



BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2009

## Stato Patrimoniale

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		31-12-2009	31-12-2008
10.	Cassa e disponibilità liquide	16.940.349	17.545.073
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.037.707	222.095
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	330.445.086	294.832.574
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	50.477.230	-
60.	Crediti verso banche	133.645.844	164.294.752
70.	Crediti verso clientela	1.068.180.188	1.089.950.285
110.	Attività materiali	21.435.785	21.791.183
120.	Attività immateriali	285.396	335.366
	di cui:		
	- avviamento	-	-
130.	Attività fiscali	20.757.436	17.254.725
	a) correnti	3.688.315	733.566
	b) anticipate	17.069.121	16.521.159
150.	Altre attività	30.304.016	28.918.584
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>1.679.509.037</b>	<b>1.635.144.637</b>

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31-12-2009</b>	<b>31-12-2008</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	<b>9.766.922</b>	<b>4.862.315</b>
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	<b>1.195.918.569</b>	<b>1.153.857.671</b>
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	<b>161.561.211</b>	<b>174.302.969</b>
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	-	<b>107.586</b>
<b>60.</b>	Derivati di copertura	-	<b>124.906</b>
<b>80.</b>	Passività fiscali	<b>2.189.921</b>	<b>2.530.586</b>
	<i>a) correnti</i>	-	-
	<i>b) differite</i>	2.189.921	2.530.586
<b>100.</b>	Altre passività	<b>40.657.706</b>	<b>43.281.530</b>
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	<b>6.517.192</b>	<b>7.026.458</b>
<b>120.</b>	Fondi per rischi ed oneri:	<b>16.243.281</b>	<b>15.686.098</b>
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	1.303.259	1.370.408
	<i>b) altri fondi</i>	14.940.022	14.315.690
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	<b>15.929.790</b>	<b>11.331.250</b>
<b>160.</b>	Riserve	<b>101.793.569</b>	<b>94.509.518</b>
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	<b>97.126.552</b>	<b>90.188.406</b>
<b>180.</b>	Capitale	<b>21.929.139</b>	<b>21.227.988</b>
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	<b>9.875.185</b>	<b>16.107.356</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>1.679.509.037</b>	<b>1.635.144.637</b>

## Conto Economico

(in unità di euro)

Voci		31-12-2009	31-12-2008
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	66.006.244	99.406.922
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.774.623)	(25.476.310)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>55.231.621</b>	<b>73.930.612</b>
40.	Commissioni attive	24.508.793	23.348.434
50.	Commissioni passive	(1.954.618)	(2.153.570)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>22.554.175</b>	<b>21.194.864</b>
70.	Dividendi e proventi simili	277.182	208.945
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	774.631	38.049
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	100.119	(102.884)
	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	2.416	(4.139.861)
	a) crediti	-	(222.081)
100.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	84.372	(3.968.230)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) passività finanziarie	(81.956)	50.450
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>78.940.144</b>	<b>91.129.725</b>
	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(7.755.737)	(11.539.489)
	a) crediti	(7.700.573)	(11.186.115)
130.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	(55.164)	(353.374)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>71.184.407</b>	<b>79.590.236</b>
	Spese amministrative:	(56.869.866)	(55.125.466)
150.	a) spese per il personale	(32.693.247)	(31.588.682)
	b) altre spese amministrative	(24.176.619)	(23.536.784)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	166.443	(1.562.505)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.042.485)	(1.972.574)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(128.297)	(136.681)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	4.823.201	5.167.364
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(54.051.004)</b>	<b>(53.629.862)</b>
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	150
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>17.133.403</b>	<b>25.960.524</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(7.258.218)	(9.853.168)
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>9.875.185</b>	<b>16.107.356</b>
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.875.185</b>	<b>16.107.356</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci		31-12-2009	31-12-2008
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	9.875.185	16.107.356
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.598.540	(5.641.308)
110.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.598.540</b>	<b>(5.641.308)</b>
120.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>	<b>14.473.725</b>	<b>10.466.048</b>

### Composizione dei costi

Bilancio 2009



Commissioni passive	2%
Rettifiche di valore attività materiali e immateriali	3%
Imposte sul reddito	8%
Rettifiche / riprese di valore per deterioramento	9%
Interessi passivi	12%
Altre spese amministrative	28%
Spese per il personale	38%

### Composizione dei ricavi

Bilancio 2009



Profitti dell'attività di negoziazione	1%
Altri proventi di gestione	5%
Commissioni attive	25%
Interessi attivi, dividendi e proventi simili	69%

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2008 (in unità di euro)

Voci	Allocazione risultato esercizio precedente			Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2008						
	Esistenze al 31.12.2007	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2008	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Acquisto azioni proprie	Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi	Operazioni sul patrimonio netto - Variazioni strumenti di capitale		Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options	Redditività complessiva esercizio 31.12.2008			
															20.212.683	20.212.683	20.212.683
Capitale	20.212.683		20.212.683														21.227.988
a) azioni ordinarie	20.212.683		20.212.683														21.227.988
b) altre azioni																	
Sovrapprezzi di emissione	80.223.197		80.223.197														90.188.407
Riserve	90.111.432		90.111.432	4.396.630		1.456											94.509.518
a) di utili	90.111.432		90.111.432	4.396.630		1.456											94.509.518
b) altre																	
Riserve da valutazione	16.972.558		16.972.558													(5.641.308)	11.331.250
Strumenti di capitale																	
Azioni proprie																	
Utile (Perdita) di esercizio	14.120.357		14.120.357	(4.396.630)	(9.723.727)												16.107.356
<b>Patrimonio netto</b>	<b>221.640.227</b>		<b>221.640.227</b>		<b>(9.723.727)</b>	<b>1.456</b>	<b>21.347.952</b>	<b>(10.367.437)</b>								<b>10.466.048</b>	<b>233.364.519</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2009 (in unità di euro)

Voci	Esistenze al 31.12.2008		Modifica saldi apertura		Esistenze al 01.01.2009		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2009	
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni	Operazioni sul patrimonio netto - acquisto azioni proprie	Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi	Operazioni sul patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale	Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni	Operazioni sul patrimonio netto - Stock options		Redditività complessiva esercizio 31.12.2009
Capitale	21.227.988		21.227.988		21.227.988												21.929.139
a) azioni ordinarie	21.227.988		21.227.988		21.227.988												21.929.139
b) altre azioni																	
Sovrapprezzi di emissione	90.188.407		90.188.407		90.188.407					6.938.145							97.126.552
Riserve	94.509.518		94.509.518		94.509.518	7.284.051											101.793.569
a) di utili	94.509.518		94.509.518		94.509.518	7.284.051											101.793.569
b) altre																	
Riserve da valutazione	11.331.250		11.331.250		11.331.250											4.598.540	15.929.790
Strumenti di capitale																	
Azioni proprie										8.907.958	(8.907.958)						
Utile (Perdita) di esercizio	16.107.356		16.107.356		16.107.356	(7.284.051)	(8.823.305)									9.875.185	9.875.185
<b>Patrimonio netto</b>	<b>233.364.519</b>		<b>233.364.519</b>		<b>233.364.519</b>		<b>(8.823.305)</b>			<b>16.547.254</b>	<b>(8.907.958)</b>					<b>14.473.725</b>	<b>246.654.235</b>



## Composizione delle attività

Bilancio 2009

Cassa e disponibilità liquide	1%
Attività materiali e immateriali	1%
Attività fiscali	1%
Altre attività	2%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3%
Crediti verso banche	8%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	20%
Crediti verso clientela	64%



## Composizione delle passività

Bilancio 2009

Debiti verso banche	1%
Utile di esercizio	1%
Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto del personale	1%
Passività fiscali, altre passività	2%
Capitale, riserve e riserve da valutazione	14%
Debiti verso clientela e titoli in circolazione	81%



# Rendiconto Finanziario

Metodo indiretto

Voci	Importo	
	31-12-2009	31-12-2008
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>28.809.344</b>	<b>31.973.919</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	9.875.185	16.107.356
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (+/-)	(7.668)	120.659
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	102.884
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	12.345.544	13.265.343
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.170.781	2.109.255
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(166.443)	1.562.505
- imposte e tasse non liquidate (+)		
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	4.591.945	(1.294.083)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(3.387.128)</b>	<b>(35.226.150)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(6.805.243)	27.653.725
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(33.397.467)	126.847.252
- crediti verso banche: a vista	67.089.738	(59.597.854)
- crediti verso banche: altri crediti	(36.606.570)	(49.364.479)
- crediti verso clientela	10.696.560	(81.948.588)
- altre attività	(4.364.146)	1.183.794
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>26.912.822</b>	<b>1.431.013</b>
- debiti verso banche: a vista	5.158.271	(55.223.795)
- debiti verso banche: altri debiti	(254.920)	539.096
- debiti verso clientela	42.060.898	8.428.621
- titoli in circolazione	(11.953.914)	52.977.050
- passività finanziarie di negoziazione	(107.586)	107.586
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività	(7.989.927)	(5.397.545)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>52.335.038</b>	<b>(1.821.218)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>-</b>	<b>150</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	-	150
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>51.755.753</b>	<b>1.177.034</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(49.990.339)	-
- acquisti di attività materiali	(1.687.087)	(1.073.922)
- acquisti di attività immateriali	(78.327)	(103.112)
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>(51.755.753)</b>	<b>(1.176.884)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISITA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	7.639.297	10.981.971
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(8.823.306)	(9.723.727)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(1.184.009)</b>	<b>1.258.244</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(604.724)</b>	<b>(1.739.858)</b>

**LEGENDA:**  
**(+)** generata  
**(-)** assorbita

## Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31-12-2009	31-12-2008
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	17.545.073	19.284.931
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(604.724)	(1.739.858)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>16.940.349</b>	<b>17.545.073</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

- Parte A - Politiche contabili
- Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale
- Parte C - Informazioni sul conto economico
- Parte D - Redditività complessiva
- Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
- Parte F - Informazioni sul patrimonio
- Parte H - Operazioni con parti correlate
- Parte L - Informativa di settore



**Una nuova filiale**

**Roma ag.10 - Ostia**  
Via Isole del Capoverde, 195

BANCOMAT

**Banca del Lazio Popolare** [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it)

la banca che ti è più vicina

*Roma ag. 10 - Ostia*



## 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 2009 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

##### 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” sono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale, sulla base dei valori di funzionamento, in quanto si hanno le ragionevoli aspettative che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa per un prevedibile futuro. Si ritiene, inoltre, che non siano necessarie ulteriori analisi a supporto di tale postulato oltre all’informativa che emerge dal contenuto del bilancio e dalla relazione sulla gestione. La struttura operativa della Banca in relazione alla tipologia di raccolta, degli impieghi e degli investimenti finanziari non evidenzia criticità che possano incidere negativamente sulla solidità patrimoniale e sull’equilibrio economico della Banca, che sono i presupposti della continuità aziendale.
- 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 n. 262, recentemente rivisto ed adeguato con l'emanazione del 1° aggiornamento del 18 novembre 2009.

- 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 2009, non si sono verificati fatti di particolare rilievo tali da indurre una modifica ai dati approvati, una rettifica delle risultanze conseguite o fornire una integrazione di informativa.

### **Sezione 4 - Altri aspetti**

Il Bilancio di esercizio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, 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, recentemente rivisto ed adeguato con l'emanazione del 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, pertanto tutti gli schemi, con riferimento all'anno precedente, sono stati adattati per consentire un confronto omogeneo.

Il Bilancio di esercizio è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione dell'impresa, così come previsto dai Principi Contabili 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.

La nota integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione, fornisce 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:

- prospetto dei beni immobili esistenti, per i quali sono state effettuate rivalutazioni;
- raffronto delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico esercizi 2009 - 2008 con indicazione delle differenze;
- altri indici di bilancio.

Gli amministratori in data 23 marzo 2010 hanno approvato il bilancio e la sua messa a disposizione dei Soci nei termini previsti dall'art. 2429 del C.C.

Il presente bilancio è stato sottoposto per l'approvazione all'Assemblea in data 25 aprile 2010 ed è stato inoltre depositato entro i termini previsti dall'art. 2435 del C.C.

Ai fini di quanto previsto al paragrafo 17 dello IAS 10, la data presa in considerazione dagli Amministratori nella redazione del bilancio è il 23 marzo 2010, data di approvazione del Consiglio di Amministrazione.

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 Ordinaria dei Soci del 27 aprile 2008 che ha rinnovato l'incarico, alla suddetta società, per il triennio 2008 - 2010

## **A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI 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 (alla 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*) sono 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, ad eccezione delle possibilità introdotte nel paragrafo 50 dello IAS 39 con l'emendamento emesso dallo IASB il 13 ottobre 2008 e recepito dalla Commissione Europea con il Regolamento n. 1004/2008 del 16 ottobre 2008.

Ricorrendone le condizioni (successiva Sezione 6 - Operazioni di copertura), 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.



### 1.3. Criteri di valutazione

Titoli e derivati di negoziazione sono iscritti inizialmente al *fair value* (di norma il 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) è 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 mantenuti al costo, quando il loro *fair value* non può essere stimato in maniera affidabile).

### 1.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi, computati in base al tasso di interesse nominale, sono registrati nella voce del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati”. I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione e formano oggetto di rilevazione nella voce “dividendi e proventi simili”.

Gli utili e le perdite da negoziazione così come le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle variazioni del *fair value* rispetto al costo di acquisto, determinato in base al costo medio giornaliero, sono 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 (diversi da quelli inseriti nel portafoglio di negoziazione) che configurano partecipazioni di minoranza.

### 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.

I trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli, la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

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*) sono contabilizzate per “data di regolamento”.

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che sono 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* (di norma 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 è stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali. Le partecipazioni sono tuttavia mantenute al costo, quando il *fair value* non può essere affidabilmente stimato;
- d) ove si evidenzino sintomi di deterioramento della solvibilità degli emittenti, i titoli disponibili per la vendita sono 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, computati in base al tasso interno di rendimento che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo ed il valore di rimborso, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati". I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione e formano oggetto di rilevazione nella voce "dividendi e proventi simili".

Gli utili e le perdite da cessione sono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita". Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alla valutazione basata sul *fair value* sono imputate direttamente al patrimonio netto ("riserve da valutazione") e saranno trasferite al conto economico (voce "utile/perdita da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita") nel momento del realizzo per effetto di cessione, oppure quando saranno contabilizzate perdite da *impairment*, con l'imputazione, però, nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie disponibili per la vendita". Tale voce riporta il saldo netto delle perdite da *impairment* e delle successive riprese di valore, limitatamente però ai titoli di debito, in quanto per i titoli di capitale quotati, esse sono attribuite direttamente al patrimonio netto ("riserve da valutazione"), mentre per i titoli di capitale non quotati non possono essere rilevate riprese di valore.

### Sezione 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

#### 3.1. Criteri di classificazione

Il portafoglio delle attività finanziarie da detenere sino alla scadenza è destinato ad accogliere titoli di debito (con scadenza predeterminata) quotati (ordinari e subordinati) che la Banca ha l'intenzione e la capacità di conservare per tutta la loro durata residua sino al termine di scadenza e non soltanto per un periodo indeterminato - ancorché non breve - di tempo. Questi titoli possono comunque formare oggetto di operazioni di pronti contro termine, di prestito o di altre operazioni temporanee di rifinanziamento.

I titoli di tipo *callable* possono essere allocati nel portafoglio in esame soltanto a condizione che si intenda conservarli sino alla scadenza oppure sino alla data di rimborso da parte dell'emittente. Non vi possono invece essere inseriti i titoli di tipo *puttable*.

I titoli classificati nel portafoglio anzidetto non possono formare oggetto di operazioni di copertura del rischio di tasso di interesse.

La classificazione di titoli nel portafoglio, eventuali successive cessioni degli stessi, nonché i trasferimenti al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita - effettuabili solo nei limitati casi consentiti dalle disposizioni dello IAS 39 - devono essere preventivamente deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

La dotazione iniziale del suddetto portafoglio sarà costituita dalle tipologie e quantità di titoli, che saranno o trasferiti dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita o di nuova acquisizione e portati in delibera al Consiglio.

Fatti salvi i casi di seguito indicati, i titoli del portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza devono essere allocati in tale portafoglio al momento del loro acquisto e non possono essere successivamente ceduti oppure trasferiti in altri portafogli della Banca, né titoli appartenenti ad altri portafogli possono formare oggetto di trasferimento a favore del portafoglio in questione.

La possibilità di cedere o di trasferire titoli da e verso il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza ricorre soltanto nei casi di seguito indicati:

- *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione*

Trasferimenti di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione, al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza possono avvenire solo quando, in casi eccezionali (rare circostanze), la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

Non esiste una definizione di “rare circostanze”, nel comunicato stampa dello IASB del 13 ottobre 2008 sono state ritenute “rare circostanze” quelle che derivano da un evento inusuale e che difficilmente si può ripresentare nel breve periodo. La recente crisi dei mercati finanziari è stata ritenuta un esempio di “rare circostanze”. Tale affermazione è stata inserita nei “considerando” del Regolamento 1004/2008, che ha modificato lo IAS 39 e l’IFRS 7 con l’emendamento recentemente approvato dallo IASB.

- *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Trasferimenti di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza possono avvenire solo quando, per effetto di cambiamenti intervenuti nelle sue intenzioni o capacità, la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza;

- *Cessioni o trasferimenti al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Operazioni di cessione a terzi di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza,

oppure trasferimenti di detti titoli al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando, per effetto di cambiamenti intervenuti nelle sue intenzioni o capacità, la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di cederli o di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita e purché si tratti di:

- a) titoli prossimi alla scadenza (di regola, meno di 3 mesi) o alla data di esercizio della opzione *call* eventualmente riconosciuta all'emittente;
- b) titoli il cui valore capitale sia stato in larga parte già recuperato;
- c) situazioni di carattere eccezionale (non dipendenti dalla volontà della Banca, imprevedibili e non ricorrenti) che giustificano la cessione o il trasferimento.

Esempi di situazioni di carattere eccezionale giustificative della cessione di titoli detenuti sino alla scadenza o di loro eventuali trasferimenti nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono:

- significativi deterioramenti della qualità creditizia degli emittenti;
- operazioni di riorganizzazione societaria della Banca (fusioni, scissioni ecc.) che possano richiedere la cessione (o il trasferimento) dei titoli in questione per conservare la preesistente esposizione ai rischi di credito o di mercato;
- aumenti dei requisiti patrimoniali di vigilanza, che impongano di ridimensionare le attività aziendali della Banca, oppure dei coefficienti di ponderazione applicati ai titoli predetti;
- modifiche di disposizioni legali che introducano divieti o limiti massimi alla detenzione dei richiamati titoli.

Nei casi ammessi, i trasferimenti di portafoglio devono comunque avvenire al *fair value* dei titoli all'atto dei trasferimenti stessi. Nella nota integrativa del bilancio occorre, inoltre, riportare tutte le necessarie informative prescritte dalle disposizioni vigenti in materia.

Se si verificano cessioni o trasferimenti - salvo che di importo poco significativo in rapporto all'ammontare totale del portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza - non inquadrabili nelle fattispecie anzidette, tutti i titoli allocati in tale portafoglio devono essere trasferiti in quello delle attività finanziarie disponibili per la vendita per un periodo di tempo pari al residuo esercizio in corso e ai due successivi (*tainting rule*).

### **3.2. Criteri di iscrizione e cancellazione**

Le movimentazioni in entrata/uscita nel/dal portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, per effetto di operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della "data di regolamento". I titoli ceduti a terzi sono cancellati dal bilancio solo se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici vengono trasferiti agli acquirenti.

I titoli detenuti sino alla scadenza di tipo strutturato, costituiti cioè dalla combinazione di un titolo ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati, devono essere disaggregati e contabilizzati separatamente dai derivati in essi impliciti, se:

- le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati risultano sostanzialmente differenti da quelli del titolo ospite;
- i derivati incorporati sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **3.3. Criteri di valutazione**

I titoli detenuti sino alla scadenza devono essere inizialmente registrati in base al loro *fair value* nel momento dell'acquisto, che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato dalla Banca per acquisirli. Il valore di prima iscrizione dei titoli include anche gli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna operazione di acquisto.

Dopo la valutazione iniziale, effettuata all'atto del loro ingresso nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, i titoli formano oggetto di valutazione alla data del bilancio o ad altra data valutativa rilevante.

I titoli in questione devono essere valutati in base al principio del costo ammortizzato e sottoposti all'*impairment test* (valutazione delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità dell'emittente). Il procedimento di valutazione dello stato di *impairment* si articola in due fasi:

- a) la fase diretta alla valutazione di singoli titoli deteriorati (valutazioni individuali o specifiche);
- b) la fase diretta alla valutazione di insiemi di titoli caratterizzati da profili omogenei di rischio (valutazioni collettive o di portafoglio). Se questa fase risulta di problematica applicazione per la difficoltà di costruire gruppi sufficientemente numerosi di titoli omogenei, essa non va posta in essere, salvo che non ricorrano situazioni di "*impairment*" ascrivibili al rischio Paese.

### **3.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi attivi, computati in base al tasso interno di rendimento che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo ed il valore di rimborso, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".

Gli utili e le perdite derivanti dall'eventuale cessione di titoli detenuti sino alla scadenza, devono essere computati attribuendo alle quantità in rimanenza un valore contabile stimato secondo il metodo del costo medio ponderato giornaliero e sono riportati nella voce del conto economico

“utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie detenute sino alla scadenza”.

Le rettifiche e le riprese di valore eventualmente derivanti dall'applicazione dei predetti procedimenti di valutazione (*impairment test*) devono essere registrate nel conto economico alla voce “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie detenute sino a 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*) sono contabilizzate per “data di regolamento”.

I crediti strutturati (combinazioni di crediti e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che sono 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 anticipati ed attribuibili specificamente ai crediti sottostanti. Successivamente



le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo, ad eccezione dei crediti senza scadenza o a revoca che sono valorizzati al costo.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che attualizza i flussi finanziari futuri attesi secondo le scadenze prestabilite in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili.

Successivamente i crediti sono sottoposti *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 o specifiche, nella quale vengono selezionati i singoli crediti *non performing (impaired)* e stimate le perdite relative;
- b) la fase delle valutazioni collettive o di portafoglio, 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 deteriorati.

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 sono stati oggetto di pignoramento nei confronti del debitore, ed i crediti scaduti o sconfinanti in via continuativa da oltre 270 giorni e nei quali l'importo complessivo degli importi scaduti o sconfinanti (anche da meno di 270 giorni) rappresenti almeno il 10% dell'esposizione totale del debitore.

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 contrat-



tuali (ad esempio: riscadenzamento dei termini, riduzione del debito o degli interessi) che diano luogo ad una perdita.

I crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati 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 importi scaduti o sconfinanti con carattere continuativo da oltre 180 giorni (per le esposizioni verso soggetti, residenti in Italia, costituiti da persone fisiche, imprese, enti pubblici e enti senza scopo di lucro) o da oltre 90 giorni (negli altri casi) e sempreché l'importo complessivo degli importi scaduti o sconfinanti (anche da meno di 90 o 180 giorni) rappresenti almeno il 5% dell'esposizione totale del debitore. A tali regole fanno eccezione le esposizioni classificate nei portafogli regolamentari come "esposizioni garantite da immobili", alle quali si applica l'approccio per singola transazione e rientrano nei crediti deteriorati quando lo scaduto si è protratto da più di 90 giorni.

Per ciascun credito *non performing* sono 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 extra-giudiziali, 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, riguardo alle 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, utilizzando per l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri il tasso originario presente sul rapporto prima dell'accordo;
- 4) per i crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati, sulla base di raggruppamenti per fasce parametrize 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 forfetaria 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 simili 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, computati in base al suddetto tasso di rendimento effettivo, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".

Eventuali utili e perdite da cessione sono 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 – Titoli di debito non quotati*

##### **Sezione 4.2.1. Criteri di classificazione**

Il portafoglio crediti accoglie anche titoli di debito non quotati (ordinari e subordinati) che la Banca non intende vendere nell'immediato o a breve termine ma neppure necessariamente conservare sino alla loro scadenza. Il capitale investito in tali titoli deve poter essere integralmente recuperato, salvo che per ragioni legate al deterioramento della qualità creditizia dei soggetti emittenti. Questi titoli possono comunque formare oggetto di operazioni di pronti contro termine, di prestito o di altre operazioni temporanee di rifinanziamento.

Successivamente alla costituzione iniziale i titoli del portafoglio crediti vanno allocati in tale portafoglio al momento del loro acquisto e non possono essere successivamente trasferiti in altri portafogli della Banca. Fatti salvi i casi di seguito indicati, anche titoli appartenenti ad altri portafogli non possono formare oggetto di trasferimento a favore del portafoglio in questione.

Quando ammessi, i trasferimenti di portafoglio devono comunque avvenire al *fair value* all'atto dei trasferimenti stessi. Nella nota integrativa del bilancio vengono riportate tutte le necessarie informative prescritte dalle disposizioni vigenti in materia.

#### *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione*

Trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli, la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

#### *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli, la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

#### 4.2.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

I titoli del portafoglio crediti sono inizialmente registrati in base al loro *fair value* nel momento dell'acquisto, che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato dalla Banca per acquisirli. Il valore di prima iscrizione dei titoli include anche gli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna operazione di acquisto.

Le movimentazioni in entrata/uscita nel/dal portafoglio crediti, per effetto di operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della "data di regolamento". I titoli ceduti a terzi sono cancellati dal bilancio solo se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici vengono trasferiti agli acquirenti.

Gli interessi dei titoli appartenenti al portafoglio crediti vengono calcolati, anche tenendo conto del principio di rilevanza, secondo il rispettivo tasso di rendimento effettivo.

Gli utili e le perdite derivanti dalla eventuale cessione di titoli del portafoglio crediti sono computati attribuendo alle quantità in rimanenza un valore contabile stimato secondo il metodo del costo medio ponderato.

I titoli del portafoglio crediti di tipo strutturato, costituiti cioè dalla combinazione di un titolo ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati, vengono disaggregati e contabilizzati separatamente dai derivati in essi impliciti, se:

- le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati risultano sostanzialmente differenti da quelli del titolo ospite;
- i derivati incorporati sono configurabili come autonomi contratti derivati.

#### 4.2.3. Criteri di valutazione

Dopo la valutazione iniziale effettuata all'atto del loro ingresso nel portafoglio crediti i titoli formano oggetto di valutazione alla data del bilancio o ad altra data valutativa rilevante.

I titoli in questione sono valutati in base al principio del costo ammortizzato e sottoposti all'*impairment test* (valutazione delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità degli emittenti). Il procedimento di valutazione dello stato di *impairment* si articola in due fasi:

- a) la fase diretta alla valutazione di singoli titoli deteriorati (valutazioni individuali o specifiche);
- b) la fase diretta alla valutazione di insiemi di titoli caratterizzati da profili omogenei di rischio (valutazioni collettive o di portafoglio). Se questa fase risulta di problematica applicazione per la difficoltà di costruire gruppi sufficientemente numerosi di titoli omogenei, essa non viene posta in essere, salvo che non ricorrano situazioni di *impairment* ascrivibili al rischio Paese.

Le rettifiche e le riprese di valore eventualmente derivanti dall'applicazione dei predetti procedimenti di valutazione sono registrate nel conto economico.

#### **4.2.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi, computati in base al suddetto tasso di rendimento effettivo, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".

Eventuali utili e perdite da cessione sono 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.

### *Sezione 4.3 – Crediti di firma*

#### **4.3.1. 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.

#### **4.3.2. 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 viene 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*.

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".

#### 4.3.4. 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 sono 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 e, 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 sono rilevate in bilancio le relazioni di copertura che intercorrono tra unità diverse della Banca.

### **6.3. Criteri di valutazione**

Gli strumenti derivati di copertura e le posizioni protette (queste ultime limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura) sono valutate al *fair value*, determinato applicando le medesime tecniche 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 sono stati 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" è 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 sono allocate tra le "Altre Attività").

### **8.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività materiali sono 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. Esse sono iscritte inizialmente al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche, e 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), costituisce, 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 *fair value* al netto dei costi di vendita 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 sono 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 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%);
- 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 è 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 determinati secondo il processo di ammortamento sopra descritto, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese. Le variazioni del *fair value* degli immobili per investimento sono rilevate nella voce di conto economico “risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali”. 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 sono 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 sono 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 attesa 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* al netto dei costi di vendita e, a decorrere dall'esercizio della loro nuova classificazione, non sono più sottoposti al processo di ammortamento. La Banca al momento non detiene attività non correnti classificate in via di dismissione.

#### **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 sono contabilizzate soltanto nel caso in cui sussiste 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 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 è certo o altamente probabile l'esborso di risorse finanziarie per essere soddisfatte, ma per le quali esistono 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 pensione. 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 e dall'interpretazione dello IASC per i fondi pensione a prestazioni garantite, la Banca, per il TFR, ha utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio", in base alla quale non rileva la parte degli utili e perdite attuariali quando questi non superano il limite del 10% del *fair value* della passività. Tuttavia, a seguito della riforma della previdenza complementare di cui al D.lgs. 5.12.2005, n. 252 il trattamento attuariale del TFR viene applicato soltanto alle quote di TFR maturate sino al 31.12.2006 (ed escludendo dal calcolo gli incrementi salariali attesi), mentre le quote maturate dall'1.1.2007 configurano "piani a contribuzione definita", sicché occorre solo registrare il costo dei contributi destinati all'apposito fondo di tesoreria istituito presso l'INPS oppure alle forme di previdenza complementare;
- 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 volontariamente 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 è 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 sono 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.

Le passività strutturate (combinazioni di titoli o finanziamenti e di derivati) sono disaggregate nei loro elementi costitutivi - che sono 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 dei titoli obbligazionari e dei certificati di deposito si basano sul principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo, mentre le altre tipologie a breve termine sono valutate al costo.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che attualizza i flussi finanziari futuri, secondo le scadenze prestabilite, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili.

### **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 sono 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 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 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”, è determinato secondo i corrispondenti prezzi “offer” dei mercati stessi.

### **14.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sono applicati 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* sono 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 antecedentemente del 1° 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.

Le eventuali differenze positive e/o negative tra i costi di acquisto e i relativi valori contabili sono imputate, per le prime, al conto economico, per le seconde direttamente al patrimonio netto.

Le eventuali differenze positive e/o negative connesse con la successiva rivendita delle azioni proprie sono imputate direttamente al patrimonio netto.

La successiva rivendita delle obbligazioni di propria emissione riacquistate assume contabilmente la valenza di una nuova emissione, il cui prezzo concorre alla rideterminazione del costo medio di carico dell'intera *tranche* dei titoli.

### **Principi di prima/recente adozione**

La banca ha adottato i seguenti principi contabili internazionali ed interpretazioni di prima adozione al 1° gennaio 2009:

**"Revisione dello IAS 1 Presentazione del bilancio"**: ha introdotto una nuova modalità di presentazione del bilancio, con particolare impatto sulla modalità di presentazione dei dati economici del periodo, tramite il c.d. "Risultato complessivo rilevato nell'esercizio" che dà evidenza sia del risultato di conto economico che dei risultati economici rilevati direttamente a patrimonio netto (*Other Comprehensive Income*). Il principio prevede che le società possano presentare tale risultato, alternativamente, in un unico "prospetto di conto economico complessivo", ovvero in due prospetti separati e presentati consecutivamente:

- un primo prospetto separato - "conto economico" -, che mostra le componenti dell'utile (perdita) d'esercizio; e
- un secondo prospetto - "Prospetto della redditività complessiva" - che a partire dall'utile (perdita) del periodo, include gli utili e le perdite rilevati direttamente a patrimonio netto (OCI - *Other Comprehensive Income*).

La banca ha optato per la presentazione del "Risultato complessivo rilevato nell'esercizio" in due prospetti separati. Lo IAS 1 rivisto ha inoltre eliminato l'opzione di poter presentare nelle note di commento le informazioni relative alle variazioni delle voci di patrimonio netto e delle operazioni con i possessori di capitale, richiedendo la predisposizione di un apposito prospetto di bilancio.



**"Modifiche all'IFRS 7 Strumenti finanziari - Informazioni integrative"** e **"Modifiche all'IFRS 4 - contratti assicurativi"**. Le modifiche introducono una gerarchia di tre livelli attraverso i quali classificare le attività e le passività valutate al *fair value* e fornire l'informativa richiesta. La predetta gerarchia riflette la disponibilità o meno di dati di mercato osservabili per la determinazione del *fair value*. E' prevista una ulteriore informativa, da fornire in forma tabellare, sulle attività e passività valutate al *fair value* per ognuno dei tre sopra citati livelli di gerarchia ed una estensione delle informazioni relative agli strumenti finanziari valutati al *fair value* attraverso dati di mercato non osservabili. Inoltre si introduce una modifica all'informativa sui rischi di liquidità per riflettere le modalità di gestione del rischio stesso. L'applicazione, su base prospettica, di tale principio non ha comportato impatti significativi per la società.

Nella redazione del Bilancio sono state tenute in debita considerazione le indicazioni e le precisazioni fornite dal documento congiunto n. 4 di Banca d'Italia, Consob e Isvap del marzo 2010, sull'adeguata informativa da fornire nelle relazioni finanziarie in merito alle verifiche per le riduzioni di valore delle attività, alle clausole contrattuali dei debiti finanziari, alle ristrutturazioni dei debiti e alla "gerarchia del *fair value*".



*Roma ag. 11 - la Romanina*

### A.3- INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

#### A.3.1. Trasferimenti tra portafogli

##### A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Tipologia di strumento finanziario (1)					Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
	Portafoglio di provenienza (2)	Portafoglio di destinazione (3)	Valore contabile al 31.12.2009 (4)	Fair value al 31.12.2009 (5)	Valutative (6)	Altre (7)	Valutative (8)	Altre (9)
1 Titoli di debito	Att.fin.disponibili per la vendita	Crediti verso banche	46.328	45.596	7.881	620	-	917
2 Titoli di debito	Att.fin.disponibili per la vendita	Crediti verso clientela	22.927	21.644	2.364	261	-	444

I trasferimenti di portafogli riportati nella tabella sono stati effettuati nel corso del precedente esercizio, sulla base delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39 approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. La riclassificazione ha riguardato titoli di emittenti bancari e finanziari, che a seguito della crisi dei mercati non esprimevano più quotazioni attendibili. Dopo il trasferimento i titoli in parola sono stati valutati al costo ammortizzato, utilizzando il criterio del tasso effettivo, mentre le riserve da valutazione rilevate prima della riclassificazione sono ammortizzate nel conto economico lungo la vita residua dei titoli stessi.

##### A.3.1.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

I flussi di cassa che la Banca si aspetta di recuperare dalle attività riclassificate sono relativi ai flussi cedolari ed al rimborso del capitale alle scadenze contrattualmente stabilite.

### A.3.2 Gerarchia del fair value

#### A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Totale 31.12.2009			Totale 31.12.2008		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.038			182	40	
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	321.900	534	8.011	285.092	2.534	7.207
4. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>	<b>328.938</b>	<b>534</b>	<b>8.011</b>	<b>285.274</b>	<b>2.574</b>	<b>7.207</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						

#### Legenda

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

La tabella evidenzia le attività finanziarie valutate al *fair value* dettagliate per tipologia di portafoglio e per gerarchia di *fair value*.

In particolare, il livello 1 è relativo agli strumenti quotati su mercati attivi, i cui prezzi sono stati definiti rilevando le quotazioni di mercato senza alcuna rielaborazione. Tali strumenti rappresentano la parte più rilevante dei portafogli (97,47% del totale degli strumenti valutati al *fair value*).

Il livello 2 è relativo agli strumenti finanziari il cui *fair value* è stato misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato. In tale livello sono stati classificati i titoli di capitale Aedes ad emissione riservata, ricevuti a parziale pagamento dei crediti vantati nei confronti della società, a seguito della già citata operazione di ristrutturazione. Tali titoli, il cui valore ammonta a € 534 mila, essendo del tutto simili ai titoli ordinari, quotati sul mercato attivo, sono stati valutati sulla base del prezzo fatto rilevare da quest'ultimi.

Il livello 3 è relativo agli strumenti finanziari il cui *fair value* è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato. In questo livello gerarchico sono state inserite le interessenze di minoranza, cioè gli strumenti di capitale funzionalmente rilevanti, che concretizzano stabili investimenti in altre imprese, ma che non sono qualificati come di controllo e/o collegamento e di norma non superano il 2% del capitale della partecipata. Tali strumenti di capitale ammontano a € 6,374 milioni e sono rappresentativi di investimenti a supporto di rapporti di collaborazione e di sviluppo dell'attività commerciale, integrando funzionalmente la nostra offerta di prodotti e servizi. Essi rappresentano partecipazioni non quotate su mercati attivi per le quali, sulla base

del principio di rilevanza, sono stati sviluppati dei modelli di valutazione semplificati. Tali modelli prevedono l'applicazione di tre metodi di valutazione: il patrimoniale semplificato, il reddituale semplificato e i multipli di mercato. Quando i valori espressi dai modelli si discostano con una variazione superiore al 25% il *fair value* determinato viene giudicato non attendibile e quindi lo strumento viene mantenuto all'ultimo valore contabile rilevato. All'interno del livello 3 sono comprese anche le quote di partecipazione al fondo comune chiuso *Quadrivio new old economy fund* che ammontano complessivamente a € 1,637 milioni. Tali quote vengono valutate sulla base degli investimenti effettuati nelle varie imprese.

La dinamica registrata sugli strumenti finanziari classificati al livello 3 è riportata nella tabella seguente. Nell'anno in esame non sono stati registrati trasferimenti delle attività finanziarie tra il livello 1 e il livello 2.

#### A.3.2.2 *Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello3)*

		ATTIVITA' FINANZIARIE			
		detenute per la negoziazione	valutate al fair value	disponibili per la vendita	di copertura
<b>1.</b>	<b>Esistenze iniziali</b>			<b>7.207</b>	
<b>2.</b>	<b>Aumenti</b>			<b>995</b>	
2.1	Acquisti			432	
2.2	Profitti imputati a:			563	
2.2.1	Conto economico			9	
	- di cui: Plusvalenze				
2.2.2	Patrimonio netto			554	
2.3	Trasferimenti da altri livelli				
2.4	Altre variazioni in aumento				
<b>3.</b>	<b>Diminuzioni</b>			<b>191</b>	
3.1	Vendite			12	
3.2	Rimborsi				
3.3	Perdite imputate a:			179	
3.3.1	Conto economico				
	-di cui: Minusvalenze				
3.3.2	Patrimonio netto			179	
3.4	Trasferimenti ad altri livelli				
3.5	Altre variazioni in diminuzione				
<b>4.</b>	<b>Rimanenze finali</b>			<b>8.011</b>	

La dinamica evidenziata nella sopra riportata tabella è relativa alle attività finanziarie classificate al livello 3, che è stata analizzata nel paragrafo delle interessenze di minoranza della Relazione sulla gestione. Si precisa solo che le perdite riportate al punto 3.3 si riferiscono per € 176 mila al fondo comune chiuso *Quadrivio new old economy fund*.

#### A.3.3 *Informativa sul cd. "day one profit/loss"*

La Banca al momento della rilevazione iniziale degli strumenti finanziari non ha evidenziato le differenze di *fair value* richiamate dal par. 28 dell'IFRS 7.





*la tua filiale*  
**è operativa nei nuovi locali**

**Cecchina**  
 Via Nettunense, 14

BANCOMAT

**Banca del Lazio Popolare** [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it)

**la banca che ti è più vicina**



*Cecchina*

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
a) Cassa	16.940	17.545
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>16.940</b>	<b>17.545</b>

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

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31-12-2009			Totale 31-12-2208		
	Livello1	Livello2	Livello3	Livello1	Livello2	Livello3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	7.038			182	40	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	7.038			182	40	
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>	<b>7.038</b>			<b>182</b>	<b>40</b>	
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari						
1.1 di negoziazione						
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>						
<b>Totale (A+B)</b>	<b>7.038</b>			<b>182</b>	<b>40</b>	



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; la "gestione della tesoreria" si allinea alle logiche delle attività disponibili per la vendita, trattate nella prossima Sezione 4, e perseguono un obiettivo di supporto alla liquidità, oltre che al margine d'interesse; mentre il portafoglio finanziamenti e crediti e il portafoglio delle attività detenute sino alla scadenza, trattati nelle successive Sezioni 5, 6 e 7, accoglie i titoli di debito che la Banca ha la capacità e l'intenzione di conservare in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza, con l'obiettivo di supportare il margine d'interesse con tali investimenti residuali.

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

Voci/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>7.038</b>	<b>222</b>
a) Governi e Banche Centrali	3.674	74
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	3.364	148
d) Altri emittenti		
<b>2. Titoli di capitale</b>		
a) Banche		
b) Altri emittenti		
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie		
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>		
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale A</b>	<b>7.038</b>	<b>222</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Banche		
- fair value		
b) Clientela		
- fair value		
<b>Totale B</b>		
<b>Totale (A+B)</b>	<b>7.038</b>	<b>222</b>

2.3 *Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue*

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>222</b>				<b>222</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>162.259</b>	<b>2.584</b>	<b>240</b>		<b>165.083</b>
B.1 Acquisti	161.691	2.517	236		164.444
B.2 Variazioni positive di <i>fair value</i>	24				24
B.3 Altre variazioni	544	67	4		615
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>155.443</b>	<b>2.584</b>	<b>240</b>		<b>158.267</b>
C.1 Vendite	154.806	2.584	240		157.630
C.2 Rimborsi	618				618
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	16				16
C.4 Trasferimenti ad altri portafogli					
C.5 Altre variazioni	3				3
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>7.038</b>				<b>7.038</b>

Nella voce "B.3 Altre variazioni" è compreso l'utile da *trading* pari ad € 612 mila, mentre la perdita derivante dalla negoziazione di titoli, pari ad € 3 mila, è compresa nella "C.5 Altre variazioni".

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

4.1 *Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica*

Voci/Valori	Totale 31-12-2009			Totale 31-12-2008		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	321.823			284.774	2.534	
1.1 Titoli strutturati				1.568		
1.2 Altri titoli di debito	321.823			283.206	2.534	
2. Titoli di capitale	77	534	6.374	319		5.488
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	77	534	1.986	319		1.584
2.2 Valutati al costo			4.388			3.904
3. Quote di O.I.C.R.			1.637			1.718
4. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>321.900</b>	<b>534</b>	<b>8.011</b>	<b>285.093</b>	<b>2.534</b>	<b>7.206</b>

Le caratteristiche del portafoglio disponibile per la vendita sono state descritte nel commento alla tabella 2.1 della Sezione 2 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

La voce "2. Titoli di capitale" del livello 3 riporta le partecipazioni di minoranza già descritte nella Parte A della presente nota integrativa, nel

commento delle tabelle che rappresentano le gerarchie di *fair value*. Tali titoli sono ripartiti tra quelli valutati al *fair value*, per i quali è stato possibile definire un valore attendibile sulla base delle regole già descritte nella sopra richiamata Parte A, e quelli per i quali non è stata riscontrata tale attendibilità, che sono rappresentati al loro valore contabile di carico.

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

Voci/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>321.823</b>	<b>287.308</b>
a) Governi e Banche Centrali	211.105	163.215
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	98.078	112.960
d) Altri emittenti	12.640	11.133
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>6.985</b>	<b>5.807</b>
a) Banche	906	700
b) Altri emittenti	6.079	5.107
- imprese di assicurazione	2.482	2.177
- società finanziarie	2.113	2.096
- imprese non finanziarie	1.484	834
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>1.637</b>	<b>1.718</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>330.445</b>	<b>294.833</b>

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>287.308</b>	<b>5.807</b>	<b>1.718</b>		<b>294.833</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>413.227</b>	<b>1.779</b>	<b>95</b>		<b>415.101</b>
B.1 Acquisti	406.770	1.216	95		408.081
B.2 Variazioni positive di fair value	4.121	554			4.675
B.3 Riprese di valore - imputate al conto economico - imputate al patrimonio netto					
B.4 Trasferimenti da altri portafogli					
B.5 Altre variazioni	2.336	9			2.345
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>378.712</b>	<b>601</b>	<b>176</b>		<b>379.489</b>
C.1 Vendite	271.084	332			271.416
C.2 Rimborsi	104.117				104.117
C.3 Variazioni negative di fair value	175	167	176		518
C.4 Svalutazioni da deterioramento - imputate al conto economico - imputate al patrimonio netto					
C.5 Trasferimenti ad altri portafogli					
C.6 Altre variazioni	3.336	102			3.438
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>321.823</b>	<b>6.985</b>	<b>1.637</b>		<b>330.445</b>

La colonna "B5. Altre variazioni", comprende l'utile derivante dalla negoziazione di titoli pari ad € 1,560 milioni, mentre la perdita da cessione, di € 217 mila, è compresa all'interno della voce "C6. Altre variazioni".

#### Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Voce 50

##### 5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	Totale 31-12-2009				Totale 31-12-2008			
	VB	FVLivello1	FVLivello2	FVLivello3	VB	FVLivello1	FVLivello2	FVLivello3
1. Titoli di debito	50.477	50.477						
- Strutturati								
- Altri	50.477	50.477						
2. Finanziamenti								

#### Legenda

FV= fair value

VB= valore di bilancio

Durante il 2009, a fronte di apposita delibera quadro del Consiglio di Amministrazione, è stato istituito il portafoglio delle Attività finanzia-

rie detenute sino a scadenza. Tale portafoglio è composto da investimenti in strumenti finanziari per i quali la Banca ha l'intenzione e la capacità di conservare per tutta la loro vita e la cui finalità è quella di supportare il margine d'interesse. I titoli classificati in tale portafoglio devono rispettare le caratteristiche qualitative e quantitative definite nella apposita delibera quadro, che sono valutate di volta in volta con apposite delibere supportate dalle verifiche e dal parere della funzione *Risk Management*.

#### 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>50.477</b>	
a) Governi e Banche Centrali	38.704	
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	4.928	
d) Altri emittenti	6.845	
<b>2. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>50.477</b>	

#### 5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>			
<b>B. Aumenti</b>	<b>50.709</b>		<b>50.709</b>
B.1 Acquisti	49.983		49.983
B.2 Riprese di valore			
B.3 Trasferimenti da altri portafogli			
B.4 Altre variazioni	726		726
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>232</b>		<b>232</b>
C.1 Vendite			
C.2 Rimborsi			
C.3 Rettifiche di valore			
C.4 Trasferimenti ad altri portafogli			
C.5 Altre variazioni	232		232
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>50.477</b>		<b>50.477</b>

La colonna "B4. Altre variazioni" evidenzia l'importo degli interessi capitalizzati e calcolati secondo il tasso effettivo, mentre nella colonna "C5. Altre variazioni" è evidenziata la componente degli scarti di emissione e negoziazione maturati.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>44.497</b>	<b>46.303</b>
1. Depositi vincolati		
2. Riserva obbligatoria	44.497	20.303
3. Pronti contro termine		
4. Altri		26.000
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>89.149</b>	<b>117.992</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	30.932	72.021
2. Depositi vincolati	11.777	
3. Altri finanziamenti:	112	1
3.1 Pronti contro termine attivi		
3.2 Leasing finanziario		
3.3 Altri	112	1
4. Titoli di debito	46.328	45.970
4.1 Titoli strutturati		
4.2 Altri titoli di debito	46.328	45.970
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>133.646</b>	<b>164.295</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>133.646</b>	<b>156.318</b>

La voce "4. Titoli di debito" accoglie i titoli obbligazionari di emittenti bancari, che sono stati trasferiti nel 2008 dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. La riclassificazione è avvenuta nel rispetto delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39, emanato dalla IASB ed approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. Ulteriori informazioni sono già state esposte nella "Parte A - Politiche Contabili" - "Sezione A.3 - Informativa sul *fair value*" della presente nota integrativa.

I crediti verso banche, al netto della componente relativa ai titoli di debito non quotati, diminuiscono di € 31,007 milioni, pari al 26,20%, rispetto all'anno precedente.

La minore liquidità impiegata nel Sistema è correlata all'assorbimento delle fonti finanziarie disponibili da parte di altre forme di impiego, anche a causa dei bassi tassi presenti sul mercato.

Al loro interno si rileva che i conti correnti e depositi evidenziano una dinamica negativa di € 67 milioni, pari al 68,44%, mentre i depositi vincolati si attestano a € 11,777 milioni.

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 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Conti correnti	219.325	19.920	248.050	
2. Pronti contro termine attivi				
3. Mutui	424.992	29.958	402.145	
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	3.861	141	3.949	
5. Leasing finanziario				
6. Factoring	360	222	3.840	
7. Altre operazioni	332.607	13.867	360.945	48.210
8. Titoli di debito	22.927		22.811	
8.1 Titoli strutturati				
8.2 Altri titoli di debito	22.927		22.811	
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>1.004.072</b>	<b>64.108</b>	<b>1.041.740</b>	<b>48.210</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>1.032.201</b>	<b>70.686</b>	<b>1.101.399</b>	<b>48.210</b>

La voce "8. Titoli di debito" accoglie i titoli obbligazionari di emittenti finanziari, che sono stati trasferiti nel 2008 dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. La riclassificazione è avvenuta nel rispetto delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39, emanato dallo IASB ed approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. Ulteriori informazioni sono state espone nella "Parte A - Politiche Contabili" - "Sezione A.3 - Informativa sul *fair value*" della presente nota integrativa. L'analisi della dinamica delle voci che compongono i Crediti verso clienti è riportata nella Relazione sulla gestione.

La voce "7. Altre operazioni" del comparto delle operazioni deteriorate relative all'esercizio precedente si riferisce a tutte le attività deteriorate che lo scorso anno venivano fornite senza il dettaglio per forma tecnica. La facoltà di fornire l'informativa comparativa aggregata è consentita dalle disposizioni transitorie emanate dalla Banca d'Italia a seguito delle modifiche apportate agli schemi di bilancio.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>22.927</b>		<b>22.811</b>	
a) Governi				
b) Altri enti pubblici				
c) Altri emittenti	22.927		22.811	
- imprese non finanziarie				
- imprese finanziarie	22.927		22.811	
- assicurazioni				
- altri				
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>981.145</b>	<b>64.108</b>	<b>1.018.929</b>	<b>48.210</b>
a) Governi	232		56	
b) Altri enti pubblici	2.618		7.165	
c) Altri soggetti	978.295	64.108	1.011.708	48.210
- imprese non finanziarie	674.629	47.172	705.283	39.320
- imprese finanziarie	122.037	3.942	127.155	40
- assicurazioni	1			
- altri	181.628	12.994	179.270	8.850
<b>Totale</b>	<b>1.004.072</b>	<b>64.108</b>	<b>1.041.740</b>	<b>48.210</b>

### Distribuzione dei crediti verso la clientela per principali categorie di debitori



## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>	<b>20.390</b>	<b>20.745</b>
a) terreni	1.207	1.207
b) fabbricati	13.963	14.450
c) mobili	783	717
d) impianti elettronici	496	583
e) altre	3.941	3.788
<b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale A</b>	<b>20.390</b>	<b>20.745</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
<b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
<b>Totale B</b>		
<b>Totale (A+B)</b>	<b>20.390</b>	<b>20.745</b>

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

Attività/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>		
<b>1.1 di proprietà</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale A</b>		
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>		
<b>2.1 di proprietà</b>	<b>1.046</b>	<b>1.046</b>
a) terreni	255	255
b) fabbricati	791	791
<b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
<b>Totale B</b>	<b>1.046</b>	<b>1.046</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.046</b>	<b>1.046</b>

### 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>1.207</b>	<b>16.231</b>	<b>4.061</b>	<b>3.824</b>	<b>17.461</b>	<b>42.784</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		1.781	3.344	3.241	13.673	22.039
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.207</b>	<b>14.450</b>	<b>717</b>	<b>583</b>	<b>3.788</b>	<b>20.745</b>
<b>B. Aumenti:</b>			<b>204</b>	<b>147</b>	<b>1.336</b>	<b>1.687</b>
B.1 Acquisti			204	147	1.336	1.687
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>487</b>	<b>138</b>	<b>234</b>	<b>1.183</b>	<b>2.042</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		487	138	234	1.183	2.042
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> 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						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.207</b>	<b>13.963</b>	<b>783</b>	<b>496</b>	<b>3.941</b>	<b>20.390</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		2.268	3.482	3.450	14.776	23.976
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.207</b>	<b>16.231</b>	<b>4.265</b>	<b>3.946</b>	<b>18.717</b>	<b>44.366</b>
E. Valutazione 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%
- Mobili d'ufficio 12%

- 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%.

Nella voce relativa agli acquisti risultano:

- Nella colonna dei "Mobili" gli acquisti relativi all'allestimento delle nuove filiali di Roma Ag. 10 sita ad Ostia e Roma Ag. 11 sita in località Romanina;
- Nella colonna degli "Impianti elettronici" sono rilevati gli impianti di trasmissione dati delle nuove filiali e della filiale di Cecchina trasferita in nuovi locali;
- Nella colonna "Altre" sono riepilogati gli impianti di sicurezza, mezzi forti, impianti di condizionamento e telefonici delle nuove filiali oltre alla filiale di Cecchina.

Le spese di natura ordinaria relative ai beni immobili sono state imputate al conto economico quali oneri dell'esercizio, non avendo natura incrementativa a valenza pluriennale.

Nell'anno in esame sono stati eliminati beni, per vendita o dismissione, il cui valore originario ammontava a € 107 mila, ma che al momento della dismissione risultavano totalmente ammortizzati.

#### 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	255	791
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive nette di <i>fair value</i>		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative nette di <i>fair value</i>		
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		
<b>D. Rimanenze finali</b>	255	791
E. Valutazione al <i>fair value</i>		

Le attività materiali per investimento sono relative a terreni e fabbricati e sono 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 ad Artena in via E. Fermi n. 6, int. nn. 1/2/3;
- arenile sito in Foceverde in Latina;
- appartamenti siti a Valmontone in via Casilina n. 129, int. nn. 1/2/3/4.

Tali beni sono stati valutati al *fair value*, determinato da apposite perizie elaborate da professionisti indipendenti incaricati allo scopo. Nell'anno in esame non sono state rilevate né variazioni di *fair value* né evidenze sintomatiche di perdite di valore.

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	285		335	
A.2.1 Attività valutate al costo:	285		335	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	285		335	
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>285</b>		<b>335</b>	

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.

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>3.471</b>		<b>3.471</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				3.136		3.136
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>335</b>		<b>335</b>
<b>B. Aumenti</b>				<b>78</b>		<b>78</b>
B.1 Acquisti				78		78
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						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>128</b>		<b>128</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				128		128
- Ammortamenti				128		128
- Svalutazioni						
+ a patrimonio netto						
+ a 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						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				<b>285</b>		<b>285</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				3.265		3.265
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>3.550</b>		<b>3.550</b>
F. Valutazione al costo						

### Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale a seguito della verifica della loro natura pluriennale da parte del Collegio Sindacale e il loro valore è ampiamente coperto dalle riserve patrimoniali disponibili. Tali attività 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, per € 78 mila, sono relativi a varie licenze di *software* dipartimentali, oltre che alle implementazioni di *software* già esistenti.

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%. Le quote di ammortamento, pari a € 128 mila, sono state calcolate secondo il criterio della effettiva utilità, infatti, i beni non in uso o gli acconti versati per lavori non completati non sono stati ammortizzati.

### 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 / IRAP	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
a) Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	11.494	9.330
b) Accantonamenti per oneri futuri	4.418	4.614
c) Costi deducibili in esercizi futuri	255	145
d) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	552	1.791
e) Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	6	6
f) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	95	95
<b>Totale IRES</b>	<b>16.820</b>	<b>15.981</b>
a) Costi deducibili in esercizi futuri	1	1
b) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	230	521
c) Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	1	1
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	17	17
<b>Totale IRAP</b>	<b>249</b>	<b>540</b>
<b>Totale Attività per Imposte Anticipate</b>	<b>17.069</b>	<b>16.521</b>

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

IRES / IRAP	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
a) Plusvalori tassati in più esercizi	15	31
b) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	81	86
c) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	133	133
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	1.528	1.543
e) Differenze tra valore fiscale e di bilancio del trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente		315
<b>Totale IRES</b>	<b>1.757</b>	<b>2.108</b>
a) Plusvalori tassati in più esercizi	3	6
b) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	146	128
c) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	16	19
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	268	270
<b>Totale IRAP</b>	<b>433</b>	<b>423</b>
<b>Totale Passività per imposte differite</b>	<b>2.190</b>	<b>2.531</b>

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 interviene il pagamento.

La fiscalità differita può generare imposte anticipate o imposte differite 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 riasorbire la fiscalità differita e che non avrà alcuna necessità di distribuire le riserve suddette.

La quantificazione della fiscalità differita è stata eseguita a livello 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. Al riguardo, per l'IRES è stata applicata l'aliquota del 27,50%, mentre per l'IRAP quella del 4,82%. Relativamente all'IRAP è da precisare che l'aliquota applicata risulta maggiorata rispetto a quella ordinaria dello 0,92% sia 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, sia in base alla Legge regionale n. 34 del 13/12/2001.

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

	<b>Totale 31-12-2009</b>	<b>Totale 31-12-2008</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>14.209</b>	<b>11.883</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>3.510</b>	<b>4.009</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	3.510	4.009
a) relative ai precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	3.510	4.009
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.432</b>	<b>1.683</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.432	1.441
a) rigiri	1.432	1.441
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		242
<b>4. Importo finale</b>	<b>16.287</b>	<b>14.209</b>

La voce "2.1 d) Altre" accoglie, tra l'altro, l'importo di € 34 mila, che ha avuto come contropartita il patrimonio netto, in quanto collegato alla riserva negativa di valutazione dei titoli azionari Aedes, derivanti dalla già menzionata operazione di ristrutturazione e classificati tra i disponibili per la vendita, ma trattati fiscalmente come crediti ex art. 113 del TUIR.

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

	<b>Totale 31-12-2009</b>	<b>Totale 31-12-2008</b>
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>782</b>	<b>845</b>
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>337</b>	<b>63</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	337	63
a) rigiri	337	63
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>445</b>	<b>782</b>

Tra le diminuzioni la voce "a) rigiri" accoglie sostanzialmente l'effetto della tassazione in quote costanti delle plusvalenze patrimoniali e l'annullamento delle imposte differite sul TFR a seguito dell'operazione di riallineamento prevista nel D.L. 185/2008.

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

	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.312</b>	<b>260</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>57</b>	<b>2.206</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	57	2.206
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	57	2.206
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.587</b>	<b>154</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.515	152
a) rigiri	1.515	152
b) svalutazioni per sopravvenuta irreperibilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	72	2
<b>4. Importo finale</b>	<b>782</b>	<b>2.312</b>

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

	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.749</b>	<b>1.891</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>134</b>	<b>62</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	134	62
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	134	62
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>138</b>	<b>204</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	66	204
a) rigiri	66	204
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	72	
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.745</b>	<b>1.749</b>

Tra le diminuzioni la voce "a) rigiri" accoglie, tra l'altro, l'importo di € 18 mila che ha avuto come contropartita il conto economico, in quanto collegato all'indeducibilità di quota parte dell'ammortamento dei cespiti rivalutati al *fair value* quale sostituto del costo (cd. *deemed cost*) in sede di *First Time Adoption*. Le imposte anticipate e differite con contropartita

diretta al patrimonio netto sono sostanzialmente costituite dalle plusvalenze e minusvalenze dei titoli disponibili per la vendita e dalla ricostituzione del costo per gli immobili di proprietà.

### 13.7 Altre informazioni

La voce "Attività fiscali a) correnti" esprime l'ammontare dei crediti nei confronti dell'Erario per ritenute subite ed acconti di imposta versati. In particolare, le ritenute subite su interessi e commissioni sono pari ad € 65 mila, mentre gli acconti e le eccedenze di imposta al netto delle passività fiscali correnti ammontano ad € 3,623 milioni.

## Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

Voci	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1) SPESE MIGLIORIE BENI DI TERZI	1.996	1.613
2) ASSEGNI DI C/C TRATTI SULLA NOSTRA BANCA		
3) ASSEGNI DI C/C TRATTI SU TERZI	3	2
4) PARTITE VIAGGIANTI ATTIVE		
5) DEBITORI DIVERSI	28.305	27.304
- Crediti per int. su cred.d'imposta	229	229
- Depositi cauzionali	43	15
- Acconti d'imposte esercizio corrente	5.553	2.520
- Credito d'imposta per imposte non dovute	22	27
- Anticipo imposta su T.F.R. del personale	69	154
- Somme in attesa riconoscimento per fatto illecito	104	185
- Partite in corso di elaborazione	16.477	16.593
- Titoli e cedole c/o terzi scaduti in attesa di rimborso		7
- Comm. e provvigg. (IVA compresa) da incassare per oper.c/terzi	941	2.429
- Recupero bollo su dossier titoli	232	239
- Altre partite "creditorie" residuali	4.635	4.906
<b>Totale</b>	<b>30.304</b>	<b>28.919</b>

Dall'esame delle "Altre attività" 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 2010.

Le restanti voci che compongono le "Altre attività" 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 spese di migliorie 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.

Nel prospetto che segue si riporta la movimentazione registrata nell’esercizio:

Descrizione delle voci	2009	2008
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>1.613</b>	<b>1.641</b>
<b>Aumenti:</b>	<b>1.091</b>	<b>628</b>
- spese per migliorie completate e utilizzate	1.091	628
- spese per migliorie non completate		
- altri aumenti		
<b>Diminuzioni:</b>	<b>708</b>	<b>656</b>
- ammortamenti	706	656
- altre diminuzioni	2	
<b>Rimanenze finali</b>	<b>1.996</b>	<b>1.613</b>

Gli aumenti registrati si riferiscono alle spese per l’adattamento dei locali di terzi in cui sono state ubicate le nuove filiali aperte nell’anno.

## Passivo

### Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>		
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>9.767</b>	<b>4.862</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	7.022	1.853
2.2 Depositi vincolati	2.745	2.999
2.3 Finanziamenti		
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri		
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti		10
<b>Totale</b>	<b>9.767</b>	<b>4.862</b>
<b>Fair value</b>	<b>9.767</b>	<b>4.865</b>

I debiti verso banche passano complessivamente da € 4,862 milioni dell'anno precedente a € 9,767 milioni, con un incremento di € 4,905 milioni. I conti correnti e i depositi liberi aumentano di € 5,169 milioni; mentre i depositi vincolati diminuiscono € 254 mila. Tali andamenti rientrano nelle normali operazioni di tesoreria finalizzate all'ottimizzazione dei flussi di cassa, sia in un'ottica di liquidità sia in un'ottica di redditività.

### Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1. Conti correnti e depositi liberi	1.124.713	1.034.243
2. Depositi vincolati	17.890	18.665
3. Finanziamenti	52.813	100.541
3.1 Pronti contro termine passivi	52.813	100.541
3.2 Altri		
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	503	409
<b>Totale</b>	<b>1.195.919</b>	<b>1.153.858</b>
<b>Fair value</b>	<b>1.195.919</b>	<b>1.153.858</b>

L'analisi della dinamica delle voci che compongono complessivamente i debiti verso la clientela è illustrata nell'apposito capitolo 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 definitiva.



### Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31-12-2009				Totale 31-12-2008			
	Valore bilancio	Fair Value livello 1	Fair Value livello 2	Fair Value livello3	Valore bilancio	Fair Value livello 1	Fair Value livello 2	Fair Value livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	161.561			162.904	174.303			174.241
1.1 strutturate								
1.2 altre	161.561			162.904	174.303			174.241
2. Altri titoli								
2.1 strutturati								
2.2 altri								
<b>Totale</b>	<b>161.561</b>			<b>162.904</b>	<b>174.303</b>			<b>174.241</b>

L'analisi della dinamica dei Titoli in circolazione è illustrata nell'apposito capitolo della Relazione sulla gestione.

### Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

#### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31-12-2009					Totale 31-12-2008				
	VN	Fair value - L1	Fair value - L2	Fair value - L3	FV*	VN	Fair value - L1	Fair value - L2	Fair value - L3	FV*
<b>A. Passività per cassa</b>										
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										
<b>Totale A</b>										
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari							108			
1.1 Di negoziazione										
1.2 Connessi con la fair value option										
1.3 Altri							108			
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione										
2.2 Connessi con la fair value option										
2.3 Altri										
<b>Totale B</b>							<b>108</b>			
<b>Totale (A+B)</b>							<b>108</b>			

#### Legenda

FV = fair value

FV\* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

VN = valore nominale o nozionale

L1 = livello 1

L2 = livello 2

L3 = livello 3

## Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

### 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair value 31-12-2009			VN 31-12-2009	Fair value 31-12-2008			VN 31-12-2008
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Derivati finanziari</b>						125		15.196
1) Fair value						125		15.196
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>						125		15.196

#### Legenda

VN=valore nozionale

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

## Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

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

Voci	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
- Acconti su rate a scadere	2	1
- Importi da versare al fisco "c/terzi"	1.350	2.002
- Servizio incassi c/contribuenti	1.620	1.004
- Servizio incassi di tesoreria unica	150	3.851
- Depositi cauzionali infruttiferi	342	402
- Somme infruttifere di terzi	2.725	3.622
- Partite in corso di elaborazione	870	2.932
- Debiti vs/fornitori per fatture da liquidare	4.202	1.830
- Competenze del personale e relativi contributi da erogare	2.377	3.756
- Erogazioni mutui in attesa perfezionamento ipoteca	5.578	3.154
- Ferie non godute dal personale dipendente	1.446	1.314
- Altre partite "debitorie" residuali	4.799	4.895
- Fondo Garanzie e Impegni	1.595	1.540
- Altre passività residuali	13.602	12.979
<b>Totale</b>	<b>40.658</b>	<b>43.282</b>

Le partite in corso di elaborazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2010.

Le restanti voci che compongono le "Altre passività" indicano partite di normale gestione analiticamente specificate ed aventi caratteristiche transitorie. Esse 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 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>7.026</b>	<b>7.315</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.492</b>	<b>1.688</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.492	1.688
B.2 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.001</b>	<b>1.977</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	669	654
C.2 Altre variazioni	1.332	1.323
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.517</b>	<b>7.026</b>

Le liquidazioni effettuate nel corso dell'esercizio sono state pari a € 669 mila, di cui € 215 mila per anticipi su liquidazioni, € 444 mila per la quota di cessazioni rapporti di lavoro relativa ad anni precedenti e € 10 mila per le liquidazioni dell'anno.

La voce " C.2. Altre variazioni" contiene, per € 1,033 milioni, la quota T.F.R. versata al Fondo Integrativo di Pensione e, per € 299 mila, la quota del T.F.R. versata al Fondo della Tesoreria dello Stato gestito dall'INPS.

### 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.

La valutazione, certificata da professionisti incaricati allo scopo, è stata effettuata con l'applicazione del "metodo della 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 *Government* al 31.12.2009, opportunamente interpolata per le scadenze intermedie:

	Media
Tassi 1 anno	1,063%
Tassi 2 anni	1,867%
Tassi 3 anni	2,404%
Tassi 4 anni	2,721%
Tassi 5 anni	3,016%
Tassi 7 anni	3,376%
Tassi 8 anni	3,667%
Tassi 9 anni	3,840%
Tassi 10 anni	4,093%
Tassi 15 anni	4,654%
Tassi 20 anni	4,918%
Tassi 25 anni	4,773%
Tassi 30 anni	4,848%

- per l'indice del costo della vita il tasso del 2,00%;
- la quota del 60% quale T.F.R. maturato richiesto in antipazione.

La valutazione del T.F.R. con le suddette metodologie ha determinato le seguenti risultanze:

Totale costi di servizio 1/01/2009 31/12/2009	-
Costi per interessi 1/01/2009 31/12/2009	159
Costi netti periodici	159
Utile/Perdite attuariali fino al 31/12/2009	316
Passività netta al 31/12/2009	6.517
Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2009	6.833

Le differenze dovute alle ipotesi attuariali pari a € 316 mila non sono state contabilizzate, in quanto la Banca ha utilizzato l'opzione del cosiddetto "corridoio" che non prevede la loro contabilizzazione fino a quando non superino la soglia del 10% del *fair value* della passività. La consistenza del T.F.R. calcolata in base alla normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca nei confronti dei dipendenti ammonta a € 7,522 milioni.

## Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31-12-2008	Totale 31-12-2008
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.303	1.370
2. Altri fondi per rischi ed oneri	14.940	14.316
2.1 controversie legali	11.443	12.116
2.2 oneri per il personale	1.013	
2.3 altri	2.484	2.200
a) Fondo per controversie tributarie	400	400
b) Fondo beneficenza	994	706
c) Fondo di tutela dei depositi	1.050	1.050
d) Fondo per concorsi e manifestazioni a premi	40	44
<b>Totale</b>	<b>16.243</b>	<b>15.686</b>

La voce "2.2 oneri del personale" per € 1,013 milioni si riferisce all'accantonamento previsionale del premio aziendale, previsto dal Contratto Integrativo Aziendale in fase di rinnovo. L'ammontare, da erogare ai dipendenti nel 2010, è stato stimato sulla base della metodologia di calcolo proposta dalle Organizzazioni Sindacali e rielaborata dalla Banca. Esso rappresenta, al momento, la stima che meglio esprime l'impegno della Banca nei confronti dei dipendenti.

Alla data di chiusura dell'esercizio si ritiene 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
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.370</b>	<b>12.116</b>		<b>400</b>	<b>706</b>	<b>1.050</b>	<b>44</b>	<b>15.686</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>65</b>	<b>112</b>	<b>1.013</b>		<b>495</b>		<b>40</b>	<b>1.725</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	65		1.013		161		40	1.279
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		86						86
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		26						26
B.4 Altre variazioni					334			334
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>132</b>	<b>785</b>			<b>207</b>		<b>44</b>	<b>1.168</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	132	315			207		44	698
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto								
C.3 Altre variazioni		470						470
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.303</b>	<b>11.443</b>	<b>1.013</b>	<b>400</b>	<b>994</b>	<b>1.050</b>	<b>40</b>	<b>16.243</b>

La voce "B.4 Altre variazioni" del Fondo beneficenza per € 334 mila si riferisce all'assegnazione di quota parte dell'utile dell'esercizio precedente come prevedeva il vecchio Statuto Sociale.

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

### 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 otto 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 stabilito dallo IAS 19 è stato sottoposto alla 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:

<b>Saldo al 01/01/2009</b>	<b>1.370</b>
Totale costi di servizio 1/01/2009 - 31/12/2009	-
Costi per interessi 1/01/2009 - 31/12/2009	65
Costi netti periodici	65
Perdita attuariale fino al 31/12/2009	(92)
Utilizzi	132
Passività netta al 31/12/2009	1.303
<b>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2009</b>	<b>1.395</b>

Le perdite attuariali al 31/12/2009, pari a € 92 mila, non sono state contabilizzate, avendo la Banca utilizzato l'opzione cosiddetta del "corridoio", che non prevede la contabilizzazione delle differenze attuariali quando 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 a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

Il valore attuale delle obbligazioni verso i beneficiari del fondo ammontano a € 1,395 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 4,5%;
- per il tasso annuo medio di aumento delle pensioni è stata adottata l'ipotesi del 2,0%, 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 € 132 mila ed è stato reintegrato con accantonamenti per € 65 mila. Tale dinamica risulta sostanzialmente stabile sia per il 2009 che per il 2008.

### 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 sono stati effettuati nei casi in cui si è ritenuta probabile l'ipotesi di dover adempiere ad un pagamento e lo stesso poteva essere stimato.

Le revocatorie fallimentari sono state sottoposte ad attualizzazione, considerando che la loro durata è normalmente superiore ad un anno. Pertanto la durata è stata stimata sulla base della media delle vertenze che si sono chiuse ed è stata determinata pari a quattro anni. Come tasso di attualizzazione è stata utilizzata la curva *swap* al 31/12/2009 per pari scadenza. Le altre vertenze non sono state sottoposte ad attualizzazione non essendo stimabile la loro durata ed avendo ogni vertenza caratteristiche singolari.

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

### 14.1 *"Capitale" e "Azioni proprie": composizione*

Il capitale è costituito da 7.309.713 azioni ordinarie al valore nominale di € 3,00, con un ammontare complessivo di € 21,929 milioni. Il capitale è stato interamente sottoscritto e alla data di chiusura non risultano in portafoglio azioni di propria emissione.



## 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie		Ordinarie	Altre
<b>A.</b>	<b>Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>7.075.996</b>	
	- interamente liberate	7.075.996	
	- non interamente liberate		
A.1	Azioni proprie (-)		
<b>B.2</b>	<b>Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>7.075.996</b>	
<b>B.</b>	<b>Aumenti</b>	<b>504.425</b>	
B.1	Nuove emissioni	233.717	
	- a pagamento:	233.717	
	- operazioni di aggregazioni di imprese		
	- conversione di obbligazioni		
	- esercizio di warrant		
	- altre	233.717	
	- a titolo gratuito:		
	- a favore dei dipendenti		
	- a favore degli amministratori		
	- altre		
B.2	Vendita di azioni proprie	270.708	
B.3	Altre variazioni		
<b>C.</b>	<b>Diminuzioni</b>	<b>270.708</b>	
C.1	Annullamento		
C.2	Acquisto di azioni proprie	270.708	
C.3	Operazioni di cessione di imprese		
C.4	Altre variazioni		
<b>D.</b>	<b>Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>7.309.713</b>	
D.1	Azioni proprie (+)		
D.2	Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	7.309.713	
	- interamente liberate	7.309.713	
	- non interamente liberate		

## 14.3 Capitale: altre informazioni

Nel corso del 2009 la compagine sociale è aumentata di 242 nuovi soci ed è diminuita di 147 unità attestandosi a fine periodo a 6.175 soci, oltre a 266 detentori dei soli diritti patrimoniali.

Sono state sottoscritte 233.717 nuove azioni, di cui 123.745 a nuovi soci e sono state rimborsate 2.857 azioni per esclusione senza abbattimento di capitale sociale.

## 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili ammontano a € 101,794 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. 52 dello Statuto Sociale. Ammonta a € 20,697 milioni ed incrementa rispetto all'esercizio precedente di € 1,661 milioni, pari all' 8,73%, per effetto della quota utili del 2008 ad essa destinata;

- Riserva statutaria: viene accantonata ai sensi dell'art. 52 dello Statuto Sociale, ammonta a € 46,751 milioni ed incrementa di € 5,624 milioni rispetto all'esercizio precedente, pari al 13,67%, per effetto della quota derivante dalla ripartizione degli utili del 2008;
- Fondo acquisto azioni proprie: costituito ai sensi dell'art. 52 dello Statuto Sociale, ha la funzione di essere a disposizione del Consiglio di Amministrazione, quale plafond di riferimento, per acquistare e vendere le azioni sociali ai sensi dell'art.17 dello stesso, 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 Principi Contabili Internazionali, ammontano complessivamente a € 24,688 milioni e sono composte da: € 20,100 milioni derivanti dalla riclassificazione del Fondo rischi bancari generali; € 1,259 milioni per riserve di F.T.A.; € 3,329 milioni per maggiori utili derivanti dalla riclassificazione del bilancio 2005 con l'applicazione dei principi IAS/IFRS.

#### 14.6 Altre informazioni

Si forniscono, di seguito, le informazioni relative alle voci di patrimonio netto richieste dall'art. 2427 punto 7-bis del codice civile e si rende noto che le riserve sotto riportate non sono mai state oggetto di distribuzione ai soci.

	Saldo 31/12/2009	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
<b>Capitale sociale</b>	<b>21.929.139</b>		
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	<b>97.126.552</b>	<b>A, B, C</b>	<b>97.126.552</b>
<b>Riserve</b>	<b>101.793.569</b>		
di cui: - Riserva legale	20.696.861	<b>B</b>	<b>20.696.861</b>
		<b>A*, C*</b>	<b>16.311.033</b>
- Riserva Straordinaria	46.750.591	<b>A, B, C</b>	<b>46.750.591</b>
- Riserva acquisto azioni proprie**	6.000.000	<b>A, B, C</b>	<b>6.000.000</b>
- Riserva da fusione ex L. 218/90	3.658.173	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>3.658.173</b>
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 3, 4 e 5	26.036.250	<b>A, B, C</b>	<b>26.036.250</b>
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 7	(1.348.307)	---	<b>(1.348.307)</b>
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>15.929.790</b>		
di cui: - Attività finanziarie disponibili per la vendita (D.Lgs 38/05 artt. 6, c. 1b, e 7, c. 2)	(433.153)	---	<b>(433.153)</b>
- Riserva da rivalutazione adozione del fair value in sostituzione del costo (D.Lgs. 38/05 art. 7, c. 6) - deemed cost	3.034.104	<b>A, B, C<sup>2</sup></b>	<b>3.034.104</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 576/75	98.242	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>98.242</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 72/83	1.359.831	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>1.359.831</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 408/90	5.410.418	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>5.410.418</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 413/91	1.629.109	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>1.629.109</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 342/00	4.255.279	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>4.255.279</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 448/01	575.959	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>575.959</b>
A = per aumento di capitale		<b>TOTALE A</b>	<b>210.897.234</b>
B = per copertura perdite		<b>TOTALE B</b>	<b>215.283.064</b>
C = per distribuzione ai soci		<b>TOTALE C</b>	<b>210.897.234</b>

\* Quota riserva eccedente 1/5 del capitale sociale.

\*\* Rappresenta la parte di riserva disponibile, in quanto non si rilevano a fine esercizio azioni proprie in portafoglio.

- 1) Le riserve da rivalutazione monetaria e da fusione possono essere distribuite soltanto osservando la procedura di cui all'art. 2445 del c.c., e l'importo distribuito costituisce reddito imponibile per la Banca.
- 2) Le riserve da rivalutazione al *fair value*, quale sostituto del costo degli immobili, possono essere distribuite soltanto osservando la procedura di cui all'art. 2445 del c.c.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31-12-2009	Importo 31-12-2008
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	9.117	8.193
a) Banche	3.035	
b) Clientela	6.082	8.193
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	27.074	27.419
a) Banche		
b) Clientela	27.074	27.419
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	55.941	44.779
a) Banche	3.463	10.780
i) a utilizzo certo	3.463	10.780
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	52.478	33.999
i) a utilizzo certo	522	
ii) a utilizzo incerto	51.956	33.999
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni		
<b>Totale</b>	<b>92.132</b>	<b>80.391</b>

### 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31-12-2009	Importo 31-12-2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	101.517	124.328
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	18.093	
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

Le attività a garanzia di proprie passività e impegni, sono costituite da titoli di debito ceduti a clientela per operazioni di pronti contro termine e da titoli di debito posti a cauzione di operazioni stipulate con controparti istituzionali.

#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	<b>566</b>
a) Acquisti	283
1. regolati	283
2. non regolati	
b) Vendite	283
1. regolate	283
2. non regolate	
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	<b>49.643</b>
a) individuali	49.643
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>1.205.051</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	747.951
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	181.885
2. altri titoli	566.066
c) titoli di terzi depositati presso terzi	747.101
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	457.100
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>202.532</b>

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	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	102			102	338
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.786			5.786	16.629
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.554			1.554	
4. Crediti verso banche	917	871		1.788	3.458
5. Crediti verso clientela	444	56.316	8	56.768	78.910
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura					
8. Altre attività			8	8	72
<b>Totale</b>	<b>8.803</b>	<b>57.187</b>	<b>16</b>	<b>66.006</b>	<b>99.407</b>

Gli interessi maturati nell'anno relativi a posizioni deteriorate, riportati al punto "5. Crediti verso clientela", ammontano complessivamente a € 3,912 milioni, di cui € 244 mila relativi agli interessi su sofferenze. Tali interessi comprendono anche gli interessi di mora che sono stati considerati per la parte effettivamente incassata, quindi al netto della quota svalutata o contabilizzata a perdite. Le svalutazioni degli interessi di mora ammontano a € 2,523 milioni per le sofferenze ed a € 23 mila per gli altri crediti deteriorati.

Nella colonna "Altre operazioni" sono stati rilevati gli interessi su crediti d'imposta per € 8 mila e gli interessi derivanti da rapporti con il Tesoro e Casse di Risparmio Postali per € 8 mila.

#### 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	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	82	230
<b>Totale</b>	<b>82</b>	<b>230</b>

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1. Debiti verso banche centrali	(2)			(2)	
2. Debiti verso banche	(49)			(49)	(865)
3. Debiti verso clientela	(6.511)			(6.511)	(18.431)
4. Titoli in circolazione		(4.129)		(4.129)	(5.962)
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7. Altre passività e fondi					
8. Derivati di copertura			(84)	(84)	(218)
<b>Totale</b>	<b>(6.562)</b>	<b>(4.129)</b>	<b>(84)</b>	<b>(10.775)</b>	<b>(25.476)</b>

#### 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:		
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(84)	(218)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(84)</b>	<b>(218)</b>

Le operazioni di copertura che hanno determinato i sopra esposti differenziali negativi si sono chiuse nell'anno per la loro naturale scadenza.

#### 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	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Interessi passivi su passività in valuta	(53)	(145)
<b>Totale</b>	<b>(53)</b>	<b>(145)</b>



## Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
a) garanzie rilasciate	503	487
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	6.421	6.912
1. negoziazione di strumenti finanziari	21	23
2. negoziazione di valute	217	223
3. gestioni di portafogli	415	502
3.1 individuali	415	502
3.2 collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	251	276
5. banca depositaria		
6. collocamento titoli	1.619	1.792
7. attività di ricezione e trasmissione ordini	508	400
8. attività di consulenza		
8.1 in materia di investimenti		
8.2 in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione dei servizi di terzi	3.390	3.696
9.1 gestioni di portafogli	16	75
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive	16	75
9.2 prodotti assicurativi	712	545
9.3 altri prodotti	2.662	3.076
d) servizi di incasso e pagamento	4.631	5.016
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	9.065	8.927
j) altri servizi	3.889	2.006
<b>Totale</b>	<b>24.509</b>	<b>23.348</b>

### 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>5.424</b>	<b>5.990</b>
1. gestioni di portafogli	415	502
2. collocamento di titoli	1.619	1.792
3. servizi e prodotti di terzi	3.390	3.696
<b>b) offerta fuori sede:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
<b>c) altri canali distributivi:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

### 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione	(147)	(124)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(36)	(8)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(111)	(116)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(1.735)	(1.947)
e) altri servizi	(73)	(83)
<b>Totale</b>	<b>(1.955)</b>	<b>(2.154)</b>

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	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	3		22	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	274		187	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>277</b>		<b>209</b>	

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 (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>24</b>	<b>612</b>	<b>(16)</b>	<b>(3)</b>	<b>617</b>
1.1 Titoli di debito	24	541	(16)	(3)	546
1.2 Titoli di capitale		67			67
1.3 Quote di O.I.C.R.		4			4
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>					<b>136</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>		<b>443</b>		<b>(421)</b>	<b>22</b>
4.1 Derivati finanziari:		443		(421)	22
- Su titoli di debito e tassi di interesse		267		(209)	58
- Su titoli di capitale e indici azionari		176		(212)	(36)
- Su valute ed oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>	<b>24</b>	<b>1.055</b>	<b>(16)</b>	<b>(424)</b>	<b>775</b>

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

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	83	157
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	20	
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>103</b>	<b>157</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>		
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	(3)	
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )		(260)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(3)</b>	<b>(260)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b>	<b>100</b>	<b>(103)</b>

Il risultato delle operazioni di copertura sopra riportato è relativo a posizioni che si sono chiuse nell'anno per la naturale scadenza dei sottostanti e dei relativi contratti derivati di copertura.

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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31-12-2009			Totale 31-12-2008		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela					(222)	(222)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.692	(1.608)	84	1.887	(5.855)	(3.968)
3.1 Titoli di debito	1.683	(608)	1.075	602	(5.853)	(5.251)
3.2 Titoli di capitale	9	(1.000)	(991)	1.285	(2)	1.283
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>1.692</b>	<b>(1.608)</b>	<b>84</b>	<b>1.887</b>	<b>(6.077)</b>	<b>(4.190)</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	19	(101)	(82)	50		50
<b>Totale passività</b>	<b>19</b>	<b>(101)</b>	<b>(82)</b>	<b>50</b>		<b>50</b>

## 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 - Specifiche		Riprese di valore - Di portafoglio		Totale	
	Specifiche - Cancellazioni	Specifiche - Altre	Di portafoglio	A	B	A	B	31-12-2009	31-12-2008
A. Crediti verso banche - Finanziamenti - Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(555)	(18.670)	(942)	4.640	6.791		1.035	(7.701)	(11.186)
- Finanziamenti	(555)	(18.670)	(942)	4.640	6.791		1.035	(7.701)	(11.186)
- Titoli di debito									
<b>C. Totale</b>	<b>(555)</b>	<b>(18.670)</b>	<b>(942)</b>	<b>4.640</b>	<b>6.791</b>		<b>1.035</b>	<b>(7.701)</b>	<b>(11.186)</b>

#### Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore "Specifiche - Altre" si riferiscono per € 15,009 milioni alla valutazione analitica dei crediti *non performing*, ed in particolare: per € 7,346 milioni alla valutazione delle sofferenze, di cui € 546 mila relativi alle sofferenze cedute con la nota operazione di cessione pro-soluto effettuata nell'anno 2000; per € 7,019 milioni alla valutazione delle posizioni incagliate; per € 94 mila alla valutazione dei crediti ristrutturati; per € 550 mila alla valutazione dei crediti scaduti/sconfinati.

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 € 3,661 milioni.

Le rettifiche di valore di 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 € 5,532 milioni all'incasso di crediti precedentemente svalutati, mentre per € 1,259 milioni alle attività di valutazione.

Ulteriori informazioni sulla dinamica delle rettifiche e riprese di valore per deterioramento sono riportate nella Relazione sulla gestione e nella Parte E della presente nota.

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

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore Specifiche		Riprese di valore Di portafoglio		Totale	
	Specifiche - Cancellazioni	Specifiche - Altre	Di portafoglio	A	B	A	B	31-12-2009	31-12-2008
A. Garanzie rilasciate		(190)	(12)		118		29	(55)	(353)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>		<b>(190)</b>	<b>(12)</b>		<b>118</b>		<b>29</b>	<b>(55)</b>	<b>(353)</b>

**Legenda**

A = Da 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 portafoglio si riferiscono alle garanzie rilasciate per conto di soggetti classificati in *bonis* che sono stati valutati con criteri analoghi ai crediti per cassa, ponderando 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 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1) Personale dipendente	(30.736)	(29.990)
a) salari e stipendi	(22.576)	(22.061)
b) oneri sociali	(5.909)	(5.595)
c) indennità di fine rapporto	(1.341)	(1.339)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(150)	(348)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	(65)	(70)
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti	(65)	(70)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(516)	(545)
- a contribuzione definita	(516)	(545)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(179)	(32)
2) Altro personale in attività	(62)	(170)
3) Amministratori e sindaci	(1.895)	(1.429)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>Totale</b>	<b>(32.693)</b>	<b>(31.589)</b>

La voce "c) indennità di fine rapporto" contiene, per € 299 mila, il trattamento di fine rapporto versato al Fondo di Tesoreria INPS, per i dipendenti che hanno effettuato tale scelta a seguito della riforma pensionistica in vigore dall'anno 2007. La voce contiene, inoltre, la quota del trattamento di fine rapporto versato al fondo di pensione esterno a contribuzione definita per € 1,033 milioni e € 9 mila relative alle indennità liquidate nell'esercizio, che si assommano all'accantonamento dell'anno di € 150 mila.

A seguito dei chiarimenti forniti dalla Banca d'Italia con il 1° aggiornamento alla circolare di bilancio sono state riclassificate alcune voci dalle "spese per il personale" alle "altre spese amministrative". Tale riclassificazione è stata effettuata anche per l'esercizio precedente al fine di assicurare la comparabilità dei dati.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>1. Personale dipendente:</b>	<b>459</b>	<b>453</b>
a) dirigenti	12	11
b) quadri direttivi	176	167
c) restante personale dipendente	271	275
<b>2. Altro personale</b>	<b>1</b>	<b>4</b>



Il numero medio del personale è calcolato come media ponderata per il numero dei mesi lavorati nell'anno dai singoli dipendenti, secondo le modalità contenute nel 1° aggiornamento alle istruzioni per il bilancio fornite dalla Banca d'Italia. Tale calcolo è stato effettuato anche per l'anno precedente al fine di assicurare la comparabilità dei dati.

### 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Totale costi di servizio		
Costi per interessi	(65)	(70)
<b>Costi netti periodici</b>	<b>(65)</b>	<b>(70)</b>

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 a lungo termine a favore dei dipendenti 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

Tipologia di spese	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Altre spese amministrative:		
- Stampati e cancelleria	(724)	(940)
- Energia elettrica, riscald. ecc.	(797)	(718)
- Postali, telefoniche e trasmissione dati	(2.172)	(2.146)
- Elaborazioni elettroniche presso terzi	(3.308)	(3.342)
- Servizi di vigilanza	(846)	(904)
- Servizi di pulizia locali	(559)	(527)
- Servizi Reuters, M.I.D., M.T.S. ecc.	(493)	(516)
- Acq. altri beni e servizi non professionali	(995)	(838)
- Compensi a professionisti esterni	(1.004)	(906)
- Compensi a professionisti esterni per recupero crediti	(260)	(232)
- Fitti e canoni di locazione	(3.343)	(3.064)
- Manutenzione ordinaria	(1.231)	(1.098)
- Assicurazioni	(706)	(779)
- Assistenza e aggiornamento prodotti software	(315)	(331)
- Pubblicità	(776)	(695)
- Rappresentanza	(117)	(144)
- Visure e informazioni commerciali	(636)	(518)
- Trasporto documenti e denaro contante	(472)	(468)
- Spese di carattere generale	(1.364)	(1.167)
- Imposte indirette e tasse	(4.059)	(4.204)
<b>Totale</b>	<b>(24.177)</b>	<b>(23.537)</b>

In relazione a quanto stabilito dall'art.149-duodecies del regolamento emittenti Consob in attuazione della delega contenuta nell'art. 160, comma 1-bis, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 TUF, si riportano di seguito i compensi percepiti dalla società di revisione KPMG, per gli incarichi conferitigli:

Servizi	Compensi
Revisione contabile ai sensi dell'art. 2409 del c.c. e art. 116 del TUF	(70)
Servizi di attestazione (revisione limitata della semestrale)	(14)
<b>Totale</b>	<b>(84)</b>

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

### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Voci	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Accantonamento fondo per manifestazioni a premi	(31)	(39)
Accantonamento per contenziosi legali	358	(1.524)
Accantonamento fondo per beneficenza	(161)	
<b>Totale</b>	<b>166</b>	<b>(1.563)</b>

Il recupero del Fondo per contenziosi legali è stato determinato dalla chiusura di alcune controversie per revocatorie fallimentari con pagamenti inferiori alle previsioni formulate e accantonate. In alcune controversie, inoltre, si sono evidenziati dei rischi inferiori rispetto alle precedenti ipotesi di soccombenza. Oltre alla stima effettuata si può affermare con ragionevole certezza che non sussistono controversie legali al momento conosciute, che possano determinare altri oneri per la Banca per revocatorie fallimentari, anatocismo e altri rischi di natura operativa.

L'accantonamento al Fondo di beneficenza è stato effettuato nel rispetto di quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 3 dello Statuto Sociale. L'ammontare è stato stimato sulla base della giacenza del fondo e del probabile andamento delle erogazioni annuali.

## 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 (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	(2.042)			(2.042)
- Ad uso funzionale	(2.042)			(2.042)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(2.042)</b>			<b>(2.042)</b>

Gli ammortamenti relativi alle attività materiali ad uso funzionale si riferiscono per € 487 mila agli immobili utilizzati per l'attività bancaria, per € 234 mila a macchine ed impianti per l'elaborazione automatica dei dati e per € 1,321 milioni 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 (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(128)			(128)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(128)			(128)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale</b>	<b>(128)</b>			<b>(128)</b>

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

Topologia di oneri	Importi	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Manutenzione immobili di terzi	(107)	(101)
Ammort. spese migliorie beni di terzi	(706)	(656)
Sopravv. passive per franchigie su rimborsi assicurativi	(32)	(62)
Sopravv. passive e insussistenze dell'attivo	(336)	(289)
<b>Totale</b>	<b>(1.181)</b>	<b>(1.108)</b>

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

Topologia di proventi	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Fitti attivi	39	39
Recupero imposte indirette	3.611	3.561
Recupero premi assicurazioni	180	201
Rimborsi su conti di deposito (c/c e depositi a risparmio)	773	527
Rimborsi di spese	534	988
Proventi diversi	595	647
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	272	312
<b>Totale</b>	<b>6.004</b>	<b>6.275</b>

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

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

Componenti reddituali/Valori	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
1. Imposte correnti (-)	(9.973)	(13.379)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	316	1.120
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	2.044	2.326
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	355	80
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b>	<b>(7.258)</b>	<b>(9.853)</b>

Le imposte dirette gravanti sul reddito dell'esercizio, di competenza dell'anno 2009, ammontano a € 7,258 milioni, di cui € 4,716 milioni per IRES e € 2,542 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. Le variazioni delle imposte differite includono l'importo di € 18 mila di cui alla voce "rigiri" della tabella 13.6 della Parte B, in quanto collegato all'indeducibilità di quota parte dell'ammortamento dei cespiti rivalutati.

Infine, si fa presente che, a seguito di presentazione dell'istanza di cui all'art. 113 del TUIR, i titoli azionari derivanti dalla ristrutturazione del finanziamento AEDES, vengono trattati fiscalmente come crediti. L'effetto fiscale sulle imposte correnti della svalutazione del titolo, pari ad € 11 mila, è stato registrato direttamente in contropartita della riserva negativa dei titoli, in quanto classificati "disponibili per la vendita".

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

Voci	Importo	
	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	17.133	25.961
Aliquota teorica applicabile	27,50%	27,50%
Imposte teoriche	(4.712)	(7.139)
Imposte su Ricavi non tassabili - differenze permanenti (+)	747	1.669
Imposte su Costi non deducibili - differenze permanenti (-)	(1.165)	(1.965)
IRAP (-)	(2.542)	(3.072)
Altre differenze (+/-)	414	654
<b>TOTALE IMPOSTE DI COMPETENZA (VOCE 260 DI CONTO ECONOMICO)</b>	<b>(7.258)</b>	<b>(9.853)</b>

L'applicazione delle aliquote teoriche del 32,32% (27,5% IRES + 4,82% IRAP) con le regole tributarie relative alla determinazione del reddito imponibile comporta un onere fiscale effettivo del 42,36% sul reddito di bilancio (37,95% nel 2008).

L'incremento di tale incidenza è dovuto principalmente al sostenimento di perdite interamente indeducibili, contrapposte al realizzo di redditi parzialmente esenti nel 2008.

Nel punto "Altre differenze" sono inclusi € 314 mila derivanti dallo storno delle imposte differite effettuato a seguito dell'opzione per il riallineamento del TFR ai sensi del D.L. 185/2008.

## PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

### Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci		Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>			<b>9.875</b>
	<b>Altre componenti reddituali</b>			
<b>20.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	6.267	(1.668)	4.599
	a) variazioni di <i>fair value</i>	4.157	(1.205)	2.952
	b) rigiro a conto economico	1.259	(166)	1.093
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo	1.259	(166)	1.093
	c) altre variazioni	851	(297)	554
<b>30.</b>	Attività materiali			
<b>40.</b>	Attività immateriali			
<b>50.</b>	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
<b>60.</b>	Copertura dei flussi finanziari:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
<b>70.</b>	Differenze di cambio:			
	a) variazioni di valore			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
<b>80.</b>	Attività non correnti in via di dismissione:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
<b>90.</b>	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
<b>100.</b>	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
<b>110.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>6.267</b>	<b>(1.668)</b>	<b>4.599</b>
<b>120.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10 + 110)</b>	<b>6.267</b>	<b>(1.668)</b>	<b>14.474</b>

La voce "20. c) altre variazioni" è costituita dall'ammortamento a conto economico della riserva di patrimonio netto sulle obbligazioni trasferite dal portafoglio dei titoli disponibili per le vendite al portafoglio dei finanziamenti e crediti; detto ammortamento viene calcolato in base alla vita residua dell'obbligazione.





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

La circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27/12/06 al fine di rafforzare la disciplina di mercato ha introdotto obblighi di informazione riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi.

Tali informazioni hanno carattere quantitativo e qualitativo, sono parametrizzate alle dimensioni dell'attivo della Banca e saranno pubblicate con cadenza annuale sul sito *internet* della Banca Popolare del Lazio raggiungibile all'indirizzo *web* <http://www.bplazio.it/>.

### Sezione 1 - Rischio di credito

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### 1. *aspetti generali*

I rischi creditizi sono strettamente connessi agli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione. Considerata l'avversione al rischio degli stessi indirizzi, il dimensionamento dei crediti tende 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 di gestione del credito si articola nelle seguenti macro fasi:

- **Pianificazione e Organizzazione**
- **Concessione e Revisione**
- **Monitoraggio**
- **Gestione del Contenzioso**

#### 1. Pianificazione e Organizzazione

Tale macro fase attiene alle modalità con le quali il Consiglio di Amministrazione definisce le strategie da adottare, gli obiettivi da perseguire e la struttura organizzativa da utilizzare per raggiungere i risultati economici attesi, fissando, al contempo, gli *standard* di efficacia ed efficienza nel sistema dei controlli interni a governo dei rischi aziendali.

Oltre al Consiglio di Amministrazione, le altre funzioni coinvolte nella fase in argomento sono:

1. la Direzione Generale
2. l'Area Controlli
3. l'Area Pianificazione e Controllo
4. l'Area Mercato

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.

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 Controlli** garantisce un costante monitoraggio del livello del rischio assunto dalla Banca, attraverso il controllo del portafoglio crediti in atto e la verifica delle posizioni anomale in essere e potenziali

per quanto concerne il rischio di credito, attraverso verifiche mirate al rispetto della normativa aziendale relativamente ai rischi operativi.

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**

Tale macro fase attiene a tutte quelle attività che vengono poste in essere per comprendere e/o aggiornare il merito creditizio del richiedente il fido.

Si articola nelle seguenti fasi:

- Richiesta
- Istruttoria
- Delibera
- Perfezionamento ed erogazione
- Revisione

Il presidio del rischio di credito nelle fasi descritte è supportato dall'utilizzo di sistemi di *rating* interno specificatamente sviluppati dalla Banca, che forniscono stime ragionevolmente accurate, omogenee e differenziate sia del rischio del singolo debitore (segmento *corporate*), sia di quello specifico delle operazioni (segmento *retail e small business*).

## 3. **Monitoraggio del credito**

Tale macro fase può riguardare la singola controparte affidata, ovvero il portafoglio crediti della Banca. Nel primo caso, l'Unità Organizzativa deputata è l'Area Controlli tramite l'Ufficio Controllo Rischi; nell'altro caso, l'Unità competente è l'Area Pianificazione e Controllo tramite la funzione *Risk Management*.

In particolare:

- alle Unità periferiche (Filiali e Aree Territoriali) 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;
- all'Area Controlli, tramite l'Ufficio Controllo Rischi, compete il controllo andamentale del rischio di deterioramento specifico della singola controparte affidata, attraverso il sistematico monitoraggio delle anomalie andamentali, la rilevazione delle posizioni anomale, la disposizione/proposta di classificazione fra i crediti "in osservazione", scaduti/sconfinati oltre 90/180 giorni (rilevazione

- automatica), incagliati, ristrutturati o a sofferenza;
- all'Area Pianificazione e Controllo, tramite la funzione *Risk Management*, spetta 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.

Le fasi del monitoraggio possono essere così riepilogate:

- Gestione ordinaria
- Misurazione grado di rischio
- Rilevazione e gestione posizioni con andamento anomalo - classificazione dei crediti
- Valutazione crediti
- Analisi esito interventi.

#### 4. Gestione del contenzioso

La macro fase attiene alle attività relative alla gestione dei crediti classificati a sofferenza, con particolare riferimento:

- alla promozione e monitoraggio delle procedure giudiziali e stragiudiziali per il recupero coattivo del credito;
- all'analisi delle pratiche in contenzioso, al fine di fornire agli Organi competenti le indicazioni necessarie per la definizione della svalutazione dei crediti, ovvero per il passaggio a perdita delle posizioni.

La gestione del contenzioso si articola nelle seguenti fasi:

- Acquisizione documentale
- Gestione interna
- Gestione stragiudiziale
- Gestione esterna e giudiziale.

#### 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

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. 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, vengono riassunte le attività tese a facilitare il superamento delle cause che hanno generato la situazione di difficoltà, ovvero l'eventuale disimpegno.

La Banca intende governare il rischio di credito facendo ricorso alla struttura di un sistema di *rating* interno applicato ai prenditori/operazioni.

Detto sistema di *rating* interno dispone di modelli che coprono i segmenti gestionali *retail*, *small business* e *corporate*.

Detti modelli permettono di assegnare un *rating* a ciascun cliente associandovi la stima della probabilità di insolvenza (*PD*), ovvero della probabilità che il cliente divenga insolvente entro un anno. Le valutazioni di *rating*, prodotte da modelli statistici, andamentali e prudenzialmente integrate da peggioramenti automatici in caso di rilevazione di ulteriori elementi negativi non trattati dai modelli, sono caratterizzate da un'articolazione in 5 classi (per il segmento *retail* e *small business*) e 7 classi (per il segmento *corporate*) relative alle controparti "in bonis", e una classe relativa alle controparti insolventi (*default*).

Il sistema di *rating* interno viene utilizzato nelle fasi del processo creditizio che vanno dalla fase di istruttoria sino al monitoraggio andamentale.

A supporto dei processi di gestione del rischio di credito, viene predisposta adeguata informativa, rappresentata da documentazione periodica e resoconti specifici aventi ad oggetto il portafoglio impieghi.

### *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 fidejussioni 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 Affari, è di competenza del Consiglio di Amministrazione e, nell'ambito delle facoltà delegate, della Direzione Generale.

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 riguardo anche alle indicazioni contenute nel piano industriale. Dette ipotesi vengono sottoposte alla Direzione Generale e deliberate dai competenti organi.

Le posizioni relative a clientela che versa in temporanea situazione di obiettiva difficoltà (finanziaria, patrimoniale, gestionale, ecc.), 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.

La categoria dei "*crediti scaduti e/o sconfinanti*" riguarda l'intera esposizione (mutui, titoli, rapporti in *c/c*) verso quei debitori (diversi da quelli segnalati in sofferenza, incaglio o esposizioni ristrutturate) che presentano importi scaduti o sconfinanti con carattere continuativo da oltre 180 giorni (per le esposizioni verso soggetti, residenti in Italia, costituiti da persone fisiche, imprese, enti pubblici e enti senza scopo di lucro) o da oltre 90 giorni (negli altri casi) e sempreché l'ammontare complessivo degli importi scaduti o sconfinanti (anche da meno di 90 o 180 giorni) rappresenti almeno il 5% dell'esposizione totale del debitore, ad eccezione delle esposizioni del portafoglio regolamentare "esposizioni garantite da immobili" per le quali si applica l'approccio per singola transazione.

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 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 determinato 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 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 CREDITIZIE DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa riferita alla qualità del credito con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R., mentre con il termine "esposizione" si includono anche i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

##### A.1.1 *Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)*

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					7.038	7.038
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					321.823	321.823
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					50.477	50.477
4. Crediti verso banche					133.646	133.646
5. Crediti verso clientela	22.297	30.039	281	11.491	1.004.072	1.068.180
6. Attività finanziarie valutate al fair value						
7. Attività finanziarie in corso di dismissione						
8. Derivati di copertura						
<b>Totale 31-12-2009</b>	<b>22.297</b>	<b>30.039</b>	<b>281</b>	<b>11.491</b>	<b>1.517.056</b>	<b>1.581.164</b>
<b>Totale 31-12-2008</b>	<b>16.379</b>	<b>30.374</b>		<b>1.457</b>	<b>1.493.565</b>	<b>1.541.775</b>

##### A.1.2 *Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)*

Portafogli/Qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	(Esposizione netta)
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						7.038	7.038
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				321.823		321.823	321.823
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				50.477		50.477	50.477
4. Crediti verso banche				133.646		133.646	133.646
5. Crediti verso clientela	145.505	81.397	64.108	1.013.858	9.786	1.004.072	1.068.180
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura							
<b>Totale 31-12-2009</b>	<b>145.505</b>	<b>81.397</b>	<b>64.108</b>	<b>1.519.804</b>	<b>9.786</b>	<b>1.517.056</b>	<b>1.581.164</b>
<b>Totale 31-12-2008</b>	<b>124.450</b>	<b>76.240</b>	<b>48.210</b>	<b>1.503.288</b>	<b>9.945</b>	<b>1.493.565</b>	<b>1.541.775</b>

*A.1.3 Esposizioni creditizie 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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Altre attività	240.016			240.016
<b>TOTALE A</b>	<b>240.016</b>			<b>240.016</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate				
b) Altre	3.035			3.035
<b>TOTALE B</b>	<b>3.035</b>			<b>3.035</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>243.051</b>			<b>243.051</b>

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

*A.1.6 Esposizioni creditizie 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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	92.623	70.326		22.297
b) Incagli	40.448	10.409		30.039
c) Esposizioni ristrutturate	377	96		281
d) Esposizioni scadute	12.057	566		11.491
e) Altre attività	1.286.826		9.786	1.277.040
<b>TOTALE A</b>	<b>1.432.331</b>	<b>81.397</b>	<b>9.786</b>	<b>1.341.148</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	3.086	1.365		1.721
b) Altre	87.606		230	87.376
<b>TOTALE B</b>	<b>90.692</b>	<b>1.365</b>	<b>230</b>	<b>89.097</b>

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

*A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde*

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>80.917</b>	<b>41.556</b>		<b>1.977</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>25.510</b>	<b>86.322</b>	<b>377</b>	<b>53.626</b>
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	982	60.236		31.334
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.192	8.608	377	
B.3 altre variazioni in aumento	19.336	17.478		22.292
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>13.804</b>	<b>87.430</b>		<b>43.546</b>
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		29.169		30.121
C.2 cancellazioni	4.069	180		5
C.3 incassi	9.735	45.950		4.810
C.4 realizzi per cessioni				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		5.567		8.610
C.6 altre variazioni in diminuzione		6.564		
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>92.623</b>	<b>40.448</b>	<b>377</b>	<b>12.057</b>

La voce "B.3 altre variazioni in aumento" nella colonna delle sofferenze contiene, tra l'altro, gli interessi di mora maturati nell'anno per € 2,803 milioni. Tali interessi di mora per € 2,523 milioni sono stati svalutati, per € 36 mila sono stati stornati per perdite e infine per € 244 mila sono stati incassati.

Le posizioni complessivamente cancellate per crediti inesigibili ammontano a € 4,267 milioni, che, al netto delle svalutazioni già effettuate, hanno comportato un onere a carico del conto economico di € 555 mila per ulteriori perdite.

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>64.538</b>	<b>11.182</b>		<b>520</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>13.792</b>	<b>8.645</b>	<b>590</b>	<b>559</b>
B.1 rettifiche di valore	8.786	8.138	96	554
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.483	488	494	
B.3 altre variazioni in aumento	2.523	19		5
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.004</b>	<b>9.418</b>	<b>494</b>	<b>513</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.841	3.877	166	14
C.2 riprese di valore da incasso	2.652	2.413	328	8
C.3 cancellazioni	3.511	151		3
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		2.977		488
C.5 altre variazioni in diminuzione				
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>70.326</b>	<b>10.409</b>	<b>96</b>	<b>566</b>

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 € 22,3 milioni, al netto delle rettifiche di valore analitiche per complessivi € 70,3 milioni.

Com’è noto, nell’anno 2000, venne perfezionata un’operazione di cessione 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 359 posizioni per complessivi € 51,952 milioni a fronte di un corrispettivo massimo pattuito di € 41,652 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 2009 ha determinato le seguenti risultanze:

- perdite certe a fronte di transazioni chiuse per € 2,298 milioni;
- incassi totali per € 1,871 milioni;
- interessi maturati sul credito verso la cessionaria per il minimo garantito per € 55 mila.

Il tutto viene meglio specificato nel prospetto seguente:

Descrizione	Crediti in sofferenza ceduti pro-soluto			Minimo garantito
	Quota Capitale	Quota Interessi	Totale	Credito c/o Credigest
Situazione iniziale al 31/12/2008	18.877	4.901	23.778	3.758
- diminuzione per perdite	(1.714)	(584)	(2.298)	-
- diminuzione per incassi	-	-	-	(1.871)
- aumento per interessi maturati	-	-	-	55
<b>Situazione finale al 31/12/2009</b>	<b>17.163</b>	<b>4.317</b>	<b>21.480</b>	<b>1.942</b>

I crediti in sofferenza ceduti pro-soluto attraverso la suddetta operazione, al di là della struttura giuridica del contratto, mantenendo nella sostanza economica il rischio di insolvenza in testa alla cedente, rimangono inclusi nell’ambito dei crediti in sofferenza complessivi.

Il loro ammontare residuo, relativo a 215 posizioni, risulta di € 21,480 milioni, al valore nominale, e di € 745 mila al netto delle relative svalutazioni. L'ammontare del credito verso la società cessionaria, che corrisponde al corrispettivo minimo garantito a fronte delle attese d'incasso da realizzarsi entro il 2010, ammonta a € 1,942 milioni, comprensivo 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	60.686	39.134	21.552
- Quota Interessi	10.457	10.457	-
1° totale	71.143	49.591	21.552
- Cessionari di crediti ceduti pro-soluto			
- Quota Capitale	17.163	16.418	745
- Quota Interessi	4.317	4.317	-
2° totale	21.480	20.735	745
<b>Totale generale</b>	<b>92.623</b>	<b>70.326</b>	<b>22.297</b>

Le previsioni di recupero, quantificate dalla società cessionaria alla fine del 2009 sul monte residuo dei crediti ceduti, ammontano a € 9,006 milioni.

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

### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

Voci	Valore	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2) Derivati su crediti	Garanzie personali - Derivati su crediti - Altri derivati				Garanzie personali (2) - Crediti di firma				Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali		Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>744.536</b>	<b>317.506</b>	<b>17.068</b>	<b>5.741</b>	<b>CLN</b>										<b>740.419</b>
1.1 totalmente garantite	733.847	316.790	16.178	5.168											733.847
- di cui deteriorate	41.134	21.383	428	267											41.135
1.2 parzialmente garantite	10.689	716	890	573											6.572
- di cui deteriorate	2.006	591	27	88											1.927
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>45.548</b>	<b>11.300</b>	<b>2.211</b>	<b>3.740</b>											<b>46.032</b>
2.1 totalmente garantite	42.207	11.300	1.735	1.197											42.533
- di cui deteriorate	601	310													751
2.2 parzialmente garantite	3.341		476	2.543											3.499
- di cui deteriorate	1.215			1.660											1.812

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

*B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)*

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze						
A.2 Incagli						
A.3 Esposizioni ristrutturare						
A.4 Esposizioni scadute						
A.5 Altre esposizioni	253.714			2.618		8
<b>TOTALE A</b>	<b>253.714</b>			<b>2.618</b>		<b>8</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>						
B.1 Sofferenze						
B.2 Incagli						
B.3 Altre attività deteriorate						
B.4 Altre esposizioni	3.984			32.196		
<b>TOTALE B</b>	<b>3.984</b>			<b>32.196</b>		
<b>TOTALE (A+B) 31-12-2009</b>	<b>257.698</b>			<b>34.814</b>		<b>8</b>
<b>TOTALE (A+B) 31-12-2008</b>	<b>166.709</b>			<b>35.903</b>		<b>32</b>

Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
8	149					18.632	60.299		3.657	9.878	
32	9					24.483	8.429		5.524	1.971	
						281	96				
3.902	214					3.776	132		3.813	220	
160.126		709	207			678.747		7.384	181.628		1.685
<b>164.068</b>	<b>372</b>	<b>709</b>	<b>207</b>			<b>725.919</b>	<b>68.956</b>	<b>7.384</b>	<b>194.622</b>	<b>12.069</b>	<b>1.685</b>
						1.212	1.156				
						466	207				
						43	2				
92						48.199		219	2.905		11
<b>92</b>						<b>49.920</b>	<b>1.365</b>	<b>219</b>	<b>2.905</b>		<b>11</b>
<b>164.160</b>	<b>372</b>	<b>709</b>	<b>207</b>			<b>775.839</b>	<b>70.321</b>	<b>7.603</b>	<b>197.527</b>	<b>12.069</b>	<b>1.696</b>
<b>161.281</b>	<b>357</b>	<b>543</b>				<b>779.851</b>	<b>64.078</b>	<b>7.996</b>	<b>190.240</b>	<b>13.098</b>	<b>1.621</b>



B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	22.297	70.326								
A.2 Incagli	30.039	10.409								
A.3 Esposizioni ristrutturate	281	96								
A.4 Esposizioni scadute	11.491	566								
A.5 Altre esposizioni	1.225.020	9.786	52.020							
<b>TOTALE</b>	<b>1.289.128</b>	<b>91.183</b>	<b>52.020</b>							
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	1.212	1.156								
B.2 Incagli	466	207								
B.3 Altre attività deteriorate	43	2								
B.4 Altre esposizioni	87.376	230								
<b>TOTALE</b>	<b>89.097</b>	<b>1.595</b>								
<b>TOTALE 31-12-2009</b>	<b>1.378.225</b>	<b>92.778</b>	<b>52.020</b>							
<b>TOTALE 31-12-2008</b>	<b>1.302.729</b>	<b>87.725</b>	<b>31.255</b>							

*Operatività verso l'Italia*

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	347	844	2	120	21.718	69.058	230	304
A.2 Incagli	3	6	22	14	29.965	10.366	49	23
A.3 Esposizioni ristrutturate	281	96						
A.4 Esposizioni scadute			3.902	210	7.581	356	8	
A.5 Altre esposizioni	82.008	413	10.685	43	1.126.076	9.264	6.252	66
<b>TOTALE</b>	<b>82.639</b>	<b>1.359</b>	<b>14.611</b>	<b>387</b>	<b>1.185.340</b>	<b>89.044</b>	<b>6.539</b>	<b>393</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze					1.212	1,156		
B.2 Incagli					466	207		
B.3 Altre attività deteriorate					43	2		
B.4 Altre esposizioni			23		86.365	223	988	7
<b>TOTALE</b>			<b>23</b>		<b>88.086</b>	<b>1.588</b>	<b>988</b>	<b>7</b>
<b>TOTALE 31-12-2009</b>	<b>82.639</b>	<b>1.359</b>	<b>14.634</b>	<b>387</b>	<b>1.273.426</b>	<b>90.632</b>	<b>7.527</b>	<b>400</b>
<b>TOTALE 31-12-2008</b>	<b>76.107</b>	<b>1.285</b>	<b>14.828</b>	<b>367</b>	<b>1.204.673</b>	<b>85.695</b>	<b>7.121</b>	<b>378</b>

I valori comparativi del 2008, in quanto non previsti dalla precedente normativa con tale dettaglio, sono stati rideterminati sulla base di stime.

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore bilancio)  
Operatività verso l'estero

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	210.628		28.159		747		471		11	
<b>TOTALE</b>	<b>210.628</b>		<b>28.159</b>		<b>747</b>		<b>471</b>		<b>11</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	3.035									
<b>TOTALE</b>	<b>3.035</b>									
<b>TOTALE 31-12-2009</b>	<b>213.663</b>		<b>28.159</b>		<b>747</b>		<b>471</b>		<b>11</b>	
<b>TOTALE 31-12-2008</b>	<b>260.882</b>		<b>25.988</b>		<b>1.098</b>		<b>209</b>		<b>5</b>	

*Operatività verso l'Italia*

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	98.195		41.958		68.475		2.000	
<b>TOTALE</b>	<b>99.195</b>		<b>41.958</b>		<b>68.475</b>		<b>2.000</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni					3.035			
<b>TOTALE</b>					<b>3.035</b>			
<b>TOTALE 31-12-2009</b>	<b>98.195</b>		<b>41.958</b>		<b>71.510</b>		<b>2.000</b>	
<b>TOTALE 31-12-2008</b>	<b>116.563</b>		<b>49.648</b>		<b>92.304</b>		<b>2.367</b>	

I valori comparativi del 2008, in quanto non previsti dalla precedente normativa con tale dettaglio, sono stati rideterminati sulla base di stime.

*B.4 Grandi Rischi*

Voci	31-12-2009	31-12-2008
a) Ammontare	45.161	33.025
b) Numero	1	1

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

### 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		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31-12-2009	31-12-2008	
<b>A. Attività per cassa</b>																					
1. Titoli di debito							34.328						18.093							52.421	100.571
2. Titoli di capitale							34.328						18.093							52.421	100.571
3. O.I.C.R.																					
4. Finanziamenti																					
<b>B. Strumenti derivati</b>																					
<b>Totale 31-12-2009</b>							<b>34.328</b>					<b>18.093</b>							<b>52.421</b>		
- di cui deteriorate																					
<b>Totale 31-12-2008</b>							<b>100.571</b>													<b>100.571</b>	
- di cui deteriorate																					

**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
<b>1. Debiti verso clientela</b>			<b>34.315</b>	<b>18.498</b>			<b>52.813</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente			34.315	18.498			52.813
<b>2. Debiti verso banche</b>							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
<b>Totale 31-12-2009</b>			<b>34.315</b>	<b>18.498</b>			<b>52.813</b>
<b>Totale 31-12-2008</b>			<b>100.541</b>				<b>100.541</b>

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 E RISCHIO DI PREZZO - 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*) è finalizzata alla massimizzazione della *performance* attraverso la gestione attiva del rischio di prezzo, connesso con la volatilità dei mercati azionari ed obbligazionari, nonché con il *credit spread* legato agli emittenti, nel rispetto delle politiche di assunzione dei rischi definite dal Consiglio di Amministrazione.

##### B. *Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso d'interesse e del rischio di prezzo*

#### 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.
2. **Assunzione dei rischi.** L'ufficio Intermediazione Finanziaria, nell'attività di *trading*, volta a raggiungere l'obiettivo di cui al punto 1, assume un'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* 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*. 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 nel 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 sul rischio di cambio secondo la metodologia *standard* dettata da Banca d'Italia.

A fini gestionali, il *Risk Management* applica 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.

## **3. Attività di copertura del "fair value"**

Relativamente al portafoglio di negoziazione non sono state effettuate operazioni di copertura né 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
<b>1. Attività per cassa</b>		<b>501</b>	<b>1.181</b>	<b>2.491</b>	<b>861</b>	<b>1.979</b>		
1.1 Titoli di debito		501	1.181	2.491	861	1.979		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		501	1.181	2.491	861	1.979		
1.2 Altre attività								
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>7.451</b>	<b>6.930</b>		<b>521</b>			
3.1 Con titolo sottostante		7.451	6.930		521			
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati		7.451	6.930		521			
+ Posizioni lunghe		3.465	3.465		521			
+ Posizioni corte		3.986	3.465					
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								

Con riferimento ai titoli obbligazionari di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, i dati rivenienti dalla procedura di misurazione del Valore a Rischio (VAR), in un orizzonte temporale di 10 giorni lavorativi ed un intervallo di confidenza del 99%, evidenziano un valore a rischio di € 41.253.

## 2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

#### 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 interesse 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 di 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;
2. **Assunzione dei rischi.** Il tesoriere, nell'attività di ottimizzazione degli obiettivi come definiti nel punto 1, provvede a mantenere i rischi derivanti dalle posizioni assunte entro i limiti di variazione del margine di interesse, del valore economico del patrimonio e del patrimonio di vigilanza, così come definiti nelle facoltà delegate;
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 (*Asset & Liability Management*) 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 dalla funzione di *Risk Management* per monitorare il profilo di rischio in essere;
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*. Il monitoraggio avviene quotidianamente verificando il rispetto dei diversi limiti attraverso l'utilizzo della procedura di *Asset & Liability Management*.

### 3. Metodi di misurazione dei rischi di mercato

A fini gestionali il *Risk Management* calcola quotidianamente 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 temporale di 12 mesi.

#### B. Attività di copertura del fair value

Relativamente al Portafoglio bancario non sono presenti coperture del *fair value*.

#### 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>584.813</b>	<b>560.714</b>	<b>149.925</b>	<b>42.239</b>	<b>190.982</b>	<b>17.936</b>	<b>21.263</b>	<b>5</b>
1.1 Titoli di debito		204.341	143.355	4.881	88.160	522	296	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		204.341	143.355	4.881	88.160	522	296	
1.2 Finanziamenti a banche	38.419	44.497						
1.3 Finanziamenti a clientela	546.394	311.876	6.570	37.358	102.822	17.414	20.967	5
- c/c	229.897							5
- altri finanziamenti	316.497	311.876	6.570	37.358	102.822	17.414	20.967	
- con opzione di rimborso anticipato	144.015	294.779	1.977	21.915	99.822	17.414	20.967	
- altri	172.482	17.097	4.593	15.443	3.000			
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.128.743</b>	<b>95.361</b>	<b>105.911</b>	<b>20.607</b>	<b>10.183</b>			
2.1 Debiti verso clientela	1.121.607		52.813	17.688				
- c/c	936.670							
- altri debiti	184.937		52.813	17.688				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	184.937		52.813	17.688				
2.2 Debiti verso banche	7.022							
- c/c	2.022							
- altri debiti	5.000							
2.3 Titoli di debito		95.361	53.098	2.919	10.183			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		95.361	53.098	2.919	10.183			
2.4 Altre passività	114							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	114							
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>1.668</b>	<b>4.278</b>	<b>309</b>					
1.1 Titoli di debito - con opzione di rimborso anticipato - altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1.624	2.777						
1.3 Finanziamenti a clientela	44	1.501	309					
- c/c	1							
- altri finanziamenti	43	1.501	309					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	43	1.501	309					
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>3.696</b>	<b>2.745</b>						
2.1 Debiti verso clientela	3.696							
- c/c	3.696							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche		2.745						
- c/c								
- altri debiti		2.745						
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ 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 ALM, considerando che alle poste a vista sono stati attribuiti valori di vischiosità e di *duration* stimati con un'analisi econometria, sulla base di dati storici interni della Banca.

Sono due gli scenari applicati per stimare la variazione delle poste a vista ad un movimento parallelo dei tassi di interesse: adeguamento delle poste a vista (sia dal lato dell'attivo quanto del passivo) a seguito di una variazione dei tassi, ovvero non adeguamento.

Nel caso di una variazione positiva dei tassi di interesse di 50 punti base, l'effetto, nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari, in caso di adeguamento, ad una diminuzione di € 1,112 milioni, mentre in caso di non adeguamento ad un aumento di € 3,429 milioni. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in un aumento di € 6,699 milioni.

Nel caso di una variazione negativa dei tassi di interesse di 50 punti base, l'effetto, nell'arco di 12 mesi, sul margine di interesse è pari, in caso di adeguamento, ad una diminuzione di € 1,921 milioni, mentre in caso di non adeguamento ad una diminuzione di € 4,006 milioni. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in una diminuzione di € 6,6 milioni.

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio*

La misurazione del rischio di cambio, derivante dalla gestione del *banking book*, è realizzata tramite un approccio volto a quantificare il valore a rischio.

L'operatività in divise è fondamentalemente svolta in funzione delle esigenze della clientela comunque detenute nel rispetto di prudenti limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di cambio constano essenzialmente di un modello interno della Banca basato sul rispetto della Massima Perdita Probabile annua (MPL) stabilita annualmente dal Consiglio di Amministrazione e monitorata giornalmente dalla funzione di *Risk Management*.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 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
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>4.422</b>	<b>368</b>	<b>753</b>	<b>57</b>	<b>660</b>	<b>19</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	3.484	348	470	57	23	19
A.4 Finanziamenti a clientela	938	20	283		637	
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>57</b>	<b>43</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>17</b>	<b>45</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>4.542</b>	<b>442</b>	<b>751</b>	<b>25</b>	<b>674</b>	<b>7</b>
C.1 Debiti verso banche	1.319		751		674	
C.2 Debiti verso clientela	3.223	442		25		7
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
<b>Totale attività</b>	<b>4.479</b>	<b>411</b>	<b>773</b>	<b>81</b>	<b>677</b>	<b>64</b>
<b>Totale passività</b>	<b>4.542</b>	<b>442</b>	<b>751</b>	<b>25</b>	<b>674</b>	<b>7</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(63)</b>	<b>(31)</b>	<b>22</b>	<b>56</b>	<b>3</b>	<b>57</b>

## 2.4 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

### A. Derivati finanziari

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

##### A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti/Tipologia derivati	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse			15.133	
a) Opzioni				
b) Swap			15.133	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>			<b>15.133</b>	
<b>Valori medi</b>	<b>4.910</b>		<b>15.226</b>	



### A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologia derivati	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri			1.469 1.469	
2. Titoli di capitale e indici azionari a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
3. Valute e oro a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>			<b>1.469</b>	
<b>Valori medi</b>	<b>225</b>		<b>1.516</b>	

## SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

##### 1. **Aspetti generali**

Il rischio di liquidità si articola in due diverse tipologie note come *funding risk* e *market liquidity risk*.

Per *funding risk* si intende il rischio che la Banca non sia in grado di far fronte in modo efficiente a deflussi di cassa attesi ed inattesi. Il *market liquidity risk* è invece il rischio che una Banca, al fine di monetizzare una consistente posizione in attività finanziarie, finisca per influenzare in misura significativa (e sfavorevole) il prezzo, a causa dell'insufficiente liquidità del mercato finanziario in cui tali attività sono scambiate, o di un suo temporaneo malfunzionamento.

Queste due forme di rischio di liquidità sono intrinsecamente collegate dal momento che per far fronte a deflussi di cassa inattesi, una banca potrebbe dover cedere sul mercato una consistente posizione in attività finanziarie, accettando una significativa riduzione del prezzo a cui dismettere il proprio investimento.

##### 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 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 oltre che nel rispetto di limiti operativi;
3. **Misurazione del rischio.** E' finalizzata alla identificazione dell'esposizione ad eventuali *gap* negativi di liquidità nel breve periodo. Quotidianamente il *Risk Management* verifica la posizione di tesoreria della Banca e sviluppa quella finanziaria prospettica;
4. **Controllo dei rischi.** Al *Risk Management* è assegnato il compito di monitorare quotidianamente l'esposizione al rischio di liquidità ed il rispetto dei limiti operativi. Il monitoraggio giornaliero dell'evoluzione dinamica o il superamento dei limiti fa scattare il piano di emergenza (*Contingency Funding Plan*) attraverso l'analisi della struttura "normale" attivo/passivo per *stock* e per flussi finalizzata alla identificazione delle problematiche che hanno generato l'allarme, l'evoluzione storica delle poste "normali" e quindi sostanzialmente della composizione dell'attivo e del passivo, identificandone le variazioni sfavorevoli.

### 3. Metodi di misurazione del rischio di liquidità

La metodologia per la misurazione del rischio di liquidità persegue questi obiettivi:

1. misurare la situazione in essere della Banca in condizioni normali; ovvero fornire informazioni circa la situazione corrente in termini di *funding risk*;
2. verificare, attraverso una metodologia di *stress test*, se la presenza di scenari negativi sia in grado di minare la stabilità della Banca in termini di equilibrio tra entrate ed uscite;
3. definire una serie di limiti operativi che permettano di verificare nel tempo la presenza di una situazione non pregiudizievole dell'equilibrio tra entrate ed uscite.

Questa fase si sostanzia nel definire una serie di limiti operativi per gestire, individuandole con anticipo, le fasi di tensione della liquidità che il *management* della banca ritiene pregiudizievoli della economicità dell'istituto;

4. costruire un sistema di *Contingency Funding Plan* (CFP), ovvero un *Piano di Emergenza* da attivare nel caso in cui si dovessero verificare eventi pregiudizievoli dell'equilibrio tra *cash flow* in entrata ed uscita. Questa fase si sostanzia nel dare attuazione tempestiva al piano di emergenza (*Contingency funding plan*) da attivare qualora dovessero effettivamente verificarsi gli scenari simulati ed il conseguente superamento di uno dei sovra esposti limiti. Il CFP indica inoltre, in dettaglio, le persone e le strutture responsabili di attuare politiche di *funding* straordinarie in caso di necessità, nonché quelle a cui spetta il compito di comunicare e spiegare le difficoltà incontrate dalla banca e le azioni intraprese per porvi rimedio.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle 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	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>378.283</b>	<b>26.706</b>	<b>31.369</b>	<b>28.364</b>	<b>155.136</b>	<b>60.068</b>	<b>196.954</b>	<b>531.724</b>	<b>174.512</b>	
A.1 Titoli di Stato					11.468	1.002	108.695	118.002	1.790	
A.2 Altri titoli di debito					15.574		10.410	145.071	36.582	
A.3 Quote di OICR.	1.637									
A.4 Finanziamenti	376.646	26.706	31.369	28.364	128.094	59.066	77.849	268.651	136.140	
- Banche	29.420	9.000			44.497					
- Clientela	347.226	17.706	31.369	28.364	83.597	59.066	77.849	268.651	136.140	
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.127.006</b>	<b>755</b>	<b>13.133</b>	<b>9.115</b>	<b>29.823</b>	<b>2.959</b>	<b>41.124</b>	<b>135.679</b>	<b>1.212</b>	
B.1 Depositi e conti correnti	1.126.551				13	1	18.194	6	1.211	
- Banche	7.022									
- Clientela	1.119.529				13	1	18.194	6	1.211	
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività	455	755	13.133	9.115	29.810	2.958	22.930	135.673	1	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>116.272</b>	<b>7.454</b>				<b>6.933</b>		<b>522</b>	<b>17.858</b>	<b>3.706</b>
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		7.454				6.933		522		
- Posizioni lunghe		3.470				3.463		522		
- Posizioni corte		3.984								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte	85.434								17.858	620
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi										
- Posizioni lunghe	33.788								17.858	310
- Posizioni corte	51.646									310
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	30.838									3.086

La voce "B.3 Altre passività" per i singoli scaglioni di vita residua include l'ammontare delle operazioni di pronti contro termine con banche e con clientela.



## 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 alla media triennale del margine d’intermediazione.

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 porta 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, organizzativa e di infedeltà.

Infine si rileva che la Banca 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 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'1,03% del totale dell'attivo.

## PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Nella sua storia la Banca ha sempre avuto la massima cura del binomio socio/cliente, in linea con la propria natura di banca popolare. Il convincimento della bontà di tale filosofia sta nel credere che sia favorevole al mantenimento della dotazione patrimoniale idonea a perseguire la strategia di sviluppo autonomo e a presidiare efficacemente i rischi. La storia della Banca è caratterizzata da continui e periodici aumenti di capitale, nelle modalità tecniche semplici e trasparenti. In quest'ottica non si è mai fatto ricorso all'emissione di strumenti innovativi di capitale. I mezzi finanziari raccolti e gli accantonamenti di utili effettuati in conformità ai dettati statutari permettono alla Banca di presidiare efficacemente i rischi oltre che espandere in modo costante la propria attività. Tale approccio gestionalmente prudente del patrimonio societario, attestato dalla composizione degli attivi e dei passivi di stato patrimoniale, deriva, oltre che dalla natura "popolare" della Banca, anche dalla responsabilità nei confronti dei soci.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

Oltre a quanto riportato nelle successive tabelle ulteriori informazioni quantitative e qualitative relative al patrimonio sociale sono fornite nella parte B sezione 14 del passivo e nell'apposito capitolo della Relazione sulla gestione.

##### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31-12-2009	Importo 31-12-2008
1. Capitale	21.929	21.228
2. Sovrapprezzi di emissione	97.127	90.188
3. Riserve	101.794	94.510
- di utili	101.794	94.510
a) legale	20.697	19.036
b) statutaria	46.751	41.128
c) azioni proprie		
d) altre	34.346	34.346
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione:	15.930	11.331
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(433)	(5.032)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti		
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	16.363	16.363
7. Utile (perdita) d'esercizio	9.875	16.107
<b>Totale</b>	<b>246.655</b>	<b>233.364</b>



*B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione*

Attività/Valori	Totale 31-12-2009		Totale 31-12-2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	97	(2.746)	98	(6.212)
2. Titoli di capitale	2.709	(246)	2.315	(1.106)
3. Quote O.I.C.R.		(247)		(127)
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>2.806</b>	<b>(3.239)</b>	<b>2.413</b>	<b>(7.445)</b>

*B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue*

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(6.114)</b>	<b>1.209</b>	<b>(127)</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>3.886</b>	<b>1.375</b>		
2.1 Incrementi di fair value	2.974	521		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative da deterioramento da realizzo	358	854		
2.3 Altre variazioni	554			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>422</b>	<b>121</b>	<b>120</b>	
3.1 Riduzioni di fair value	302	121	120	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	120			
3.4 Altre variazioni				
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(2.650)</b>	<b>2.463</b>	<b>(247)</b>	

L'importo della voce "2.3 Altre variazioni", colonna "titoli di debito", si riferisce all'ammortamento registrato a conto economico della riserva di patrimonio netto sulle obbligazioni trasferite dal portafoglio dei titoli disponibili per la vendita al portafoglio dei finanziamenti e crediti, al netto dell'effetto fiscale pari ad € 297 mila.

## 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 € 239,8 milioni, è stato determinato sulla base delle istruzioni di vigilanza emanate con circolare n°155 del 18 dicembre 1991, aggiornata al 5 febbraio 2008 con il 12° aggiornamento.

E' costituito da una serie di elementi positivi e negativi che determinano due aggregati:

il patrimonio di base, il patrimonio supplementare.

Dalla somma del patrimonio di base e del patrimonio supplementare si deducono 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. Patrimonio di base

Gli elementi positivi del patrimonio di base, pari a € 225,2 milioni, sono costituiti dal capitale sociale per € 21,9 milioni, dal sovrapprezzo azioni per € 97,1 milioni, dalle riserve per € 101,8 milioni e dall'utile del periodo, attribuibile alle riserve, per € 4,4 milioni.

Gli elementi negativi sono costituiti dalle immobilizzazioni immateriali e ammontano a € 0,3 milioni, che determinano il patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, per un ammontare di € 224,9 milioni.

La voce dei filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi è determinata dalle riserve negative sui titoli del portafoglio disponibile per la vendita (portafoglio AFS), che ammontano ad € 2,6 milioni.

Di conseguenza, l'ammontare complessivo del patrimonio di base risulta pari a € 222,3 milioni.

#### 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare nel suo complesso ammonta a € 17,5 milioni. Gli elementi positivi risultano pari a € 18,6 milioni e sono costituiti da € 16,4 milioni di riserve di rivalutazione su attività materiali e da € 2,2 milioni per le riserve positive su titoli del portafoglio disponibili per la vendita (portafoglio AFS).

Gli elementi negativi relativi ai filtri prudenziali Ias/Ifrs ammontano a € 1,1 milioni e sono costituiti dalla quota non computabile delle 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.

## B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31-12-2009	Totale 31-12-2008
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>224.957</b>	<b>212.875</b>
<b>B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:</b>	<b>(2.650)</b>	<b>(6.114)</b>
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	2.650	6.114
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>222.307</b>	<b>206.761</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>		
<b>E. Totale Patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>222.307</b>	<b>206.761</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>18.580</b>	<b>17.445</b>
<b>G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:</b>	<b>(1.108)</b>	<b>(541)</b>
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	1.108	541
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>	<b>17.472</b>	<b>16.904</b>
<b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>		
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>	<b>17.472</b>	<b>16.904</b>
<b>M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare</b>		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	<b>239.779</b>	<b>223.665</b>
<b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>		
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>	<b>239.779</b>	<b>223.665</b>

### 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 16,54% e al 17,85%, ampiamente al di sopra dei limiti di vigilanza.

Al 31 dicembre 2009, 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 € 94 milioni e assorbe il 39,21% del patrimonio di vigilanza;
- il valore a rischio ponderato sui rischi di mercato, generati dal portafoglio titoli per negoziazione, ammonta a € 390 mila;
- il rischio operativo, introdotto dall'entrata in funzione delle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale determinate dall'accordo di "Basilea 2", ammonta a € 13,1 milioni e assorbe il 5,46% del patrimonio di vigilanza.

Di conseguenza, l'assorbimento patrimoniale complessivo generato dall'attività d'intermediazione creditizia e finanziaria ammonta a € 107,5 milioni, corrispondente al 44,83% del patrimonio di vigilanza.

L'entità del patrimonio libero (tecnicamente definito *free capital*) ammonta, quindi, a € 132 milioni ed è tale da garantire ampi margini di sviluppo del *core business* aziendale, mantenendo uno 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	
	31-12-2009	31-12-2008	31-12-2009	31-12-2008
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>1.778.475</b>	<b>1.741.467</b>	<b>1.175.120</b>	<b>1.164.510</b>
1. Metodologia standardizzata	1.778.475	1.741.467	1.175.120	1.164.510
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			<b>94.010</b>	<b>93.161</b>
<b>B.2 Rischi di mercato</b>			<b>390</b>	<b>13</b>
1. Metodologia standard			390	13
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.3 Rischio operativo</b>			<b>13.093</b>	<b>13.363</b>
1. Metodo base			13.093	13.363
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>				
<b>B.5 Altri elementi di calcolo</b>				
<b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>			<b>107.493</b>	<b>106.537</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTE DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.343.663	1.331.713
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			16,54%	15,53%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			17,85%	16,80%

## Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

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 né piani di incentivazione azionaria né 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	1.726
Sindaci	169
Alta Direzione:	1.076
- compensi a breve termine	1.041
- trattamento di fine rapporto	35
<b>Totale</b>	<b><u>2.971</u></b>

Il trattamento di fine rapporto si riferisce alla quota maturata nell'anno secondo la normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca. Tale quota, nel rispetto delle scelte effettuate dagli interessati, è stata totalmente versata al fondo integrativo di pensione esterno a contribuzione definita, mentre il trattamento di fine rapporto maturato in azienda per i componenti dell'Alta Direzione ammonta a € 30 mila.

### 2. Informazioni sulle transizioni con parti correlate

Voci/valori	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie Rilasciate	Garanzie Ricevute	N. azioni della Banca	Valore Az. Banca
Amministratori	8.550	3.085	283	59	770	32.787	118.562	3.913
Sindaci	2.164	948	102	10	484	5.013	19.178	633
Alta Direzione	42	1.159	4	12		886	3.950	130

## **PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE**

Sulla base di quanto previsto dal nuovo principio contabile *IFRS 8* si fornisce di seguito l'informativa economica e patrimoniale ripartita per settore operativo. Le informazioni fornite sono state determinate sulla base della reportistica utilizzata dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione Generale per la valutazione gestionale delle *performance* dei vari settori operativi della Banca.

Le politiche contabili utilizzate per la determinazione dei valori sono stanzialmente in linea con quelle utilizzate per la redazione del Bilancio e descritte nell'apposita Parte A della presente nota. Alcune componenti risultano classificate diversamente rispetto alle voci di bilancio, ma con appositi prospetti sono fornite le riconciliazioni tra i due valori.

In questo primo anno di applicazione della presente informativa non viene fornita la comparazione con il periodo precedente, in quanto la ricostruzione a ritroso dei dati risulta eccessivamente onerosa, pertanto ci si avvale della facoltà concessa dall'*IFRS 8* per il primo esercizio di applicazione.

### **Informazioni di natura qualitativa**

La disaggregazione tiene conto dell'organizzazione della rete periferica che prevede la distribuzione degli sportelli in Aree territoriali e dell'attuale modalità di rendicontazione dei risultati e di monitoraggio degli obiettivi da raggiungere.

Tali Aree sono state raggruppate in zone omogenee corrispondenti alle Aree territoriali di:

“Frascati e Velletri”; “Latina e Frosinone” e “Pavona e Roma”. La “Struttura centrale” include oltre alla Direzione Generale, i risultati rivvenienti dalle attività di gestione del portafoglio titoli di proprietà e di esercizio della funzione di Tesoreria.

Gli schemi sottostanti riportano i risultati economici raggiunti, al lordo delle imposte, riferiti all'esercizio 2009, in base ad informazioni territoriali raggruppate per aree omogenee.

Il margine d'interesse è relativo alla componente degli interessi attivi (inclusi gli interessi di mora su sofferenze ed altri) e degli interessi passivi, ma anche alla componente figurativa, necessaria al fine di rilevare il contributo di ogni settore. La gestione di tale componente avviene mediante l'utilizzo di un Tasso Interno di Trasferimento Unico che, quantificato mensilmente, consente il riequilibrio tra le attività e le passività e viene regolato all'interno del settore “Struttura centrale”.

Il margine da servizi incorpora: commissioni attive e passive sui vari servizi, provvigioni attive su mutui, sovvenzioni e prestiti personali (non ricomprese tra gli interessi attivi), recuperi di spesa su conti correnti clienti, recuperi per l'istruttoria delle pratiche di fido e di erogazione finanziamenti (non ricomprese tra gli altri proventi ed oneri).

Le spese amministrative di pertinenza dei vari settori, ove possibile, vengono attribuite direttamente, negli altri casi sono allocate mediante l'utilizzo di opportuni indicatori (*driver*), rappresentativi di massima della scala dimensionale dell'attività svolta.

Il raccordo con i dati di bilancio è ottenuto mediante la colonna "Riconciliazione".

## Informazioni di natura quantitativa

### Dati Patrimoniali

in migliaia di €	Aree Territoriali di			Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totali di bilancio al 31-12-2009
	"Frascati e Velletri"	"Latina e Frosinone"	"Pavona e Roma"				
<u>Attivo</u>							
Attività finanziarie detenute per la negoziazione				7.038	7.038	-	7.038
Attività finanziarie disponibili per la vendita				330.445	330.445	-	330.445
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				50.477	50.477	-	50.477
Crediti verso banche				133.646	133.646	-	133.646
Crediti verso clientela	253.750	364.127	303.300	147.003	1.068.180	-	1.068.180
<u>Passivo</u>							
Debiti verso banche				9.767	9.767	-	9.767
Debiti verso clientela	400.293	460.928	323.040	11.658	1.195.919	-	1.195.919
Titoli in circolazione	60.870	48.191	47.687	4.813	161.561	-	161.561

### Dati Economici

in migliaia di €	Aree Territoriali di			Struttura centrale	Totale	Riconciliazione	Totali di bilancio al 31-12-2009
	"Frascati e Velletri"	"Latina e Frosinone"	"Pavona e Roma"				
<b>Margine di interesse</b>	<b>14.406</b>	<b>18.694</b>	<b>14.762</b>	<b>7.015</b>	<b>54.877</b>	<b>355</b>	<b>55.232</b>
<b>Margine da servizi</b>	<b>7.871</b>	<b>8.812</b>	<b>7.865</b>	<b>(198)</b>	<b>24.350</b>	<b>(1.796)</b>	<b>22.554</b>
Dividendi e proventi simili				277	277	-	277
Risultato netto dell'attività di negoziazione				775	775	-	775
Risultato netto dell'attività di copertura				100	100	-	100
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:				2	2	-	2
a) crediti				-	-	-	-
b) attività finanziarie disponibili per la vendita				84	84	-	84
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza				-	-	-	-
d) passività finanziarie				(82)	(82)	-	(82)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>22.277</b>	<b>27.506</b>	<b>22.627</b>	<b>7.971</b>	<b>80.381</b>	<b>(1.441)</b>	<b>78.940</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti e altre operaz. finanz.	(501)	(4.191)	(2.413)	(651)	(7.756)	-	(7.756)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>21.776</b>	<b>23.315</b>	<b>20.214</b>	<b>7.320</b>	<b>72.625</b>	<b>(1.441)</b>	<b>71.184</b>
Spese amministrative	(12.262)	(15.873)	(13.028)	(15.813)	(56.976)	106	(56.870)
a) spese per il personale	(5.740)	(7.946)	(6.622)	(12.385)	(32.693)	-	(32.693)
b) altre spese amministrative	(6.522)	(7.927)	(6.406)	(3.428)	(24.283)	106	(24.177)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	-	-	166	166	-	166
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(577)	(647)	(484)	(334)	(2.042)	-	(2.042)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-	-	-	(128)	(128)	-	(128)
Altri oneri e proventi	1.238	1.312	985	(45)	3.488	1.335	4.823
<b>Costi operativi</b>	<b>(11.601)</b>	<b>(15.208)</b>	<b>(12.527)</b>	<b>(16.154)</b>	<b>(55.492)</b>	<b>1.441</b>	<b>(54.051)</b>
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.175</b>	<b>8.107</b>	<b>7.687</b>	<b>(8.834)</b>	<b>17.133</b>	<b>-</b>	<b>17.133</b>

I dettagli della colonna "Riconciliazione" risultano così composti:

<b>Riconciliazione Margine di interesse</b>	<b>Importi</b>
Margine di interesse	54.877
Riconciliazione	355
<b>Margine di interesse di Bilancio</b>	<b>55.232</b>
Dettaglio:	
Provvigioni attive su mutui (commissioni attive)	355
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>355</b>

<b>Riconciliazione Margine da servizi</b>	<b>Importi</b>
Margine da servizi	24.350
Riconciliazione	(1.796)
<b>Margine da servizi di Bilancio</b>	<b>22.554</b>
Dettaglio:	
provvigioni attive su mutui (da interessi attivi)	(355)
recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (da altri oneri e proventi)	(1.455)
commissioni nette in altri oneri e proventi	14
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>(1.796)</b>

<b>Riconciliazione Altri oneri e proventi</b>	<b>Importi</b>
Altri proventi ed oneri	3.488
Riconciliazione	1.335
<b>Altri oneri e proventi di Bilancio</b>	<b>4.823</b>
Dettaglio:	
commissioni nette in altri oneri e proventi	14
recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (in margine da servizi)	(1.455)
Spese manutenzione immobili di terzi ad uso strumentale (in altre spese amministrative)	106
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>(1.335)</b>



## Prospetto dei beni immobili

(in migliaia di euro)

Ai sensi della Legge vigente vengono riportati, come da prospetto che segue, tutti i beni immobili 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	Rettifica Ammort. D.Lgs. 87/92 fino al 2005	Ricostituzione valore al Fair Value (deemed cost)	Variazioni per altri incrementi	Valore di Bilancio lordo 31/12/08	Variazioni anno 2009	Valore di Bilancio lordo 31/12/09	Fondo Ammortamento 31/12/09	Valore di Bilancio 31/12/09
<b>IMMOBILI STRUMENTALI</b>															
a) Per destinazione:															
1) Fabbricato sito in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 9 - SEDE	2.598	-	-	3.948	-	3.180	-	(4.442)	1.366	-	6.650	-	6.650	(882)	5.768
2) Lastrico solare immobile sito in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5	15	-	-	-	-	4	-	(7)	7	-	19	-	19	(3)	16
3) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri</b> - Via del Comune nn.59/61/63	30	33	232	491	-	332	-	(341)	179	-	956	-	956	(100)	856
4) Locale Archivio sito in <b>Velletri</b> Vicolo senza uscita nn. 10/12	15	-	5	20	-	22	-	(34)	16	-	44	-	44	(7)	37
5) Locale piano terra sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi nn. 6/12	71	-	133	140	-	44	-	(181)	81	-	288	-	288	(43)	245
6) Locale seminterrato sito in <b>Artena</b> Via 1° Maggio	10	-	20	6	-	13	-	(22)	12	-	39	-	39	(6)	33
7) Locale piano terra sito in <b>Lanuvio</b> Via Gramsci n. 2	80	-	52	84	-	71	-	(149)	72	65	275	-	275	(36)	239
8) Locale piano terra sito in <b>Lariano</b> Via Napoli nn. 4/6	287	-	21	118	-	78	-	(232)	14	-	286	-	286	(43)	243
9) Locale sito in <b>Giulianello</b> Piazza Umberto I°	251	-	-	-	-	70	-	(108)	82	-	295	-	295	(44)	251
10) Locale sito in <b>Terracina</b> Viale Vittoria n. 2	171	38	413	342	469	144	-	(764)	287	-	1.100	-	1.100	(165)	935
11) Locale sito in <b>Latina</b> Viale dello Statuto	1.554	-	-	239	907	197	-	(1.455)	583	-	2.025	-	2.025	(304)	1.721
12) Locale sito in <b>Borgo S. Michele</b> Via Capograssa	850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	850	-	850	(75)	775
13) Locale sito in <b>Latina</b> Via Picasso Centro commerciale Morbella	297	-	-	-	-	66	-	(99)	116	-	380	-	380	(57)	323
14) Uffici siti in <b>Velletri</b> Via Mariano Pieroni	49	-	-	31	-	19	-	(19)	54	-	134	-	134	(20)	114
15) Uffici siti in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5	36	-	-	-	-	442	-	(73)	195	-	600	-	600	(90)	510
16) Locale sito in <b>Latina</b> Via San Carlo da Sezze n. 14	41	-	-	-	-	-	711	(91)	189	-	850	-	850	(127)	723
17) Locale sito in <b>Roma</b> Via Labicana ang. Via Merulana	66	-	-	-	-	-	-	(3)	1.087	-	1.150	-	1.150	(173)	977
18) Locale sito in <b>Fiano Romano</b> Via Milano n. 13/D	987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	987	-	987	(61)	926
19) Locale sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129	509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509	-	509	(32)	477
b) Per natura:															
1) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri</b> Via del Comune n. 59	54	27	191	204	-	122	-	(148)	(8)	-	442	-	442	-	442
2) Capannone uso archivio sito in <b>Velletri</b> Via Vecchia Napoli n.13 (in ristrutturazione)	192	-	-	-	-	-	-	-	22	-	214	-	214	-	214
<b>Totale immobili strumentali</b>	<b>8.163</b>	<b>98</b>	<b>1.067</b>	<b>5.623</b>	<b>1.376</b>	<b>4.804</b>	<b>711</b>	<b>(8.168)</b>	<b>4.354</b>	<b>65</b>	<b>18.093</b>	<b>-</b>	<b>18.093</b>	<b>(2.268)</b>	<b>15.825</b>

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	Rettifica Ammort. D.Lgs. 87/92 fino al 2005	Ricostituzione valore al Fair Value (deemed cost)	Variazioni per altri incrementi	Valore di Bilancio lordo 31/12/08	Variazioni anno 2009	Valore di Bilancio lordo 31/12/09	Fondo Ammortamento 31/12/09	Valore di Bilancio 31/12/09
<b>IMMOBILI ALTRI INVESTIMENTI</b>															
1) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 3	-	-	18	13	-	13	-	-	11	-	55	-	55	-	55
2) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 1	2	-	10	9	-	8	-	-	8	-	37	-	37	-	37
3) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 2	3	-	11	12	-	10	-	-	9	-	45	-	45	-	45
4) Arenile sito in <b>Foceverde</b> Mq. 1643	-	-	5	2	-	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7
5) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 1	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	-	72	-	72
6) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 2	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57	-	57	-	57
7) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 3	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	-	59	-	59
8) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 4	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	-	59	-	59
<b>Totale immobili altri investimenti</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>391</b>
<b>Totale generale</b>	<b>8.415</b>	<b>98</b>	<b>1.111</b>	<b>5.659</b>	<b>1.376</b>	<b>4.835</b>	<b>711</b>	<b>(8.168)</b>	<b>4.382</b>	<b>65</b>	<b>18.484</b>	<b>-</b>	<b>18.484</b>	<b>(2.268)</b>	<b>16.216</b>



*tradizione  
innovazione  
evoluzione*



**Banca del Lazio**  
**Popolare** [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it)

la banca che ti è più vicina

PRIVATE  BANKING  
Personal Financial Division  
Banca Popolare del Lazio

@ **BPLazio**  
*online*

**BPLazio**  
**Rete Promotori**  
**Finanziari**