego dei surplus (o il reperimento dei deficit) di liquidità attraverso il mercato dei depositi interbancari o attraverso il mercato dei pronti contro termine;

2. Assunzione dei rischi. Nell'operatività di cui sopra, il Tesoriere opera nel rispetto del mantenimento di un equilibrato flusso prospettico di entrate ed uscite funzionale al vincolo di saldo medio della Riserva Obbligatoria;

3. Misurazione del rischio. E' finalizzata alla identificazione dell'esposizione ad eventuali gap negativi di liquidità nel breve periodo. Quotidianamente il Risk Management ed il Middle Office Finanza verificano l'attuale posizione di tesoreria della Banca e sviluppano periodicamente la posizione finanziaria prospettica;

4. Controllo dei rischi. Al Risk Management ed al Middle Office Finanza è assegnato il compito di monitorare l'esposizione al rischio di liquidità. Quotidianamente viene monitorata in dettaglio la posizione complessiva di tesoreria ed il grado di esposizione sul mercato interbancario dei depositi considerando le esigenze di mantenimento del saldo medio di Riserva Obbligatoria.

3. Metodi di misurazione del rischio di liquidità

La Banca ha predisposto un sistema di monitoraggio della posizione finanziaria netta attraverso la costruzione di un modello di calcolo che consente di evidenziare i saldi e pertanto gli sbilanci cumulati tra flussi e deflussi attesi nell'orizzonte temporale considerato (Maturity ladder).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: Euro

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa	**392.650**	**3.556**	**44.032**	**70.822**	**73.745**	**52.640**	**63.702**	**482.041**	**283.181**
A.1 Titoli di Stato							139	100.996	20.951
A.2 Titoli di debito quotati					76	3.988	4.729	148.905	161.354
A.3 Altri titoli di debito					1.550	126	92	2.697	
A.4 Quote O.I.C.R.	1.381								
A.5 Finanziamenti	391.269	3.556	44.032	70.822	72.119	48.526	58.742	229.443	100.876
- banche	56.366		8.000		19.400				
- clientela	334.903	3.556	36.032	70.822	52.719	48.526	58.742	229.443	100.876
Passività per cassa	**1.128.723**	**3.770**	**3.354**	**15.309**	**-**	**528**	**5.249**	**119.981**	**-**
B.1 Depositi	1.125.076	3.657	3.162	15.106	-	-	-	1	-
- banche	33.536			1					
- clientela	1.091.540	3.657	3.162	15.105				1	
B.2 Titoli di debito	2.956	113	192	203		528	5.249	119.980	
B.3 Altre passività	691								
Operazioni "fuori bilancio"	**101.894**	**23.946**	**-**	**-**	**-**	**19.579**	**1.014**	**861**	**1.692**
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	23.946	-	-	-	19.579	1.014	861	1.692
- posizioni lunghe		12.244				9.821	436	200	845
- posizioni corte		11.702				9.758	578	661	847
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	101.894	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	50.947								
- posizioni corte	50.947								

Valuta di denominazione: Altre divise

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni
Attività per cassa	**1.246**	**-**	**247**	**3.866**	**1.533**	**573**	**-**	**-**	**-**
A.1 Titoli di Stato									
A.2 Titoli di debito quotati									
A.3 Altri titoli di debito									
A.4 Quote O.I.C.R.									
A.5 Finanziamenti	1.246	-	247	3.866	1.533	573	-	-	-
- banche	1.236			3.552					
- clientela	10		247	314	1.533	573			
Passività per cassa	**5.299**	**-**	**266**	**2.355**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 Depositi	5.299	-	266	2.355	-	-	-	-	-
- banche	84		266	2.355					
- clientela	5.215								
B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
Operazioni "fuori bilancio"	**22**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	22	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	11								
- posizioni corte	11								

2. *Distribuzione settoriale delle passività finanziarie*

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	59.501	34.123	5.838	174	319.838	699.891
2. Titoli in circolazione			111		22.334	106.776
3. Passività finanziarie di negoziazione						40
4. Passività finanziarie al fair value						
Totale 2006	**59.501**	**34.123**	**5.949**	**174**	**342.172**	**806.707**
Totale 2005	**65.194**	**37.390**	**13.850**	**-**	**314.503**	**794.713**

3. *Distribuzione territoriale delle passività finanziarie*

Esposizioni/Controparti	Nord Ovest	Nord Est	Centro	Sud e Isole	Resto del mondo
1. Debiti verso clientela	1.913	1.370	1.106.250	9.164	668
2. Debiti verso banche	5.507	534	10.205	20.000	1
3. Titoli in circolazione	111		121.456	321	7.333
4. Passività finanziarie di negoziazione	40				
5. Passività finanziarie al fair value					
Totale 2006	**7.571**	**1.904**	**1.237.911**	**29.485**	**8.002**
Totale 2005	**7.427**	**1.868**	**1.214.426**	**28.926**	**7.850**

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

1. Aspetti generali

Il rischio operativo è connesso alla significatività degli scostamenti periodicamente rilevati con riferimento ai singoli processi aziendali fra le regole esterne e quelle interne (conformità o "compliance" normativa) e fra i processi concretamente svolti e le relative regole esterne (conformità o "compliance" operativa). Pertanto, le strategie della banca hanno come obiettivo quello di contenere i predetti scostamenti e per tale via rendere adeguato il requisito patrimoniale determinato con il metodo base (indicatore rilevante) in vista di una adozione in prospettiva di metodologie più avanzate.

2. Processi di gestione e metodi di misurazione dei rischi operativi

Per quanto riguarda le implicazioni di carattere regolamentare e di vigilanza finalizzate alla determinazione del requisito patrimoniale e alla verifica della sua adeguatezza la Banca ha scelto di adottare il "metodo base", così come definito dall'Autorità di Vigilanza.

Nel modello base, per il calcolo del requisito patrimoniale minimo, la Banca d'Italia ha individuato una percentuale fissa del 15% da applicare al margine d'intermediazione medio rilevato negli ultimi tre esercizi. Il requisito viene determinato considerando solo osservazioni di valore positivo.

Da un punto di vista gestionale, coerentemente con le linee di indirizzo del progetto di rinnovamento precedentemente descritto, e con la consapevolezza che il raggiungimento di un efficace sistema di controllo interno porti alla minimizzazione dei rischi operativi, la funzione di controllo interno ha adottato una metodologia di analisi dei processi incentrata sui rischi.

Tale metodologia consente la gestione dinamica delle fasi che contraddistinguono il ciclo del controllo interno: a) identificazione e valutazione dei rischi; b) identificazione e valutazione delle tecniche di controllo; c) valutazione del rischio residuo.

I principali processi aziendali, definiti dall'apposita mappatura predisposta dalla Banca, sono stati scomposti in fasi, sottofasi e infine in attività cui sono stati collegati i rischi inerenti; di quest'ultimi viene valutato

l'impatto potenziale in base ai relativi pesi e frequenze qualitativamente stimati. Tenendo poi conto della funzione mitigante esercitata dai controlli in essere, a loro volta confrontati con quelli virtuosi, si giunge alla determinazione di uno score espressivo del rischio residuo.

L'analisi qualitativa si concretizza in un processo autodiagnostico di stima che si propone di valutare, tramite lo svolgimento di interviste, di appositi test e di analisi dei processi aziendali, il grado di esposizione al rischio mediante una combinazione di impatto (peso) e di probabilità di accadimento (frequenza) e di efficacia dei controlli.

La Banca ha altresì provveduto ad implementare la strategia di mitigazione del rischio operativo attraverso l'attivazione di due specifiche linee di condotta che prevedono entrambe il trasferimento all'esterno di parte del rischio stesso: affidamento in outsourcing dei principali servizi tecnologici e di gestione documentale e sottoscrizione con primarie compagnie assicurative di adeguate polizze a copertura dei principali rischi connessi alla sicurezza fisica, logica ed organizzativa.

Infine si rileva che la Banca, dalla fine dello scorso anno, si è dotata di un piano di continuità operativa nell'ambito del quale sono stati identificati i processi critici ed i relativi tempi di ripristino, sono state definite e costituite le strutture per la gestione della continuità operativa e dell'emergenza definendo in proposito le relative procedure operative da attivare in caso di crisi.

3. Pendenze legali

Le pendenze legali sono state distinte nelle seguenti categorie: a) richieste di restituzione di somme; b) richieste di risarcimento; c) richieste di restituzione di somme per anatocismo; d) revocatorie fallimentari ex art. 67 LF; e) restituzione di somme ex art. 44 LF; f) compravendita di "bond" (Argentina, Cirio, Finmek); g) cause di lavoro.

Le citazioni vengono analizzate dall'Ufficio Legale e viene conferito incarico ai legali esterni. La valutazione del merito, verificata la documentazione allegata e le prospettive di esito, consentono di valutare le ipotesi di soccombenza con previsione, ove determinabile, della percentuale di rischiosità della vertenza, prevedendo opportuni accantonamenti. Peraltro le cause attive rappresentano l'1,02% del totale dell'attivo.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Le informazioni di natura quantitativa sono già state riportate nella Sezione 12 del passivo di questa Nota Integrativa, dove sono stati dettagliatamente forniti gli accantonamenti previsti per ogni tipologia di rischio operativo.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Patrimonio di vigilanza

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio di Vigilanza, pari a circa € 196 milioni, è stato determinato sulla base delle istruzioni di vigilanza emanate con circolare n.155 del 18 dicembre 1991, aggiornata al 3 aprile 2006 con l'11° aggiornamento.
E' costituito da una serie di elementi positivi e negativi che determinano due aggregati:
il patrimonio di base e il patrimonio supplementare.
Dalla somma del patrimonio di base e del patrimonio supplementare si sottraggono le partecipazioni di controllo o di influenza rilevante, possedute in banche, società finanziarie e imprese di assicurazione.
L'importo ottenuto costituisce il Patrimonio di Vigilanza.

1. Il patrimonio di base

Gli elementi positivi del patrimonio di base, pari a € 178,1 milioni, sono costituiti dal capitale sociale per € 19,1 milioni, dal sovrapprezzo azioni per € 69,1 milioni, dalle riserve per € 84,8 milioni e dall'utile del periodo per € 5,1 milioni.
Gli elementi negativi sono costituiti dalle immobilizzazioni immateriali e ammontano a € 0,4 milioni.
Di conseguenza, l'ammontare complessivo del patrimonio di base risulta pari a € 177,7 milioni.

2. Il patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare nel suo complesso ammonta a 18,3 milioni di euro.
Gli elementi positivi risultano pari a € 20,5 milioni e sono costituiti da € 16,1 milioni di riserve di rivalutazione su attività materiali, da € 4,4 milioni per riserve positive su titoli disponibili per la vendita (portafoglio AFS).
Gli elementi negativi ammontano a € 2,2 milioni e sono costituiti dalla quota non computabile alle riserve positive su titoli disponibili per la vendita.
Il patrimonio di vigilanza, quindi, è la risultante della somma algebrica del patrimonio di base e del patrimonio supplementare.
Dall'importo ottenuto non sono state apportate ulteriori deduzioni per le partecipazioni detenute, ma sono state apportate correzioni alle voci del patrimonio netto di bilancio per effetto dell'applicazione dei filtri

prudenziali, previsti dalla vigilanza per salvaguardare la qualità del patrimonio e ridurne la volatilità conseguente all'applicazione dei nuovi principi contabili (IAS/IFRS).

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 2006	Totale 2005	Totale 06/2006
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**177.737**	**156.930**	**168.250**
Filtri prudenziali del patrimonio di base:			
- filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi			
- filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi			
B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	**177.737**	**156.930**	**168.250**
C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	**20.524**	**18.329**	**19.924**
Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:			
- filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi			
- filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi	2.223		1.923
D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali	**18.301**	**18.329**	**18.001**
E. Totale patrimonio di base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri	**196.038**	**175.259**	**186.251**
Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare			
F. Patrimonio di vigilanza	**196.038**	**175.259**	**186.251**

Il Patrimonio di Vigilanza relativo all'esercizio precedente è stato calcolato con le regole vigenti al momento e corrisponde a quanto segnalato alla Banca d'Italia. Ai fini comparativi è stato inserito anche il Patrimonio di Vigilanza calcolato al 30/06/2006 in quanto risulta essere il primo prodotto applicando le nuove regole sui filtri prudenziali stabilite dalla Banca d'Italia a partire da tale data.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

I coefficienti patrimoniali, rappresentati dal rapporto tra il patrimonio di base e le attività di rischio ponderate (*Tier 1 capital ratio*) e tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio ponderate (*Total capital ratio*), si attestano rispettivamente al 16,30% e al 17,97%, ampiamente al di sopra dei limiti di vigilanza.

Al 31 dicembre 2006, le attività di rischio in essere hanno fatto registrare i seguenti assorbimenti patrimoniali, determinati secondo le metodologie standard dettate dalla Vigilanza:

- il valore a rischio ponderato sul rischio di credito ammonta a € 86,9 milioni e assorbe il 44,3% del patrimonio di vigilanza;
- il valore a rischio ponderato sui rischi di mercato, generati dal por-

tafoglio titoli per negoziazione, ammonta a € 0,4 milioni con un assorbimento patrimoniale pari allo 0,2%.

Di conseguenza, l'assorbimento patrimoniale complessivo generato dall'attività d'intermediazione creditizia e finanziaria ammonta a € 87,3 milioni, corrispondente al 44,5% del Patrimonio di Vigilanza.
L'entità del patrimonio libero (tecnicamente definito *free capital*) ammonta, quindi, a € 108,8 milioni ed è tale da garantire ampi margini di sviluppo del core business aziendale, mantenendo un spazio adeguato per il rispetto dei requisiti in termini di coefficienti patrimoniali.

B. Informazioni di natura quantitativa.

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti		30/06/2006	
	2006	**2005**	**2006**	**2005**	**Imp. non pond.**	**Imp. pond/req.**
A. ATTIVITA' DI RISCHIO						
A.1 RISCHIO DI CREDITO	**1.644.644**	**1.225.555**	**1.159.917**	**964.708**	**1.494.535**	**1.043.761**
METODOLOGIA STANDARD						
ATTIVITA' PER CASSA	1.594.141	1.176.531	1.130.997	937.089	1.446.597	1.016.811
1.Esposizioni (diverse dai titoli di capitale						
e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	1.307.333	966.181	915.569	802.652	1.229.979	857.158
1.1 Governi e Banche Centrali						
1.2 Enti pubblici	146.923	82.339	1.857	2.603	159.164	2.064
1.3 Banche	308.373	104.742	61.675	20.949	269.651	53.930
1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari						
su immobili residenziali e non residenziali)	852.037	779.100	852.037	779.100	801.164	801.164
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	80.377	62.603	40.188	31.302	71.752	35.876
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	87.125	80.041	87.125	80.041	87.161	87.161
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	49.342	5.315	49.342	5.315	6.609	6.609
5. Altre attività per cassa	69.964	62.391	38.773	17.779	51.096	30.007
ATTIVITA' FUORI BILANCIO	50.503	49.024	28.920	27.619	47.938	26.950
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	50.426	48.776	28.905	27.569	47.861	26.935
1.1 Governi e Banche Centrali						
1.2 Enti pubblici	23.647	23.470	4.713	4.678	23.064	4.597
1.3 Banche	2	3			2	
1.4 Altri soggetti	26.777	25.303	24.192	22.891	24.795	22.338
2. Contratti derivati verso (o garantiti da):	77	248	15	50	77	15
2.1 Governi e Banche Centrali						
2.2 Enti pubblici						
2.3 Banche	77	248	15	50	77	15
2.4 Altri soggetti						
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA						
B.1 RISCHIO DI CREDITO			**86.896**	**71.402**		**77.801**
B.2 RISCHI DI MERCATO			**363**	**7.393**		**1.584**
1. METODOLOGIA STANDARD			**363**	**7.393**		**1.584**
di cui:						
+ rischio di posizione su titoli di debito			242	5.740		1.459
+ rischio di posizione su titoli di capitale			82	1.552		88
+ rischio di cambio						
+ altri rischi			39	101		37
2. MODELLI INTERNI						
di cui:						
+ rischio di posizione su titoli di debito						
+ rischio di posizione su titoli di capitale						
+ rischio di cambio						
B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI						
B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)			**87.259**	**78.795**		**79.385**
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA						
C.1 Attività di rischio ponderate			1.090.738	984.938		992.313
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			16,30%	15,93%		16,96%
C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			17,97%	17,79%		18,77%

Le diverse tipologie di rischi relative all'esercizio precedente sono state calcolate con le regole vigenti al momento e corrispondono a quanto segnalato alla Banca d'Italia. Ai fini comparativi sono stati inseriti anche i dati relativi al 30/06/2006, in quanto risultano essere i primi elaborati applicando le nuove regole di vigilanza sull'adeguatezza patrimoniale, inserite dalla Banca d'Italia a partire da tale data per effetto dell'entranta in funzione dei principi contabili IAS/IFRS.

Banca del Lazio
Popolare
www.bplazio.it
la banca che ti è più vicina

BPLazio
Rete Promotori
Finanziari

BPL@zio online

PRIVATE BANKING
Personal Financial Division
Banca Popolare del Lazio

Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

Secondo quanto stabilito dallo IAS 24 sono state individuate le parti correlate nei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Alta Direzione, quali dirigenti con responsabilità strategiche.
Per tali soggetti sono stati considerati anche i rapporti con gli stretti familiari nonché le società a loro direttamente collegate.
Per l'Alta Direzione non sono previsti nè piani di incentivazione azionaria nè incentivazioni legate ai profitti conseguiti.
I rapporti con le suddette parti correlate sono regolati a condizioni di mercato o secondo le condizioni applicate al personale dipendente o ai soci se ve ne siano i presupposti.
Non sono stati effettuati accantonamenti specifici per perdite attese verso le parti correlate.

Compensi:		
Amministratori		1.084
Sindaci		181
Alta Direzione:		1.036
- compensi a breve termine	956	
- trattamento di fine rapporto	80	
Totale		**2.301**

La quota di trattamento di fine rapporto si riferisce a quanto maturato nell'anno secondo la normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca.
Il trattamento di fine rapporto complessivamente maturato per i componenti dell'Alta Direzione ammonta a € 419 mila.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie Rilasciate	Garanzie Ricevute	N. azioni della Banca	Valore Az. Banca
Amministratori	8.458	5.874	427	19	2.089	17.019	54.956	1.680
Sindaci	86	212	8	3	75	693	21.127	646
Alta Direzione	86	367	5	1	-	337	5.125	157

Prospetto dei beni immobili
(in migliaia di euro)

Ai sensi della Legge vigente vengono riportati, come da prospetto che segue, tutti i beni immobili ancora esistenti nel patrimonio aziendale con l'indicazione delle rivalutazioni operate.

Descrizione del bene	Valore storico dell'investimento	Rivalutaz. Legge 2/12/75 n. 576	Rivalutaz. Legge 19/03/83 n. 72	Rivalutaz. Legge 29/12/90 n. 408	Rivalutaz. Legge 30/12/91 n. 413	Rivalutaz. Legge 21/11/00 n. 342	Rivalutaz. Legge 28/12/01 n. 448	Valore lordo dell'attivo al 31/12/05	Rettifica Ammort. D.Lgs 87/92	Ricostituzione valore al Fair Value	Valore di Bilancio lordo FTA - IAS	Fondo Ammortamento 31/12/06	Valore di Bilancio 31/12/06
IMMOBILI STRUMENTALI													
a) Per destinazione:													
1) Fabbricato sito in **Velletri** Via Martiri Fosse Ardeatine, 9 - SEDE	2.598	-	-	3.948	-	3.180	-	9.726	(4.442)	1.366	6.650	(353)	6.297
2) Lastrico solare immobile **sito in Velletri** Via Martiri Fosse Ardeatine, 5	15	-	-	-	-	4	-	19	(7)	7	19	(1)	18
3) Porzione fabbricato sito in **Velletri** - Via del Comune, 59/61/63	30	33	232	491	-	332	-	1.118	(341)	179	956	(40)	916
4) Locale Archivio sito in **Velletri** Vicolo senza uscita, 10/12	15	-	5	20	-	22	-	62	(34)	16	44	(3)	41
5) Locale piano terra sito in **Artena** Via E. Fermi, 6/12	71	-	133	140	-	44	-	388	(181)	81	288	(16)	272
6) Locale seminterrato sito in **Artena** Via I° Maggio	10	-	20	6	-	13	-	49	(22)	12	39	(2)	37
7) Locale piano terra sito in **Lanuvio** Via Gramsci, 2	80	-	52	84	-	71	-	287	(149)	72	210	(13)	197
8) Locale piano terra sito in **Lariano** Via Napoli, 4/6	287	-	21	118	-	78	-	504	(232)	14	286	(17)	269
9) Locale sito in **Giulianello** Piazza Umberto I°	251	-	-	-	-	70	-	321	(108)	82	295	(18)	277
10) Locale sito in **Terracina** Viale Vittoria, 2	171	38	413	342	469	144	-	1.577	(764)	287	1.100	(66)	1.034
11) Locale sito in **Latina** Viale dello Statuto	1.554	-	-	239	907	197	-	2.897	(1.455)	583	2.025	(122)	1.903
- Locale sito in **Borgo S. Michele** Via Capograssa	(venduto il 21-12-2006 rogito notaio E. Perrone)												
12) Locale sito in **Borgo S. Michele** Via Capograssa	(nuovo locale di recente acquisizione rogito notaio E.Perone)										850	(1)	849
13) Locale sito in **Latina** Via Picasso Centro com.le Morbella	297	-	-	-	-	66	-	363	(99)	116	380	(23)	357
14) Uffici siti in **Velletri** Via Mariano Pieroni	49	-	-	31	-	19	-	99	(19)	54	134	(8)	126
15) Uffici siti in **Velletri** V. Martiri Fosse Ardeatine, 5	36	-	-	-	-	442	-	478	(73)	195	600	(36)	564
16) Locale sito in **Latina** Via S. Carlo da Sezze, 14	41	-	-	-	-	-	711	752	(91)	189	850	(51)	799
17) Locale sito in **Roma** Via Labicana ang. Via Merulana	66	-	-	-	-	-	-	66	(3)	1.087	1.150	(69)	1.081
b) Per natura:													
1) Porzione fabbricato sito in **Velletri** Via del Comune, 59	54	27	191	204	-	122	-	598	(148)	(8)	442	-	442
2) Capannone uso archivio sito in **Velletri** Via Vecchia Napoli, 13 (in ristrutturazione)	192	-	-	-	-	-	-	192	-	22	214	-	214
Totale immobili strumentali	**5.817**	**98**	**1.067**	**5.623**	**1.376**	**4.804**	**711**	**19.496**	**(8.168)**	**4.354**	**16.532**	**(839)**	**15.693**

Descrizione del bene	Valore storico dell'investimento	Rivalutaz. Legge 2/12/75 n. 576	Rivalutaz. Legge 19/03/83 n. 72	Rivalutaz. Legge 29/12/90 n. 408	Rivalutaz. Legge 30/12/91 n. 413	Rivalutaz. Legge 21/11/00 n. 342	Rivalutaz. Legge 28/12/01 n. 448	Valore lordo dell'attivo al 31/12/05	Rettifica Ammort. D.Lgs. 87/92	Ricostituzione valore al Fair Value	Valore di Bilancio lordo FTA - IAS	Fondo Ammortamento 31/12/06	Valore di Bilancio 31/12/06
Immobili altri investimenti													
1) Appartamento sito in **Artena** Via E. Fermi, 6 int. 3	-	-	18	13	-	13	-	44	-	11	55	-	55
2) Appartamento sito in **Artena** Via E. Fermi, 6 int. 1	2	-	10	9	-	8	-	29	-	8	37	-	37
3) Appartamento sito in **Artena** Via E. Fermi, 6 int. 2	3	-	11	12	-	10	-	36	-	9	45	-	45
4) Arenile sito in **Foceverde** Mq. 1643	-	-	5	2	-	-	-	7	-	-	7	-	7
Totale immobili altri investimenti	**5**	**-**	**44**	**36**	**-**	**31**	**-**	**116**	**-**	**28**	**144**	**-**	**144**
Totale generale	**5.822**	**98**	**1.111**	**5.659**	**1.376**	**4.835**	**711**	**19.612**	**(8.168)**	**4.382**	**16.676**	**(839)**	**15.837**

BANCAITALEASE

ARCA
SGR

ARCA VITA

cse

CENTROBANCA
la Banca per l'Impresa

AMERICAN
EXPRESS

ARCA ASSICURAZIONI

AURIGA

ITALEASEFACTORIT
GRUPPOBANCAITALEASE

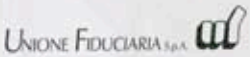
JPMorgan
Asset Management

ARCA
international

SITEBA

BANCA WOOLWICH

Julius Bär


UNIONE FIDUCIARIA S.p.A.

Cim Italia spa

Banca per la Casa
Gruppo UniCredit

fin
sud
SIM

B&S
JOINT
Financial Market Analysis

CartaSi

linea
BANCHE POPOLARI

CENTROSIM s.p.a.

NEXT
CONSULTING

Diners Club
International

FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

PROMETEIA

CoBaPo

Partners