







2009



## BILANCIO 2009

CASSA DI RISPARMIO  
DI ORVIETO S.p.A.

Società per Azioni

Sede Sociale e Direzione Generale in Orvieto

Capitale Sociale € 35.680.702,00 int. vers.

Registro delle Imprese,

Codice fiscale e Partita IVA 00063960553

Albo delle Banche n. 5123



## INDICE

|   |      |     |
|---|------|-----|
| <b>DATI DI SINTESI</b>  | Pag. | 7   |
| <b>LO SCENARIO ECONOMICO</b>  | "    | 8   |
| <b>LE VICENDE SOCIETARIE</b>  | "    | 11  |
| <b>LE DINAMICHE PATRIMONIALI E REDDITUALI</b>   | "    | 12  |
| <b>L'EVOLUZIONE DELLA STRUTTURA AZIENDALE</b>   | "    | 20  |
| <b>LA GESTIONE E IL CONTROLLO DEI RISCHI</b>  | "    | 21  |
| <b>I RAPPORTI CON LA CAPOGRUPPO</b>   | "    | 23  |
| <b>FATTI RILEVANTI AVVENUTI DOPO IL 31 DICEMBRE 2009</b>  | "    | 23  |
| <b>L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE</b>  | "    | 24  |
| <b>IL RIPARTO DELL'UTILE NETTO</b>  | "    | 24  |
| <b>SCHEMI DEL BILANCIO INDIVIDUALE</b>  | "    | 25  |
| <b>NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO INDIVIDUALE</b>   | "    | 31  |
| <br><b>ALLEGATI AL BILANCIO</b>   |      |     |
| • Bilancio 2008 - riesposto   | "    | 110 |
| • Rendiconto annuale del Fondo Complementare di Previdenza del Personale senza autonoma personalità giuridica | "    | 112 |
| • Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile   | "    | 112 |
| • Schema dell'ultimo bilancio approvato della controllante Banca Popolare di Bari S.c.p.A.                    | "    | 113 |
| <b>ELENCO DELLE FILIALI</b>   | "    | 116 |
| <b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE</b>   | "    | 117 |
| <b>RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE</b>   | "    | 121 |



### **Consiglio di Amministrazione**

|                 |   |
|-----------------|---|
| PRESIDENTE      | Marco RAVANELLI (*)   |
| VICE PRESIDENTE | Giorgio SGANGA (*)  |
| CONSIGLIERI     | Pietro BENUCCI (*)<br>Alessandro COGO (*)<br>Giovanni GIOVANNELLI<br>Marco JACOBINI<br>Pasquale LORUSSO (*)<br>Furio Camillo ROSATI<br>Chiara VENTURI |

### **Collegio Sindacale**

|                   |   |
|-------------------|---|
| PRESIDENTE        | Antonio FERRARI                         |
| SINDACI EFFETTIVI | Luca BRAVETTI<br>Roberto PIERSANTINI    |
| SINDACI SUPPLENTI | Samuele COSTANTINI<br>Stefano DELL'ATTI |

### **Direzione Generale**

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| DIRETTORE GENERALE | Luigi MASTRAPASQUA |
|--------------------|--------------------|

(\*) componenti il Comitato Esecutivo

## Assemblea degli Azionisti

Vi informiamo che per il **giorno 12 aprile 2010, alle ore 12.00 in prima convocazione**, ed occorrendo, per il giorno 13 aprile 2010, alle ore 12.00 in seconda convocazione, si terrà l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, presso la Sede Sociale di questa banca, in Orvieto, Piazza della Repubblica n. 21, con il seguente ordine del giorno:

1. Bilancio al 31 dicembre 2009 e Nota integrativa; Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Revisore Contabile: deliberazioni relative;
2. Politiche di remunerazione.

Hanno diritto di intervenire all'Assemblea gli azionisti che avranno depositato le loro azioni presso la sede della società o presso Banca Popolare di Bari ScpA, almeno un giorno prima di quello stabilito per l'adunanza.

Orvieto, 29 marzo 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Marco Ravanelli



2009

## Dati di sintesi

| Importi in migliaia di euro                | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione % |
|--|------------|------------|--------------|
| <b>DATI ECONOMICI</b>                      |            |            |              |
| Margine di interesse                       | 26.860     | 31.219     | -14,0%       |
| Commissioni nette                          | 12.417     | 8.976      | 38,3%        |
| Margine di intermediazione                 | 40.434     | 40.250     | 0,5%         |
| Risultato netto della gestione finanziaria | 37.995     | 35.323     | 7,6%         |
| Totale costi operativi                     | 28.212     | 26.283     | 7,3%         |
| - di cui spese per il personale            | 16.366     | 13.842     | 18,2%        |
| - di cui altre spese amministrative        | 12.003     | 11.915     | 0,7%         |
| Utile di esercizio                         | 6.007      | 5.832      | 3,0%         |
| <b>DATI PATRIMONIALI</b>                   |            |            |              |
| Totale attività                            | 835.665    | 755.714    | 10,6%        |
| Totale attività di rischio ponderate (RWA) | 528.513    | 467.875    | 13,0%        |
| Crediti verso clientela                    | 744.979    | 662.607    | 12,4%        |
| - di cui crediti in sofferenza             | 12.836     | 7.987      | 60,7%        |
| Raccolta diretta                           | 741.362    | 663.940    | 11,7%        |
| Raccolta indiretta                         | 304.849    | 217.487    | 40,2%        |
| Raccolta complessiva *                     | 1.046.211  | 881.427    | 18,7%        |
| Patrimonio di base                         | 52.994     | 45.434     | 16,6%        |
| Patrimonio di vigilanza                    | 62.320     | 58.342     | 6,8%         |
| <b>DATI DI STRUTTURA</b>                   |            |            |              |
| Dipendenti a tempo indeterminato           | 244        | 217        | 12,4%        |
| Sportelli                                  | 47         | 43         | 9,3%         |

I dati relativi al 2008 non comprendono i 4 sportelli in provincia di Pistoia

(\*) La raccolta totale corrisponde alla somma della raccolta diretta ed indiretta il cui dettaglio è indicato al capitolo "Le dinamiche patrimoniali e reddituali" della presente relazione.

## LO SCENARIO ECONOMICO

### Il contesto internazionale

Il 2009 è stato un anno particolarmente difficile per l'economia internazionale. La propagazione all'economia reale della crisi finanziaria esplosa a fine 2008 ha, infatti, determinato quasi ovunque una riduzione del valore aggiunto e dei livelli di produzione, il cui recupero richiederà inevitabilmente un lungo periodo di tempo. Gli effetti sono stati particolarmente intensi nella prima parte dell'anno, mentre i sei mesi successivi hanno visto un lento e graduale ridimensionamento della perdita di output, confermando come le economie siano riuscite ad incamminarsi lungo un sentiero di ripresa economica, peraltro, ancora piuttosto debole ed insufficiente e, comunque, non in grado di colmare, se non in misura parziale, le perdite nel frattempo accumulate.

Le stime più recenti dell'OCSE indicano che il Prodotto Interno Lordo dei paesi industrializzati nel 2009 dovrebbe essere sceso del 3,5%. La riduzione ha riguardato tutte le principali aree economiche mondiali, con il PIL statunitense che si è ridotto del 2,4%, quello giapponese del 5,3% e quello dell'area euro del 4%. Le uniche eccezioni sono rappresentate da Cina e India, dove il PIL si stima sia salito rispettivamente dell'8,7% e del 5,6%.

La situazione statunitense rimane ancora piuttosto incerta. Un forte sostegno alle famiglie è venuto dalla politica fiscale, la cui manovra espansiva ha portato il rapporto deficit/PIL oltre l'11%, livello che non può essere mantenuto a lungo. Nel momento in cui il sostegno e gli incentivi pubblici al reddito verranno meno si porrà nuovamente il problema dell'alto livello di indebitamento delle famiglie. Quest'ultime hanno beneficiato nel 2009 di un tasso di interesse estremamente basso, ma se il dollaro dovesse ulteriormente indebolirsi e i prezzi delle materie prime risalire, la Federal Reserve sarebbe indotta ad adottare una politica monetaria restrittiva.

Segnali contrastanti si hanno anche sul mercato del lavoro. Negli Stati Uniti la perdita dei posti di lavoro è stata superiore a quella registrata nelle principali economie europee; questo fattore da un lato ha inciso sulle condizioni di aumento della produttività, dall'altro ha portato ad una contrazione dei consumi delle famiglie, le cui aspettative continuano ad essere alquanto incerte.

### L'area dell'Euro

In Europa l'economia, dopo aver toccato il fondo tra la primavera e l'estate del 2009, ha iniziato a mostrare timidi segnali di reazione. Il ciclo economico ha manifestato differenze tra paese e paese.

La crisi è stata più forte in alcune nazioni come in Italia e Germania dove il settore manifatturiero incide in misura notevole; è più contenuta, invece, in Francia, dove maggiore è il peso del settore pubblico.

Tutte le economie dei diversi stati europei hanno registrato una contrazione generalizzata dei consumi privati che è stata affrontata in ogni paese in maniera diversa. Francia e Spagna, ad esempio, hanno attuato politiche fiscali espansive di sostegno del reddito, che non è stato possibile adottare in altri paesi ad elevato deficit.

Anche sul fronte occupazionale si sono avute risposte diverse dai differenti paesi dell'area. In Spagna, dove il mercato del lavoro è più flessibile e dove nel passato l'incremento occupazionale si è concentrato nel settore immobiliare, il numero degli occupati è sceso del 9%. Viceversa, in Francia, Germania e Italia il mercato del lavoro ha risentito in misura minore della crisi anche grazie agli interventi di sostegno all'occupazione, come il massiccio ricorso in Italia alla Cassa Integrazione Guadagni, che ha permesso di limitare il calo della forza lavoro.

Le possibilità di ripresa delle economie dei principali paesi europei, passa attraverso un impulso positivo della domanda estera, in particolare per Germania e Italia. Tuttavia questa situazione di stimoli produttivi legati al contesto internazionale meno stagnante e associati a possibili interventi di natura pubblica, non è ritenuta sufficiente per considerare terminata la fase di crisi.

In una situazione in cui l'andamento del tasso di inflazione dovrebbe restare sotto controllo su valori inferiori alla soglia del 2%, è ipotizzabile che la politica monetaria della Banca Centrale Europea continuerà a restare di tipo espansiva con tassi che si manterranno ancora su valori analoghi a quelli attuali, almeno per buona parte del 2010.

### L'Italia

L'andamento dell'economia italiana nel corso del 2009 ha rispecchiato quello degli altri paesi europei evidenziando una notevole sincronia del ciclo, con un primo semestre in cui si è avuto il crollo della produzione industriale ed un secondo



di stabilizzazione e di possibile ripresa. I dati più aggiornati mostrano come il prodotto interno lordo abbia iniziato a manifestare segnali di miglioramento solo nel terzo trimestre, mentre nel secondo trimestre, contrariamente a quanto avvenuto in Francia e Germania, ha continuato a registrare variazioni negative (-0,2% rispetto al trimestre precedente).

Complessivamente, nel 2009 il PIL italiano si è attestato al -4,9%, penalizzato anche dal leggero calo dell'ultimo trimestre.

Le componenti della domanda che hanno maggiormente influenzato in negativo il PIL sono state gli investimenti e le esportazioni, scesi rispettivamente del 14,3% e del 21,2% rispetto all'anno precedente, a conferma di come la caduta dell'attività abbia riguardato in prevalenza il settore industriale manifatturiero, che compone per ampia parte il sistema produttivo italiano.

I consumi delle famiglie, dopo aver riportato una decisa flessione congiunturale nei primi tre mesi del 2009 (-2,2%), hanno poi ripreso a salire su valori prossimi all'1% nei trimestri successivi. La tenuta dei consumi privati è da attribuire ad un insieme di fattori: la discesa del tasso di inflazione per effetto della riduzione dei prezzi delle materie prime e dell'apprezzamento dell'euro rispetto alle principali valute con conseguente aumento del salario reale, la politica di sostegno al mercato del lavoro mediante il ricorso agli ammortizzatori sociali e alla Cassa Integrazione Guadagni, il calo dei tassi di interesse e gli incentivi nell'acquisto di auto e di altri beni di consumo. Tuttavia, questi fattori hanno ormai dispiegato gran parte dei loro effetti positivi e stanno esaurendo la loro efficacia.

Gli ultimi dati disponibili evidenziano un aumento del numero di disoccupati di circa 400 mila unità, portando il tasso di disoccupazione al 7,8%, un punto in più rispetto al 2008.

Sul versante dei prezzi, l'andamento dell'inflazione è stato sostanzialmente in linea con quello degli altri paesi dell'area Euro, determinando nell'anno una crescita media dei prezzi al consumo dello 0,8%.

## **L'economia locale**

### **Mercato Umbro**

Nel 2009 il tasso di crescita in Umbria, calcolato come rapporto tra il saldo iscrizioni- cessazioni e lo stock delle imprese attive all'inizio del periodo considerato, è stato pari allo 0,2%, valore inferiore rispetto quello registrato nel 2008 ma sostanzialmente in linea con quello medio degli ultimi quattro anni.

Per quanto attiene alle tendenze che caratterizzano i vari settori di attività economica viene confermata la progressiva "terziarizzazione" dell'economia umbra sulla spinta di un numero crescente di imprenditori che intraprendono un'iniziativa nei comparti dei servizi alle imprese e alle persone, dall'accoglienza e turismo, dai servizi finanziari, dall'informatica, dalla consulenza professionale, fino alla sanità e all'istruzione.

Nonostante il continuo e consistente sviluppo dei servizi a scapito dei settori tradizionali (agricoltura e manifatturiero), rimane ancora un accentuato divario tra l'Umbria e le regioni limitrofe, per quanto riguarda la composizione del sistema imprenditoriale. In particolare, la quota del settore commerciale, che rappresenta circa un quarto delle imprese umbre, risulta notevolmente più bassa rispetto sia a quella del Centro-Italia che dell'intera nazione.

Anche per quanto riguarda la quota dei servizi alle imprese e alle persone (20,7%) l'Umbria presenta un valore decisamente inferiore sia al centro (25,3%) che all'Italia (23,3%).

Al contrario, il settore agricolo supera di quasi 9 punti percentuali l'analogo valore delle regioni centrali e di 6 punti percentuali la media italiana, facendo rilevare un'incidenza del 22,5%. Un ulteriore elemento di conoscenza del sistema imprenditoriale umbro è costituito dalla dimensione delle imprese: in Umbria le unità imprenditoriali che rientrano nella classe di addetti da 1 a 9 unità rappresentano la quasi totalità (il 95,15% del totale), una quota che supera, sia pure di poco, sia il dato nazionale che quello del centro Italia a riprova della fortissima connotazione che le micro imprese conferiscono all'economia regionale.

Nonostante l'acuirsi delle difficoltà tra l'ultimo trimestre del 2008 e il primo del 2009, le imprese hanno dimostrato di affrontare con responsabilità l'attuale fase congiunturale e fanno del loro meglio pur di restare sul mercato in attesa di un mutamento del clima di fiducia. Tra la fine del 2008 e l'inizio del 2009, l'aggravarsi degli effetti sull'economia reale derivanti della crisi finanziaria internazionale ha determinato un rapido cambiamento nelle prospettive occupazionali delle imprese, che, nel complesso, avevano invece mostrato fino a quel momento segnali di tenuta.

La flessione complessiva di unità lavorative, pari all'1,9%, è allineata alla media nazionale mentre è leggermente più bassa rispetto al complesso del centro-Italia (2,1%).

A livello settoriale l'industria in senso stretto risulta l'attività più colpita dal ridimensionamento occupazionale, con un

calo del lavoro dipendente di 1.550 unità rispetto allo stock di fine 2008 con una variazione negativa del 2,5%. Anche per le costruzioni sembra prospettarsi un consistente taglio dell'occupazione pari a 350 unità. Tra le attività terziarie, il calo occupazionale più marcato è atteso dalle imprese dei trasporti e da quelle della filiera turistica (alberghi, ristoranti e servizi turistici). Inoltre, anche il commercio al dettaglio e all'ingrosso ed il comparto dei servizi finanziari ed assicurativi sembrano destinati a subire significative perdite.

Contrariamente a quanto osservato negli anni precedenti, il ridimensionamento occupazionale coinvolge in misura più diretta le classi delle piccole e piccolissime imprese (con una variazione negativa compresa fra l'1,9% e il 2,5%), mentre sembrano tenere meglio le aziende con oltre 250 dipendenti (-0,7%).

## **Mercato Laziale**

Nel corso del 2009 si è acuita la fase di crisi economica attraversata dalla regione. E' notevolmente aumentata la percentuale di aziende che ha denunciato la contrazione, rispetto al periodo precedente, del fatturato, della produzione e degli ordini.

Gli indici sintetici di performance hanno raggiunto il minimo dal 2006, segnalando così il ridimensionamento complessivo delle attività. Prevale in tutti i comparti uno stato di attesa diffuso ed è ulteriormente aumentato il numero di aziende in difficoltà a causa di una domanda in calo.

La situazione complessiva appare difficile, gli effetti della crisi sono divenuti più evidenti rispetto alla fine del 2008, ma la situazione evidenzia segnali di tenuta. La larga maggioranza delle aziende, pur con difficoltà, mantiene le posizioni di mercato, immaginando che la fase più acuta della crisi stia per terminare.

Gli effetti sull'occupazione appaiono per il momento meno marcati rispetto a ciò che concerne fatturato e livello della produzione. Rallenta di molto il numero delle nuove assunzioni, ma non aumenta fortemente il numero dei licenziamenti.

La percentuale di imprese che ha effettuato nuovi investimenti risulta contenuta, ma non sono rilevabili gravi riduzioni rispetto ai periodi precedenti; segnale forse di uno sforzo ad investire pur in una fase di crisi.

Gli effetti negativi del rallentamento economico si sentono maggiormente nella provincia di Roma, in quella di Latina e di Frosinone, mentre, pur nelle difficoltà generali, la recessione appare meno pesante nelle aree di Viterbo e di Rieti. L'area capitolina ha accusato, nei primi mesi del 2009, una forte contrazione, perdendo la capacità di traino dell'economia regionale che l'avevano sempre caratterizzata.

Dal punto di vista settoriale tutti i comparti appaiono in difficoltà o in una fase di stallo. In particolare, se si guarda al fatturato, le situazioni più critiche si registrano nel commercio e nel manifatturiero; stallo e difficoltà sono ampiamente diffuse anche nell'edilizia e nei servizi.

L'agricoltura non sembra avere aggravato le proprie posizioni, partendo tuttavia già da una situazione di perdurante bassa crescita.

Ritorna inaspettatamente ad aumentare la percentuale di imprenditori che cerca di guardare con ottimismo al futuro e alla possibilità di ripresa. E' questo probabilmente il segnale che tra molti imprenditori vi sia la sensazione che la fase più acuta della crisi sia stata raggiunta e che gradualmente, piccoli miglioramenti siano possibili.

Tutte le classi dimensionali appaiono in difficoltà con ridimensionamenti della produzione e del fatturato. Le piccole e piccolissime imprese soffrono più di tutte, ma anche tra le medio-grandi si presentano molte difficoltà, sebbene numerose siano le strutture capaci di resistere agli effetti della recessione.

## **L'intermediazione creditizia**

Nel corso del 2009 la dinamica dei prestiti bancari ha manifestato una flessione, strettamente connessa con la fase di forte rallentamento ciclico dell'economia italiana. L'ammontare degli impieghi ha raggiunto i 1.552 miliardi di euro, con un tasso annuo di crescita pari all'1,69% (+4,9% nel 2008). Ove si consideri la disaggregazione per durata, si rileva come il segmento a medio e lungo termine (oltre 1 anno) abbia segnato a fine anno una crescita tendenziale del 4% (+3,2 a dicembre 2008), mentre quello a breve termine (fino ad 1 anno) una flessione del -7,5% (+8,1% a dicembre 2008).

A fine 2009 la raccolta bancaria ha registrato un'accelerazione, raggiungendo i 1.982 miliardi di euro, con una crescita del 9,3% rispetto a dicembre 2008.

Considerando le dinamiche delle diverse componenti del funding, a dicembre 2009 si osserva come i depositi da clientela abbiano registrato un tasso di crescita tendenziale pari a +8% (+ 7,6% a dicembre 2008) mentre le obbligazioni delle

banche sono risultate in crescita del 11,2% su base annua (+20,4 a fine 2008). In contrazione risulta invece la dinamica delle operazioni pronti contro termine con clientela, che a fine 2009 hanno segnato una flessione annua di quasi il 23,9%.

Le gestioni patrimoniali hanno manifestato una riduzione collocandosi, a settembre 2009, a circa 79,5 miliardi di euro con una contrazione di circa il 19%.

A fine anno le sofferenze al netto delle svalutazioni sono risultate pari a 35,9 miliardi di euro, 14,3 miliardi di euro in più rispetto al 2008, con una variazione incrementale del 66,2%. Il rapporto sofferenze nette/impieghi totali si è collocato a 2,02% (contro l'1,24% del 2008). Il rapporto sofferenze nette/patrimonio di vigilanza è risultato pari all'11,23% (rispetto al 7,8% di dicembre 2008).

Il tasso medio della raccolta bancaria da clientela, che comprende il rendimento dei depositi, delle obbligazioni e dei pronti contro termine in euro applicati al comparto delle famiglie e società non finanziarie, si è collocato a dicembre 2009 all'1,59% (3,0% a dicembre 2008). Il tasso medio sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie è diminuito, in linea con le indicazioni della Bce e con l'andamento delle condizioni del mercato interbancario, collocandosi al 3,76%, il valore più basso mai raggiunto, contro il 6,09% di dicembre 2008.

Lo spread fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie, è risultato in flessione, posizionandosi a dicembre 2009 sul 2,42%, quasi 80 punti base al di sotto del valore di dicembre 2008 (3,19%).

## LE VICENDE SOCIETARIE

L'evento più significativo dell'esercizio 2009 della Cassa è certamente rappresentato dal perfezionamento, avvenuto il 20 marzo, dell'operazione di cessione del pacchetto di controllo (73,57% del capitale) da Banca CR Firenze a Banca Popolare di Bari. A seguito di tale operazione, la Cassa è entrata a far parte del Gruppo creditizio Banca Popolare di Bari, con decorrenza 22 giugno 2009.

Questo evento ha, ovviamente, generato una serie di effetti rilevanti sugli assetti della Cassa; qui di seguito vengono rappresentati quelli principali:

- nella stessa data del 20 marzo, l'Assemblea degli azionisti ha provveduto al rinnovo degli organi sociali - Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale;
- sempre il 20 marzo, con effetto giuridico 23 marzo, la Cassa ha sottoscritto gli atti definitivi di acquisto, dal Gruppo Intesa Sanpaolo, di n. 4 sportelli operanti nella provincia di Pistoia. Tale acquisizione, avviata da Banca Popolare di Bari nell'ambito della medesima operazione che ha portato al rilievo del pacchetto di controllo della nostra Azienda, è stata poi perfezionata dalla Cassa in considerazione delle opportunità di natura territoriale;
- nei giorni compresi tra il 20 ed il 23 marzo è stata effettuata la migrazione dei sistemi informativi da Infogroup - società facente capo a Banca CR Firenze - a Cedacri, outsourcer di Banca Popolare di Bari. L'operazione, particolarmente delicata in considerazione della sua elevata complessità, è stata completata con indubbio successo, assicurando alla clientela la continuità del servizio;
- sono stati approvati i documenti necessari per realizzare l'integrazione funzionale della Cassa nelle logiche della Banca Popolare di Bari: in particolare, regolamento generale, poteri delegati, convenzione di servizio per l'esternalizzazione di diverse funzioni nella nuova controllante, sottoscrizione di una serie di contratti con altri fornitori;
- in coincidenza con il trasferimento del controllo societario, il Direttore Generale in carica ha rassegnato, con effetto immediato, le proprie dimissioni dall'incarico ed è stato sostituito da un nuovo Direttore, proveniente dalla Banca Popolare di Bari.

Nel periodo immediatamente successivo alla modifica degli assetti proprietari, le strutture della Cassa sono state fortemente impegnate nelle complesse attività di integrazione organizzativa, che hanno interessato tutti gli ambiti di operatività. Il personale della nostra Banca, adeguatamente supportato dalle risorse di Banca Popolare di Bari, ha saputo affrontare questa fase molto delicata dimostrando professionalità e capacità di adattamento che meritano unanime apprezzamento.

Fra gli altri eventi societari di maggiore rilievo ricordiamo l'aumento di capitale completato in settembre, per un importo complessivo di 15,3 milioni circa, sottoscritto pro-quota dai due azionisti. L'operazione si è resa necessaria per ripristinare i ratios patrimoniali, ridottisi a seguito degli effetti legati all'acquisizione dei 4 sportelli in provincia di Pistoia.

A metà anno è stata messa a punto e quindi deliberata dall'Assemblea straordinaria dei soci la sostanziale revisione dello Statuto sociale, attuata essenzialmente per recepire le modifiche alle disposizioni in materia di organizzazione e di governo societario delle banche, emanate dalla Banca d'Italia il 4 marzo 2008. In tale contesto si è anche provveduto ad appro-

vare il “progetto di governo societario”, predisposto recependo l'impostazione adottata dalla Capogruppo.

A inizio dicembre, infine, sono state definite le situazioni patrimoniali finali relative ai 4 sportelli della provincia di Pistoia. Sulla base dei meccanismi contrattuali di revisione del prezzo di acquisizione, il prezzo finale dell'operazione si è complessivamente attestato a 9,99 milioni di euro, a fronte di un prezzo provvisoriamente corrisposto di 12 milioni. Nel loro insieme, i 4 sportelli hanno apportato raccolta per circa 150 milioni ed impieghi per circa 55 milioni, consentendo quindi un significativo salto dimensionale, unitamente alla presenza in una nuova area geografica.

## LE DINAMICHE PATRIMONIALI E REDDITUALI

I risultati conseguiti nel 2009 dalla nostra Azienda vanno doverosamente apprezzati tenendo conto degli effetti che le vicende societarie hanno avuto sulla gestione della Cassa e, in particolare, sulle azioni commerciali.

La fase di transizione che ha preceduto ed immediatamente seguito il cambio dell'azionista di controllo si è logicamente ripercossa sull'attività corrente, condizionandola. Per alcuni mesi la priorità è stata riservata alla preparazione e gestione del cambio di proprietà, degli assetti organizzativi, delle procedure informatiche, delle logiche commerciali. Minori del consueto sono stati, quindi, il tempo e l'impegno complessivamente a disposizione per lo sviluppo del business: nonostante ciò, i risultati raggiunti appaiono degni di nota, tenuto anche conto del difficile contesto congiunturale nel quale si è dovuto lavorare.

L'acquisizione dei 4 sportelli del pistoiese ha avuto effetti rilevanti sui valori finanziari, rendendo quindi i dati non sempre pienamente confrontabili con quelli dell'esercizio precedente.

### Gli impieghi a clientela

Gli impieghi a clientela si sono incrementati nello scorso esercizio del 12,4%, passando da 663 a 745 milioni. L'apporto delle 4 filiali della provincia di Pistoia è quantificato in oltre 55 milioni.

In un contesto esterno particolarmente difficile, caratterizzato nel sistema dal forte incremento delle posizioni anomale, l'attività di erogazione e gestione del credito è stata condotta con grande attenzione, cercando di porre in essere le attività utili a contenere i rischi potenziali.

Le nuove erogazioni sono state vagliate con particolare accuratezza, operando anche per evitare ulteriori esposizioni verso settori già particolarmente sovvenzionati, quali l'edilizia. Si è viceversa cercato di sviluppare l'attività verso il segmento delle famiglie, anche per l'opportuno frazionamento del rischio.

Le erogazioni di prestiti personali e credito al consumo è avvenuta essenzialmente utilizzando società-prodotto specializzate.

| IMPIEGHI                                       |                         |  |                         |  |                            |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--|----------------------------|
| DESCRIZIONE VOCI                               | (a)<br>31 dicembre 2009 | 31 dicembre 2009<br>di cui ex ISP-4<br>Sportelli | (b)<br>31 dicembre 2008 | 31 dicembre 2009<br>Incidenza<br>percentuale | (a / b)<br>Variazione<br>% |
| Mutui  | 493.305                 | 41.952   | 415.186                 | 66,22%                                       | 18,82%                     |
| Altre sovvenzioni non regolate in c/c          | 15.539                  | 2.012  | 14.890                  | 2,09%  | 4,36%                      |
| Conti correnti ed altri crediti                | 189.670                 | 8.509  | 199.724                 | 25,46%                                       | -5,03%                     |
| Rischio di portafoglio                         | 6.412                   | 351  | 4.445                   | 0,86%  | 44,25%                     |
| <b>Totale crediti verso clientela in bonis</b> | <b>704.926</b>          | <b>52.824</b>                                    | <b>634.245</b>          | <b>94,63%</b>                                | <b>11,14%</b>              |
| <b>Attività deteriorate</b>                    |                         |  |                         |  |                            |
| Sofferenze                                     | 12.836                  | 328  | 7.987                   | 1,72%  | 60,71%                     |
| Altri crediti deteriorati                      | 27.217                  | 2.016  | 20.375                  | 3,65%  | 33,58%                     |
|  | <b>40.053</b>           | <b>2.344</b>                                     | <b>28.362</b>           | <b>5,37%</b>                                 | <b>41,22%</b>              |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                         | <b>744.979</b>          | <b>55.168</b>                                    | <b>662.607</b>          | <b>100,00%</b>                               | <b>12,43%</b>              |

importi in migliaia di euro



2009

Gli andamenti rilevati per le principali forme tecniche, in particolare con la crescita più elevata delle operazioni di mutuo (largamente assistite da garanzie reali) rispetto alle forme a breve termine e a revoca, risentono delle politiche adottate in materia creditizia.

Il rapporto tra impieghi e raccolta diretta da clientela risulta pari al 100,5% a fronte del 99,8% di fine 2008. Nel corso dell'anno si è lavorato per mantenere equilibrato tale rapporto attraverso una crescita omogenea dei due aggregati.

### La qualità del portafoglio crediti

| Descrizione                                   | 31/12/2009    | 31/12/2008    | Variazione assoluta | Variazione %  |
|---|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| Sofferenze lorde                              | 27.068        | 18.030        | 9.038               | 50,13%        |
| Dubbi esiti                                   | 14.232        | 10.043        | 4.189               | 41,71%        |
| <b>Sofferenze nette</b>                       | <b>12.836</b> | <b>7.987</b>  | <b>4.849</b>        | <b>60,71%</b> |
| Grado di copertura sofferenze                 | 52,58%        | 55,70%        |                     |               |
| Incagli e ristrutturati lorde                 | 22.431        | 18.605        | 3.826               | 20,56%        |
| Dubbi esiti                                   | 3.198         | 2.807         | 391                 | 13,93%        |
| <b>Incagli e ristrutturati netti</b>          | <b>19.233</b> | <b>15.798</b> | <b>3.435</b>        | <b>21,74%</b> |
| Grado di copertura incagli e ristrutturati    | 14,26%        | 15,09%        |                     |               |
| Scaduti/sconfinati                            | 8.166         | 5.005         | 3.161               | 63,16%        |
| Dubbi esiti                                   | 182           | 428           | -246                | -57,48%       |
| <b>Scaduti/sconfinati netti</b>               | <b>7.984</b>  | <b>4.577</b>  | <b>3.407</b>        | <b>74,44%</b> |
| Grado di copertura scaduti/sconfinati         | 2,23%         | 8,55%         |                     |               |
| <b>Crediti deteriorati lorde</b>              | <b>57.665</b> | <b>41.640</b> | <b>16.025</b>       | <b>38,48%</b> |
| <b>Dubbi esiti</b>                            | <b>17.612</b> | <b>13.278</b> | <b>4.334</b>        | <b>32,64%</b> |
| <b>Crediti deteriorati netti</b>              | <b>40.053</b> | <b>28.362</b> | <b>11.691</b>       | <b>41,22%</b> |
| <b>Grado di copertura crediti deteriorati</b> | <b>30,54%</b> | <b>31,89%</b> |                     |               |

importi in migliaia di euro

La dinamica dei crediti ad andamento anomalo nel 2009 è stata condizionata, anche nella Cassa, dalla particolare e sfavorevole situazione congiunturale, che ha avuto riflessi, in modo specifico, sugli equilibri finanziari del settore delle imprese.

I crediti deteriorati netti hanno raggiunto i 40,1 milioni di euro.

Le sofferenze nette si incrementano del 60,7%, passando da 8,0 a 12,8 milioni.

Il rapporto sofferenze nette - totale impieghi è passato da 1,21% di dicembre 2008 a 1,72% di dicembre 2009, quello degli incagli e ristrutturati netti è passato dal 2,38% di dicembre 2008 al 2,58% del 2009, quello dei past due (scaduti) è passato dallo 0,69% di dicembre 2008 all'1,07% di dicembre 2009.

L'incidenza del totale dei crediti deteriorati sugli impieghi è aumentata dal 4,28% di dicembre 2008 al 5,38% di dicembre 2009.



## La raccolta da clientela

La raccolta complessiva da clientela è passata nell'esercizio da 881,4 a 1.046,2 milioni (+18,7%). In dettaglio, la componente diretta è cresciuta da 663,9 a 741,4 milioni (+11,7%), l'indiretta da 217,5 a 304,8 milioni (+40,2%).

L'apporto delle 4 filiali della provincia di Pistoia è quantificato in 151 milioni circa, di cui 55,4 di diretta e 95,7 di indiretta.

| RACCOLTA DI BILANCIO                     |                         |  |                         |  |                          |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--|--------------------------|
| DESCRIZIONE VOCI                         | (a)<br>31 dicembre 2009 | 31 dicembre 2009<br>di cui ex ISP-4<br>Sportelli | (b)<br>31 dicembre 2008 | 31 dicembre 2009<br>Incidenza<br>percentuale | (a/b)<br>Variazione<br>% |
| Depositi a risparmio                     | 111.566                 | 1.347  | 111.974                 | 10,66%                                       | -0,36%                   |
| Certificati di deposito                  | 70.090                  | 6.956  | 45.634                  | 6,70%  | 53,59%                   |
| Conti correnti in euro                   | 393.602                 | 45.607   | 303.566                 | 37,62%                                       | 29,66%                   |
| Conti correnti in valuta                 | 2.709                   | 455  | 727                     | 0,26%  | 272,63%                  |
|  | <b>577.967</b>          | <b>54.365</b>                                    | <b>461.901</b>          | <b>55,24%</b>                                | <b>25,13%</b>            |
| Prestiti obbligazionari non subordinati  | 143.032                 | 1.069  | 170.457                 | 13,67%                                       | -16,09%                  |
| Prestiti obbligazionari subordinati      | 17.106                  |  | 17.378                  | 1,64%  | -1,57%                   |
|  | <b>160.138</b>          | <b>1.069</b>                                     | <b>187.835</b>          | <b>15,31%</b>                                | <b>-14,75%</b>           |
| Assegni circolari propri in circolazione | -                       | -  | -                       | 0,00%  |                          |
| Pronti contro termine                    | 1.292                   | -  | 14.204                  | 0,12%  | -90,90%                  |
| Fondi di terzi in amministrazione        | -                       | -  | -                       | 0,00%  |                          |
|  | <b>1.292</b>            | <b>-</b>   | <b>14.204</b>           | <b>0,12%</b>                                 | <b>-90,90%</b>           |
| Altra raccolta                           | <b>1.965</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>                |  |                          |
| <b>Totale Raccolta diretta</b>           | <b>741.362</b>          | <b>55.434</b>                                    | <b>663.940</b>          | <b>70,86%</b>                                | <b>11,66%</b>            |
| Assicurativi                             | 77.076                  | 22.831   | 39.208                  | 7,37%  | 96,58%                   |
| Gestioni Patrimoniali                    | 4.440                   | 775  | 26                      | 0,42%  | 16976,92%                |
| Fondi comuni di investimento             | 49.113                  | 16.019   | 68.543                  | 4,69%  | -28,35%                  |
| Raccolta Amministrata                    | 174.220                 | 56.120   | 109.710                 | 16,65%                                       | 58,80%                   |
| <b>Totale Raccolta indiretta</b>         | <b>304.849</b>          | <b>95.745</b>                                    | <b>217.487</b>          | <b>29,14%</b>                                | <b>40,17%</b>            |
| <b>TOTALE RACCOLTA</b>                   | <b>1.046.211</b>        | <b>151.179</b>                                   | <b>881.427</b>          | <b>100,00%</b>                               | <b>18,70%</b>            |

importi in migliaia di euro

La raccolta indiretta è espressa al valore nominale

Complessivamente, la raccolta da clientela ha superato nel 2009 la significativa soglia del miliardo di euro. In termini assoluti la dinamica degli aggregati ha visto un andamento abbastanza omogeneo delle due componenti, diretta ed indiretta.

Riguardo alla raccolta diretta, la crescita più rilevante ha riguardato la componente rappresentata dai conti correnti, che peraltro costituisce oltre il 50% dell'aggregato. Sensibile anche la crescita dei certificati di deposito, che ha consentito una certa stabilizzazione della provvista: il calo assoluto delle obbligazioni, invece, risente della mancata attività di collocamento effettuata nei primi mesi dell'anno, mentre le emissioni sono riprese su base regolare a partire dal mese di giugno.

Relativamente alla componente indiretta, va evidenziata l'ottima performance dei prodotti assicurativi a premio unico, mentre il forte calo dei rendimenti dei titoli di Stato - in particolare dei BOT - ha determinato una certa disaffezione della clientela, che si è orientata verso forme di investimento in grado di assicurare rendimenti meno penalizzanti.

Nel complesso, anche grazie all'apporto dei 4 nuovi sportelli, l'incidenza dell'indiretta sulla raccolta globale è cresciuta dal 25% al 30% circa.



## Interessenze partecipative

| <i>Elenco delle attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS"),<br/>costituite da partecipazioni minoritarie acquisite ai fini di investimento</i> |              |              |
|---|--------------|--------------|
| DENOMINAZIONE   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
| Banca d'Italia  | 1.889        | 1.889        |
| Centroleasing SpA   | 2.393        | 2.393        |
| Altre minori  | 72           | 429          |
| <b>Totale</b>   | <b>4.354</b> | <b>4.711</b> |

importi in migliaia di euro

Per quanto concerne il portafoglio "AFS" costituito da partecipazioni minoritarie acquisite ai fini di investimento, si osserva nell'anno un decremento del 7,6%, determinato dalla vendita dell'interessenza in Infogroup. Nell'ambito dello stesso portafoglio risultano invariate, nel periodo considerato, le due Interessenze principali (Banca d'Italia e Centroleasing S.p.A.).

## Attività sull'interbancario

| <b>Attività sull'interbancario</b> |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| DESCRIZIONE VOCI                   | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
| <b>Interbancario</b>               |               |               |
| - Interbancario Attivo             | 35.222        | 37.942        |
| - Interbancario Passivo            | 4.157         | 121           |
| <b>Totale interbancario netto</b>  | <b>31.065</b> | <b>37.821</b> |

importi in migliaia di euro

Relativamente all'attività sul mercato interbancario, al 31 dicembre 2009 la posizione netta evidenzia un decremento pari al 17,9% rispetto a dicembre 2008.

## Le attività materiali ed immateriali

Nel 2009 si osserva una diminuzione del totale delle attività materiali (-11,4%), nonché un consistente incremento delle attività immateriali, dovuto principalmente all'iscrizione dell'avviamento a fronte dell'acquisto dei 4 sportelli toscani.

Il prezzo definitivo di tale acquisizione è stato imputato, a parte la quota attribuita al fair value dei crediti (euro 1,3 milioni), per euro 1,4 milioni ad attività "intangibili a vita definita" individuate analiticamente e, per la residua parte di euro 7,3 milioni, ad avviamento.

| <b>Attività materiali e Attività Immateriali</b> |              |               |                |                 |
|--|--------------|---------------|----------------|-----------------|
| DESCRIZIONE VOCI                                 | 31/12/09     | 31/12/08      | Variaz. ass.   | Variaz. %       |
| Immobili ad uso funzionale                       | 5.460        | 6.374         | - 914          | -14,34%         |
| Immobili detenuti per investimento               | 1.781        | 1.831         | - 50           | -2,73%          |
| Altre attività materiali                         | 2.271        | 2.527         | - 256          | -10,13%         |
| <b>Totale attività materiali</b>                 | <b>9.512</b> | <b>10.732</b> | <b>- 1.220</b> | <b>-11,37%</b>  |
| Avviamento                                       | 7.331        | -             | 7.331          | ---             |
| Software   | 111          | 184           | - 73           | -39,67%         |
| Intangibili a vita definita                      | 1.375        | -             | 1.375          | ---             |
| <b>Totale attività immateriali</b>               | <b>8.817</b> | <b>184</b>    | <b>8.633</b>   | <b>4691,85%</b> |

importi in migliaia di euro

## Il patrimonio netto contabile

A fine 2009 il patrimonio netto contabile della Cassa è così rappresentato.

| Composizione Patrimonio        |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| DESCRIZIONE VOCI               | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
| 1. Capitale                    | 35.681        | 20.389        |
| 2. Sovrapprezzi di emissione   | 8.344         | 8.344         |
| 3. Riserve                     | 14.087        | 16.054        |
| 4. (Azioni proprie)            |               |               |
| 5. Riserve da valutazione      | (160)         | 126           |
| 6. Strumenti di capitale       |               |               |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio | 6.007         | 5.832         |
| <b>Totale</b>                  | <b>63.959</b> | <b>50.745</b> |

*importi in migliaia di euro*

Come già evidenziato, nel corso dell'anno è stato perfezionato un aumento di capitale per l'importo di circa 15,3 milioni. La sottoscrizione delle azioni è avvenuta in settembre, con godimento 1° ottobre.

In data 16 dicembre 2009, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la corresponsione agli azionisti di un acconto di dividendi, per l'esercizio in corso, di euro 3,4 milioni, sulla scorta dei risultati al 30 settembre 2009. Tale importo, al 31 dicembre 2009, risulta imputato a decurtazione delle riserve.

Il capitale al 31 dicembre 2009 è costituito da n. 17.840.351 azioni del valore nominale di euro 2,00. Nel corso dell'anno si è proceduto a ridurre il valore nominale del titolo da 76,00 a 2,00 euro, mediante frazionamento delle azioni nella proporzione di 38 nuove azioni ogni azione posseduta.

Il capitale è così suddiviso.

| Composizione al 31/12/2009 del Capitale  |        |
|--|--------|
|  | Quota  |
| Banca Popolare di Bari SCpA              | 73,57% |
| Fondazione Cassa di Risparmio di Orvieto | 26,43% |





## Il patrimonio di Vigilanza

Il patrimonio di vigilanza è passato da 58,3 milioni di dicembre 2008 a 62,3 milioni del 2009, con un incremento annuo del 6,8%.

| Patrimonio di Vigilanza  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| DESCRIZIONE VOCI   | DICEMBRE 2009 | DICEMBRE 2008 |
| Totale patrimonio di base  | 52.994        | 45.434        |
| Totale patrimonio supplementare  | 9.326         | 12.908        |
| <b>Patrimonio di vigilanza</b>   | <b>62.320</b> | <b>58.342</b> |
| Totale requisiti prudenziali   | 42.281        | 37.430        |
| <b>Eccedenza / Deficienza</b>  | <b>20.039</b> | <b>20.912</b> |
| <b>ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                    |               |               |
| Attività di rischio ponderate  | 528.513       | 467.875       |
| Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)                    | 10,03%        | 9,71%         |
| Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 11,79%        | 12,47%        |

importi in migliaia di euro

## I margini economici

L'esercizio 2009 chiude con un utile netto di 6.007 milioni, in crescita del 3,0% rispetto al risultato 2008 (5.832 milioni), nonostante un contesto esterno particolarmente difficile e la complessa fase di transizione determinatasi, come già ricordato, per la modifica negli assetti proprietari.

## Il margine di interesse

| Margine di interesse  |                |                |
|---|----------------|----------------|
| DESCRIZIONE VOCI  | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
| Interessi attivi e proventi assimilati                                    | 36.127         | 47.035         |
| Interessi passivi e oneri assimilati                                      | - 9.267        | - 15.815       |
| <b>Totale margine di interesse</b>  | <b>26.860</b>  | <b>31.219</b>  |
| Interessi attivi clientela  | 34.842         | 45.499         |
| Interessi passivi clientela   | - 2.996        | - 6.357        |
| <b>Totale interessi netti clientela</b>                                   | <b>31.846</b>  | <b>39.142</b>  |
| Interessi attivi banche   | 307            | 1.536          |
| Interessi passivi banche  | - 13           | - 462          |
| <b>Totale interessi netti banche</b>                                      | <b>294</b>     | <b>1.074</b>   |
| Interessi attivi su titoli  | 978            |                |
| Interessi passivi su titoli (netto differenziali operazioni di copertura) | - 6.258        | - 8.997        |
| <b>Totale interessi netti titoli</b>                                      | <b>- 5.280</b> | <b>- 8.997</b> |

importi in migliaia di euro

Passando ad esaminare le dinamiche relative ai principali margini economici, si evidenzia anzitutto il decremento del margine di interesse (-13,9%, da 31,2 a 26,9 milioni).

A fronte dell'incremento dei volumi medi intermediati, la Cassa ha risentito in maniera evidente degli effetti della contrazione dei tassi di sistema - anche per la particolare struttura delle poste dell'attivo, prevalen-

temente a tasso variabile - subendo una riduzione dello spread medio annuo stimata in oltre mezzo punto percentuale: nel corso dell'anno sono state peraltro messe a punto iniziative volte a ridurre la volatilità del margine.

Il margine di interesse ha inoltre risentito del venir meno, a partire dal secondo semestre, della Commissione di Massimo Scoperto (CMS).

La quasi totalità degli interessi attivi e passivi è riconducibile all'attività di impiego e raccolta con clientela.

## Il margine di intermediazione

| Margine di intermediazione  |               |               |
|---|---------------|---------------|
| DESCRIZIONE VOCI  | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
| <b>Margine di interesse</b>   | <b>26.860</b> | <b>31.219</b> |
| Commissioni attive  | 13.192        | 9.311         |
| Commissioni passive   | -775          | -335          |
| <b>Commissioni nette</b>  | <b>12.417</b> | <b>8.976</b>  |
| Dividendi e proventi simili   | 104           | 120           |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione                             | 180           | 270           |
| Risultato netto dell'attività di copertura                                | 254           | -378          |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                              | 343           | 42            |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita                         | 343           | 0             |
| - Passività finanziarie   | 0             | 42            |
| Risultato netto delle attività e passività finanz. Valutate al fair value | 276           | 0             |
| <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>40.434</b> | <b>40.250</b> |

importi in migliaia di euro

Il margine di intermediazione si è invece posizionato su valori simili a quelli del precedente esercizio (40,4 milioni contro i 40,2 del 2008, +0,5%).

Il recupero rispetto al margine di interesse è stato reso possibile soprattutto dal maggiore dinamismo commerciale, consolidato in corso d'anno, che ha visto la rete sportelli fortemente impegnata nello sviluppo delle campagne di vendita, che hanno interessato principalmente il collocamento di prodotti di bancassicurazione, di mutui e prestiti personali alla clientela retail e di risparmio gestito.

Ne sono derivate una crescita e una diversificazione significativa dei ritorni commissionali, oltre che un ampliamento dei servizi messi a disposizione della clientela.

Tra le commissioni attive sono compresi ricavi generati dall'introduzione, nel corso dell'anno, di commissioni per la messa a disposizione di linee di credito.

## Il risultato netto della gestione finanziaria

| Risultato netto della gestione finanziaria                        |               |               |
|---|---------------|---------------|
| DESCRIZIONE VOCI  | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
| <i>Margine di intermediazione</i>                                 | <i>40.434</i> | <i>40.250</i> |
| Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti: | - 2.438       | - 4.927       |
| a) rettifiche di valore   | - 2.727       | - 4.856       |
| b) riprese di valore  | 301           |               |
| Altre operazioni finanziarie                                      | - 12          | - 71          |
| <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                 | <b>37.996</b> | <b>35.323</b> |

importi in migliaia di euro

Il risultato netto della gestione finanziaria è aumentato del 7,6% rispetto a dicembre 2008 dopo aver effettuato rettifiche su crediti per euro 2,7 milioni di euro.

## I costi operativi

| Costi operativi  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| DESCRIZIONE VOCI   | 31/12/2009      | 31/12/2008      |
| Spese amministrative                                       |                 |                 |
| a) spese per il personale                                  | - 16.366        | - 13.842        |
| b) altre spese amministrative                              | - 12.003        | - 11.915        |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri           | 114             | - 40            |
| Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali   | - 1.322         | - 1.382         |
| Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | - 378           | - 451           |
| Altri oneri/proventi di gestione                           | 1.743           | 1.347           |
| <b>Totale costi operativi</b>                              | <b>- 28.212</b> | <b>- 26.282</b> |

*importi in migliaia di euro*

Tra le altre voci economiche più significative si citano le spese amministrative, cresciute del 10,1% (da 25,8 a 28,4 milioni), essenzialmente per effetto dei costi apportati dai 4 sportelli acquisiti nella prima parte dell'anno: le spese del personale, in dettaglio, sono cresciute del 18,2%, le altre spese dello 0,7%.

Circa le altre poste economiche, le rettifiche di valore su attività materiali e immateriali si sono attestate a 1,7 milioni, mentre gli altri oneri/proventi di gestione hanno evidenziato un saldo positivo di 1,7 milioni.

## L'utile netto

L'utile ante imposte è cresciuto del 6,4% passando da 9,4 a 10,0 milioni.

Come detto in precedenza, l'utile netto è cresciuto del 3,0%, dopo accantonamenti per imposte sul reddito pari a 4,0 milioni (3,6 milioni nel 2008).

## L'EVOLUZIONE DELLA STRUTTURA AZIENDALE

### Gli assetti aziendali

L'organigramma aziendale non ha subito variazioni significative a seguito del cambio dell'azionista di riferimento. La Cassa continua, quindi, ad essere strutturata secondo le logiche di banca-rete, con una forte focalizzazione sulla gestione delle problematiche di natura commerciale, mentre le altre incombenze di natura operativa sono demandate essenzialmente alla Capogruppo.

Le strutture di Direzione centrale sono quindi particolarmente snelle e in sostanza limitate alle funzioni "Commerciale" e "Credito".

### La rete sportelli

L'organizzazione territoriale nel 2009 ha visto la crescita del numero delle filiali da 43 a 47, per la citata acquisizione dei 4 sportelli Gruppo Intesa Sanpaolo in provincia di Pistoia, in dettaglio a Pistoia Città, Pistoia - frazione Bottegone, Montecatini Terme e San Marcello Pistoiese.

Si è ritenuto di non dare corso ad ulteriori aperture di sportelli in considerazione sia del significativo incremento dimensionale realizzato con la citata acquisizione, sia della necessità di ridefinire le ipotesi di sviluppo territoriale nell'ambito delle strategie del nuovo Gruppo di appartenenza.

I 47 sportelli sono localizzati nelle province di Terni (22), Perugia (2), Viterbo (9), Roma (10) e Pistoia (4).

### L'offerta commerciale verso la clientela

Il cambio dell'azionista di riferimento e del Gruppo di appartenenza ha avuto ripercussioni significative anche sulle politiche di offerta commerciale.

A partire da fine marzo è stato adottato il "catalogo" prodotti della Banca Popolare di Bari, che ha inoltre esteso alla Cassa i vari accordi di collocamento in essere con società terze, che inizialmente si sono affiancate alla precedente tipologia di offerta, sostituendola progressivamente.

Nel complesso, alla clientela è stata assicurata continuità nella qualità dei servizi offerti, ancora una volta grazie all'efficacia dell'operato delle strutture, che hanno rapidamente assimilato le logiche commerciali della nuova Capogruppo.

Da segnalare, ancora, che la Cassa ha aderito alla principali iniziative - di sistema e non - atte a venire incontro alle temporanee difficoltà finanziarie di soggetti debitori. Si citano, in particolare, le moratorie sui mutui a favore delle PMI e delle famiglie, oltre a varie altre intese sorte a livello territoriale.

### Il personale

L'evoluzione degli assetti del personale ha risentito essenzialmente dell'entrata in organico del personale in servizio nei 4 sportelli acquisiti.

Nel corso dell'anno il numero dei dipendenti a tempo indeterminato è passato da 217 a 244 unità: i rapporti di lavoro a tempo determinato sono invece cresciuti da 8 a 22. Si fa ricorso a questi ultimi contratti nei casi di esigenze temporanee principalmente riconducibili ad assenze prolungate di dipendenti assunti in pianta stabile.

Fanno parte dell'organico anche 2 Dirigenti della Banca Popolare di Bari, distaccati presso la Cassa.

Di seguito si forniscono alcune informazioni di dettaglio relative al personale assunto con contratto a tempo indeterminato, esclusi i citati distaccati.

| Inquadramento          | Numero     | In %          |
|------------------------|------------|---------------|
| Dirigenti              | 1          | 0,4%          |
| Quadri direttivi       | 81         | 33,2%         |
| Impiegati con grado    | 89         | 36,5%         |
| Impiegati 1° e 2° liv. | 71         | 29,1%         |
| Altri                  | 2          | 0,8%          |
| <b>TOTALE</b>          | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

| Sesso         | Numero     | In %          |
|---------------|------------|---------------|
| Femmine       | 116        | 47,5%         |
| Maschi        | 128        | 52,5%         |
| <b>TOTALE</b> | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

| Anzianità di servizio | Numero     | In %          |
|-----------------------|------------|---------------|
| Fino a 3 anni         | 52         | 21,3%         |
| 4 - 8 anni            | 26         | 10,7%         |
| 9 - 15 anni           | 68         | 27,9%         |
| 16 - 25 anni          | 37         | 15,2%         |
| 26 - 30 anni          | 27         | 11,1%         |
| Oltre 30 anni         | 34         | 13,8%         |
| <b>TOTALE</b>         | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

| Classi di età  | Numero     | In %          |
|----------------|------------|---------------|
| Fino a 25 anni | 3          | 1,2%          |
| 25 - 35 anni   | 54         | 22,1%         |
| 36 - 45 anni   | 88         | 36,1%         |
| 46 - 55 anni   | 73         | 29,9%         |
| 56 - 60 anni   | 23         | 9,4%          |
| Oltre 60 anni  | 3          | 1,3%          |
| <b>TOTALE</b>  | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

| Titolo di studio | Numero     | In %          |
|------------------|------------|---------------|
| Laurea           | 93         | 38,1%         |
| Diploma          | 143        | 58,6%         |
| Altro            | 8          | 3,3%          |
| <b>TOTALE</b>    | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

| Centro - Rete   | Numero     | In %          |
|-----------------|------------|---------------|
| Uffici centrali | 48         | 19,7%         |
| Rete sportelli  | 196        | 80,3%         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>244</b> | <b>100,0%</b> |

Nel corso del 2009 sono state erogate 1.141 ore di formazione suddivise nelle tre classiche modalità di fruizione: formazione in aula, affiancamento, formazione a distanza. Per quest'ultima modalità, sono stati messi a disposizione tutti i corsi attualmente in uso nella Capogruppo.

Agli eventi formativi hanno partecipato 1.603 risorse. Le tematiche affrontate nei corsi sono state varie e hanno riguardato sia temi normativi in adempimento degli obblighi prescritti (D.Lgs. 81/08, prodotti assicurativi ai sensi della normativa Isvap, ecc.) sia temi più squisitamente tecnici finalizzati a consolidare le competenze acquisite anche attraverso una specifica attività formativa avente come oggetto le nuove procedure informatiche.

E' stato realizzato, inoltre, un progetto formativo di sviluppo delle competenze commerciali con l'obiettivo di affinare le potenzialità presenti in banca.

La somma del dato individuale delle ore di formazione/addestramento ed autoformazione registrate è pari a 17.309.

#### Adempimenti di cui al D.Lgs. 196/2003 in tema di protezione dei dati personali

Il titolare del trattamento dei dati ai sensi del citato decreto legislativo ha provveduto alla redazione, nei termini previsti, del documento annuale programmatico sulla sicurezza, avvalendosi del supporto delle strutture della Capogruppo.

#### LA GESTIONE E IL CONTROLLO DEI RISCHI

A seguito dell'operazione di acquisizione da parte della Banca Popolare di Bari, l'intero sistema di gestione e controllo dei rischi della Cassa di Risparmio di Orvieto ha mutuato le logiche in uso presso la Capogruppo.

In particolare, la Banca Popolare di Bari nella sua funzione di Capogruppo, accentra la responsabilità di sviluppare e definire:

- le metodologie di misurazione dei rischi;
- l'attività di controllo dei rischi assunti a livello consolidato;
- la gestione strategica degli stessi.

Alla Cassa, invece, è affidata la responsabilità dei presidi di primo livello, con riferimento, in particolare, alla verifica che il grado dei rischi assunti sia compatibile con le indicazioni della Capogruppo.

Al Comitato Rischi della Capogruppo - in qualità di organo di supporto - sono assegnate responsabilità in materia di definizione dei criteri di misurazione dei rischi e delle relative metodologie per tutte le società del Gruppo.

Al Risk Management della Capogruppo sono, infine, delegate le responsabilità in merito alla concreta attuazione delle

suddette metodologie, al monitoraggio dei rischi ed alla proposta/revisione delle deleghe operative, anche per la Cassa di Risparmio di Orvieto.

## Il rischio di credito

L'assetto organizzativo di Gruppo, impostato con l'obiettivo di massimizzare l'efficienza e l'efficacia del processo di gestione e controllo dei rischi creditizi, prevede:

- l'allocazione di precise responsabilità di gestione del rischio creditizio alle singole Business Unit;
- la separazione tra gestione "commerciale" della clientela affidata e quella strettamente "creditizia" che si sostanzia nel potere deliberativo e nel controllo andamentale.

Al fine di supportare gli organi deliberanti nella valutazione del merito creditizio della clientela, il Gruppo si è dotato di un sistema interno di rating, denominato "Credit Rating System" (CRS), che consente di classificare la clientela stessa in base alla probabilità di insolvenza (default).

Tale sistema di rating è stato introdotto, a seguito dell'operazione di acquisizione, anche all'interno della Cassa di Risparmio di Orvieto. L'attribuzione dei rating in capo alla clientela della Cassa ha subito degli assestamenti nel corso del 2009 per via del consolidamento delle serie storiche dei dati avvenuto in seguito alla migrazione della stessa nel nuovo sistema informativo. La funzione di Risk Management della Capogruppo ha pertanto gestito le anomalie rilevate ed ha monitorato tale processo di consolidamento con conseguente miglioramento della qualità del rating assegnato dalla procedura.

La Cassa utilizza, inoltre, il modello di portafoglio della Capogruppo per la valutazione del rischio di credito. Il suddetto modello è funzionale anche alle analisi di redditività corretta per il rischio ed alla ottimizzazione del processo di allocazione del capitale.

## Il rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse, inteso come rischio determinato dalla sensibilità della struttura economica e patrimoniale a variazioni sfavorevoli dei tassi di interesse, viene misurato attraverso una apposita procedura di ALM, su un orizzonte temporale di dodici mesi, ipotizzando diverse tipologie di shock della curva dei tassi analogamente a quanto accade per la Capogruppo.

In particolare, oltre alle tradizionali ipotesi di shock paralleli della curva dei tassi (25 e 100 basis points), il modello utilizzato consente di stimare anche gli effetti di shock non paralleli.

Inoltre, è in fase di completamento da parte della Capogruppo, il progetto di attivazione del modulo di ALM Simulazione, che rappresenta un'importante evoluzione sia in termini di misurazione e monitoraggio del rischio di tasso, sia in termini di supporto per il processo di pianificazione finanziaria di breve periodo (budgeting) e di medio lungo termine (piani strategici). Le analisi consentiranno infatti di valutare gli impatti sul margine d'interesse e sul valore del patrimonio, al verificarsi di differenti scenari di mercato e simulando il contributo della nuova produzione. All'interno di tale progetto è stata condotta con la collaborazione di una primaria società di consulenza un'analisi delle poste a vista finalizzata alla misurazione del rischio di tasso d'interesse ed all'individuazione di un profilo di liquidità delle stesse mediante lo sviluppo di un modello di stima della persistenza dei volumi e dell'elasticità di tali poste rispetto ai tassi di mercato.

In ambito rischio tasso, la Cassa - in linea con la policy della Capogruppo - pur non avendo fissato rigidi limiti operativi, adotta l'indice di rischio definito dalla Banca d'Italia nelle nuove disposizioni di vigilanza quale parametro di riferimento per la valutazione della congruità dell'esposizione al rischio di tasso rispetto al profilo di rischio prescelto.

## Il rischio operativo

La Cassa, in collaborazione con la Capogruppo, è impegnata nello sviluppo di un sistema di gestione del rischio operativo.

Il requisito regolamentare per il rischio operativo viene invece stimato sulla base della metodologia di "base" (Basic Indicator Approach - BIA) analogamente a quanto avviene per la Capogruppo.



## **Il rischio di mercato**

Allo stato attuale la Cassa non detiene un portafoglio titoli di proprietà con finalità di trading per cui il rischio di mercato si configura come un rischio residuale.

## **Il rischio di liquidità**

Anche con riferimento al rischio di liquidità, la Cassa di Risparmio di Orvieto ha ormai mutuato il sistema di gestione e monitoraggio in uso presso la Capogruppo che prevede l'utilizzo combinato di strumenti ("Maturity Ladder") e procedure ("Policy di liquidità") al fine di mitigare l'esposizione della stessa al rischio di liquidità.

Conseguentemente, il saldo netto di tesoreria (surplus/deficit) viene costantemente monitorato e gestito per il tramite delle competenti funzioni della Capogruppo.

## **I RAPPORTI CON LA CAPOGRUPPO**

La Capogruppo Banca Popolare di Bari, nel rispetto della normativa di Vigilanza, esercita sulla Cassa attività di direzione e coordinamento.

Tale attività viene svolta con differenti modalità, fra cui, in particolare:

- l'emanazione di direttive e normative di riferimento;
- la presenza di esponenti negli Organi sociali della Cassa;
- lo scambio di flussi informativi e conoscitivi inerenti l'attività della Cassa;
- gli interventi di verifica, monitoraggio andamentale ed audit sulle strutture della Cassa.

Riguardo alla gestione corrente, va evidenziato quanto segue:

- le due banche hanno sottoscritto una Convenzione di servizio, regolata a condizioni di mercato, che identifica le attività che Banca Popolare di Bari svolge per conto di Cassa di Risparmio di Orvieto, consentendo a quest'ultima, in ottica di struttura di banca-rete, di concentrare la propria attenzione sulle azioni di natura prettamente commerciale. Le attività svolte in outsourcing dalla Capogruppo fanno riferimento alle aree Auditing, Compliance, Pianificazione, Risk Management, Contabilità e Fiscale, Finanza, Servizi Amministrativi, Gestione del Personale, Organizzazione e IT, Legale e Contenzioso;
- le politiche commerciali risultano armonizzate e Banca Popolare di Bari, nello specifico, estende il proprio portafoglio prodotti e gli accordi commerciali anche a Cassa di Risparmio di Orvieto;
- la struttura dei terzi fornitori è stata sostanzialmente allineata già nel 2009 e ciò ha consentito alla Cassa di beneficiare diffusamente di economie di scala;
- tra le due banche sono in essere linee di credito reciproche che presidiano la situazione di liquidità della Cassa (sbilanci in eccesso/difetto) e la sua operatività in prodotti derivati di copertura.

## **FATTI RILEVANTI AVVENUTI DOPO IL 31 DICEMBRE 2009**

Nell'ambito del Gruppo è stata varata l'operazione di conferimento alla Cassa di 11 sportelli della controllante Banca Popolare di Bari operanti in provincia di Terni.

Tale operazione, messa a punto dalla Capogruppo nell'ambito del progetto strategico di Gruppo che assegna alla Cassa il ruolo di "banca per lo sviluppo nell'Italia centrale", consentirà un ulteriore e significativo accrescimento dimensionale, in modo specifico nella provincia di origine della nostra Azienda, presente nel ternano da quasi 160 anni.

In termini quantitativi, gli 11 sportelli apportano raccolta complessiva per 180 milioni ed impieghi per 120 milioni. I dipendenti oggetto di trasferimento sono 53.

A servizio del conferimento la Cassa provvederà ad effettuare un aumento di capitale sulla base dei valori espressi dalla perizia appositamente redatta. Si ritiene di concludere il conferimento nel corso dell'esercizio 2010.

A valle dell'operazione, in presenza di talune sovrapposizioni di sportelli, si procederà a trasferire alcune filiali in nuove piazze, in modo da ampliare l'ambito territoriale di operatività, senza incrementare il numero delle filiali e minimizzando i costi netti di insediamento. Tale attività verrà realizzata nel biennio 2010-2011.

## L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Dal punto di vista del contesto esterno il 2010 continua a presentare elementi di indubbia incertezza, dipendenti dal permanere di effetti negativi legati alla crisi esplosa nel 2008.

Pur essendo acquisito l'arresto della fase di recessione nelle economie dei paesi maggiormente industrializzati, i segnali di ripresa appaiono ancora lontani dal poter essere considerati robusti. Il pesante quadro occupazionale continuerà inoltre a condizionare il rilancio dei consumi ed il ristabilimento di quel clima di fiducia che accompagna, di norma, le fasi congiunturali positive.

L'avvio della fase di rialzo dei tassi di interesse è stato ulteriormente rimandato e non avverrà prima della fine del 2010, secondo le opinioni prevalenti: i conti economici delle banche, quindi, saranno ancora penalizzati da differenziali di tasso molto contenuti.

Le prospettive della Cassa di Risparmio di Orvieto poggiano sulla definitiva messa a regime della "macchina" aziendale, dopo un 2009 decisamente particolare. Pertanto, pur in presenza di un quadro di riferimento complesso, si ripone fiducia nelle capacità della Banca di riuscire a valorizzare le proprie potenzialità di mercato, grazie all'impegno delle risorse che compongono la "squadra", continuando a valorizzare il ruolo di azienda di credito locale, efficiente e vicina alle esigenze del territorio e della clientela.

## IL RIPARTO DELL'UTILE NETTO

Il bilancio dell'esercizio 2009 chiude con un risultato netto di 6.006.514 euro che, giuste previsioni dell'art. 28 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione propone di ripartire come segue.

| UTILE AL 31 DICEMBRE  |                  |
|---|------------------|
| DESCRIZIONE VOCI  | IMPORTO          |
| 10% alla Riserva Legale (art. 28 Statuto sociale)   | 600.651          |
| Euro 0,380 ad azione su n. 10.194.488 azioni del valore nominale di euro 2,00 aventi godimento pieno <sup>(1)</sup> | 3.873.905        |
| Euro 0,095 ad azione su n. 7.645.863 azioni del valore nominale di euro 2,00 aventi godimento 1° ottobre 2009       | 726.357          |
| Il residuo a Riserva Straordinaria  | 805.601          |
| <b>TOTALE UTILE NETTO</b>   | <b>6.006.514</b> |

(1) In data 19 dicembre 2009 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la corresponsione di dividendi in acconto per 3.394.765 euro, sulla base dei risultati al 30 settembre 2009.

Il Consiglio di Amministrazione

Orvieto, 8 marzo 2010





2009

---

## ***SCHEMI DEL BILANCIO INDIVIDUALE***

**STATO PATRIMONIALE** (importi in euro)

|      | VOCI DELL'ATTIVO                                  | 2009               | 2008 (*)           |
|------|---|--------------------|--------------------|
| 10.  | Cassa e disponibilità liquide                     | 8.733.441          | 14.317.036         |
| 20.  | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 127.175            | 628.394            |
| 40.  | Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 4.353.581          | 4.710.686          |
| 60.  | Crediti verso banche                              | 35.221.887         | 37.941.817         |
| 70.  | Crediti verso clientela                           | 744.979.417        | 662.606.873        |
| 80.  | Derivati di copertura                             | 1.345.486          | 1.029.297          |
| 110. | Attività materiali                                | 9.512.157          | 10.732.309         |
| 120. | Attività immateriali                              | 8.817.143          | 183.834            |
|      | di cui:   |                    |                    |
|      | - avviamento                                      | 7.331.093          |                    |
| 130. | Attività fiscali                                  | 9.162.245          | 4.214.110          |
|      | a) correnti                                       | 5.657.436          | 784.895            |
|      | b) anticipate                                     | 3.504.809          | 3.429.215          |
| 150. | Altre attività                                    | 13.412.279         | 19.349.339         |
|      | <b>Totale dell'attivo</b>                         | <b>835.664.811</b> | <b>755.713.695</b> |

|      | VOCI DEL PASSIVO DEL PATRIMONIO NETTO               | 2009               | 2008 (*)           |
|------|---|--------------------|--------------------|
| 10.  | Debiti verso banche                                 | 4.156.887          | 120.993            |
| 20.  | Debiti verso clientela                              | 511.134.477        | 430.417.152        |
| 30.  | Titoli in circolazione                              | 198.434.146        | 233.469.171        |
| 40.  | Passività finanziarie di negoziazione               | 96.292             | 494.329            |
| 50.  | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 31.793.735         |                    |
| 60.  | Derivati di copertura                               |                    | 42.028             |
| 80.  | Passività fiscali                                   | 4.402.407          | 463.725            |
|      | a) correnti   | 4.088.638          | 239.758            |
|      | b) differite  | 313.769            | 223.967            |
| 100. | Altre passività                                     | 17.193.115         | 35.805.042         |
| 110. | Trattamento di fine rapporto del personale          | 1.656.703          | 1.032.000          |
| 120. | Fondi per rischi e oneri:                           | 2.838.627          | 3.070.056          |
|      | a) quiescenza e obblighi simili                     | 1.810.281          | 1.878.879          |
|      | b) altri fondi                                      | 1.028.346          | 1.191.177          |
| 130. | Riserve da valutazione                              | (160.342)          | 126.106            |
| 160. | Riserve   | 14.087.106         | 16.053.673         |
| 170. | Sovrapprezzi di emissione                           | 8.344.442          | 8.344.442          |
| 180. | Capitale  | 35.680.702         | 20.388.976         |
| 200. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                   | 6.006.514          | 5.832.002          |
|      | <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>    | <b>835.664.811</b> | <b>755.713.695</b> |

(\*) I valori al 31 dicembre 2008 sono stati riesposti rispetto a quelli pubblicati lo scorso esercizio in seguito al cambiamento di principio sulla valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento.

Per i dettagli si veda la: Parte A - Politiche contabili: della Nota integrativa.

**CONTO ECONOMICO** (importi in euro)

|      | Voci   | 2009                | 2008 (*)            |
|------|--|---------------------|---------------------|
| 10.  | Interessi attivi e proventi assimilati   | 36.127.380          | 47.034.541          |
| 20.  | Interessi passivi e oneri assimilati   | (9.266.900)         | (15.815.143)        |
| 30.  | <b>Margine di interesse</b>  | <b>26.860.480</b>   | <b>31.219.398</b>   |
| 40.  | Commissioni attive   | 13.191.870          | 9.311.443           |
| 50.  | Commissioni passive  | (775.348)           | (335.177)           |
| 60.  | <b>Commissioni nette</b>   | <b>12.416.522</b>   | <b>8.976.266</b>    |
| 70.  | Dividendi e proventi simili  | 104.333             | 120.024             |
| 80.  | Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 179.875             | 270.352             |
| 90.  | Risultato netto dell'attività di copertura   | 253.733             | (377.941)           |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   | 342.797             | 42.107              |
|      | a) crediti   |                     |                     |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   | 342.797             | 195                 |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  |                     |                     |
|      | d) passività finanziarie   |                     | 41.912              |
| 110. | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 276.062             |                     |
| 120. | <b>Margine di intermediazione</b>  | <b>40.433.802</b>   | <b>40.250.206</b>   |
| 130. | Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                            | (2.438.449)         | (4.926.860)         |
|      | a) crediti   | (2.426.534)         | (4.855.957)         |
|      | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                   |                     |                     |
|      | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                  |                     |                     |
|      | d) altre operazioni finanziarie  | (11.915)            | (70.903)            |
| 140. | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                    | <b>37.995.353</b>   | <b>35.323.346</b>   |
| 150. | Spese amministrative:  | (28.368.667)        | (25.756.853)        |
|      | a) spese per il personale  | (16.366.099)        | (13.841.501)        |
|      | b) altre spese amministrative  | (12.002.568)        | (11.915.352)        |
| 160. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                     | 114.351             | (39.807)            |
| 170. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                             | (1.321.941)         | (1.381.881)         |
| 180. | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                           | (378.320)           | (450.622)           |
| 190. | Altri oneri/proventi di gestione   | 1.742.429           | 1.346.376           |
| 200. | <b>Costi operativi</b>   | <b>(28.212.148)</b> | <b>(26.282.787)</b> |
| 210. | Utili (Perdite) delle partecipazioni   |                     | 361.931             |
| 240. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | 243.366             | 22.550              |
| 250. | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>             | <b>10.026.571</b>   | <b>9.425.040</b>    |
| 260. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                         | (4.020.057)         | (3.593.038)         |
| 270. | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>             | <b>6.006.514</b>    | <b>5.832.002</b>    |
| 290. | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>6.006.514</b>    | <b>5.832.002</b>    |

(\*) I valori al 31 dicembre 2008 sono stati riesposti rispetto a quelli pubblicati lo scorso esercizio in seguito al cambiamento di principio sulla valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento. Per i dettagli si veda la :Parte A - Politiche contabili: della Nota integrativa.

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| Voci   |   | 2009      | 2008 (*)  |
|--|---|-----------|-----------|
| 10.  | Utile (Perdita) d'esercizio                               | 6.006.514 | 5.832.002 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte |   |           |           |
| 20.  | Attività finanziarie disponibili per la vendita           | (295.685) | 122.203   |
| 30.  | Attività materiali  |           | (101)     |
| 90.  | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti   | 9.237     |           |
| 110.   | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (286.448) | 122.102   |
| 120.   | Redditività complessiva (Voce 10+110)                     | 5.720.066 | 5.954.104 |

(\*) I valori al 31 dicembre 2008 sono stati riesposti rispetto a quelli pubblicati lo scorso esercizio in seguito al cambiamento di principio sulla valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento. Per i dettagli si veda la :Parte A - Politiche contabili: della Nota integrativa.

|  | Esistenze al 31.12.2008             | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2009               | 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 |                          |                                       |                                  |                            |               | Redditività complessiva esercizio 2009 |
|  |                                     |                         |                                     |  |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisito azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proptie azioni | Stock options |  |
| <b>Capitale:</b><br>a) azioni ordinarie<br>b) altre azioni | 20.388.976                          |                         | 20.388.976                          |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 35.680.702                             |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>                           | 8.344.442                           |                         | 8.344.442                           |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 8.344.442                              |
| <b>Riserve:</b><br>a) di utili<br>b) altre                 | 16.053.673<br>15.054.921<br>998.752 |                         | 16.053.673<br>15.054.921<br>998.752 | 1.432.276<br>1.432.276                     |                                |                           | (4.078)<br>(4.078)              |                          | (3.394.765)<br>(3.394.765)            |                                  |                            |               | 14.087.106<br>12.115.358<br>1.971.748  |
| <b>Riserve da valutazione</b>                              | 126.106                             |                         | 126.106                             |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | (160.342)                              |
| Strumenti di capitale                                      |                                     |                         |                                     |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |  |
| Azioni proprie   |                                     |                         |                                     |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |  |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b>                        | 5.832.002                           |                         | 5.832.002                           | (1.432.276)                                | (4.399.726)                    |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 6.006.514                              |
| <b>Patrimonio netto</b>                                    | 50.745.199                          |                         | 50.745.199                          |  | (4.399.726)                    |                           | 15.287.648                      |                          | (3.394.765)                           |                                  |                            |               | 63.958.422                             |



|   | Esistenze al 31.12.2007             | Modifica saldi apertura | Esistenze al 1.1.2008               | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | Patrimonio netto al 31.12.2008 |  |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|--|
|   |                                     |                         |                                     | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                          |                                       |                                  |                            |               |                                | Redditività complessiva esercizio 2008 |
|   |                                     |                         |                                     |  |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisito azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proptie azioni | Stock options |                                |  |
| Capitale:<br>a) azioni ordinarie<br>b) altre azioni | 20.388.976                          |                         | 20.388.976                          |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |                                | 20.388.976                             |
| Sovrapprezzi di emissione                           | 8.344.442                           |                         | 8.344.442                           |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |                                | 8.344.442                              |
| Riserve:<br>a) di utili<br>b) altre                 | 14.760.705<br>13.761.953<br>998.752 | (129.093)<br>(129.093)  | 14.631.612<br>13.632.860<br>998.752 | 1.422.061<br>1.422.061                     |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |                                | 16.053.673<br>15.054.921<br>998.752    |
| Riserve da valutazione                              | 4.004                               |                         | 4.004                               |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 122.102                        | 126.106                                |
| Strumenti di capitale                               |                                     |                         |                                     |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |                                |  |
| Azioni proprie                                      |                                     |                         |                                     |  |                                |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               |                                |  |
| Utile (Perdita) di esercizio                        | 5.714.477                           |                         | 5.714.477                           | (1.422.061)                                | (4.292.416)                    |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 5.832.002                      | 5.832.002                              |
| Patrimonio netto                                    | 49.212.604                          | (129.093)               | 49.083.511                          |  | (4.292.416)                    |                           |                                 |                          |                                       |                                  |                            |               | 5.954.104                      | 50.745.199                             |

## RENDICONTO FINANZIARIO Metodo indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA   | Importo             |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2009                | 2008 (*)            |
| <b>1. Gestione</b>   | <b>12.791.949</b>   | <b>17.045.584</b>   |
| - risultato d'esercizio (+/-)  | 6.006.514           | 5.832.002           |
| - plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+) | (156.460)           | (202.716)           |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)   | (253.733)           | 377.941             |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)  | 2.438.449           | 5.892.896           |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)   | 1.700.261           | 1.867.661           |
| - imposte e tasse non liquidate (+)  | (357.717)           | 4.649               |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)                                      | 4.020.057           | 3.593.037           |
| - altri aggiustamenti (+/-)  | (605.422)           | (319.886)           |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>(79.622.909)</b> | <b>(59.956.509)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 365.258             | 1.774.648           |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>   | 357.105             |                     |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita  | (7.194.971)         | (3.800.591)         |
| - crediti verso banche: a vista  | 9.918.584           |                     |
| - crediti verso banche: altri crediti  | (83.983.439)        | (59.109.089)        |
| - crediti verso clientela  | 914.554             | 1.178.523           |
| - altre attività   |                     |                     |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>59.225.417</b>   | <b>51.523.502</b>   |
| - debiti verso banche: a vista   | 715.122             | (15.451.174)        |
| - debiti verso banche: altri debiti  | 3.320.772           |                     |
| - debiti verso clientela   | 80.659.640          | 42.771.958          |
| - titoli in circolazione   | (35.245.240)        | 26.351.718          |
| - passività finanziarie di negoziazione  | (398.037)           | 364.573             |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>  | 32.086.156          |                     |
| - altre passività  | (21.912.996)        | (2.513.573)         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>(7.605.543)</b>  | <b>8.612.577</b>    |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>  | <b>901.000</b>      | <b>440.749</b>      |
| - vendite di partecipazioni  |                     | 387.549             |
| - dividendi incassati su partecipazioni  |                     |                     |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                     |                     |
| - vendite di attività materiali  | 901.000             | 53.200              |
| - vendite di attività immateriali  |                     |                     |
| - vendite di rami d'azienda  |                     |                     |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>   | <b>(9.771.052)</b>  | <b>(1.193.015)</b>  |
| - acquisti di partecipazioni   |                     |                     |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   |                     |                     |
| - acquisti di attività materiali   | (759.424)           | (838.887)           |
| - acquisti di attività immateriali   | (1.680.535)         | (354.128)           |
| - acquisti di rami d'azienda   | (7.331.093)         |                     |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>(8.870.052)</b>  | <b>(752.266)</b>    |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>   |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie   | 15.291.726          |                     |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale  |                     |                     |
| - distribuzione dividendi e altre finalità   | (4.399.726)         | (4.292.416)         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>10.892.000</b>   | <b>(4.292.416)</b>  |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>  | <b>(5.583.595)</b>  | <b>3.567.895</b>    |

LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

## RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio  | Importo     |            |
|---|-------------|------------|
|   | 2009        | 2008 (*)   |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 14.317.036  | 10.749.141 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | (5.583.595) | 3.567.895  |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi |             |            |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 8.733.441   | 14.317.036 |

(\*) I valori al 31 dicembre 2008 sono stati riesposti rispetto a quelli pubblicati lo scorso esercizio in seguito al cambiamento di principio sulla valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento.  
Per i dettagli si veda la: Parte A - Politiche contabili: della Nota integrativa



2009

---

## ***NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO INDIVIDUALE***

(valori espressi in migliaia di euro)

## **Parte A - POLITICHE CONTABILI**

### **A.1 - PARTE GENERALE**

#### **Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali**

Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2009 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC).

Gli schemi di bilancio riportano i corrispondenti dati di raffronto riferiti all'esercizio 2008.

#### **Sezione 2 - Principi generali di redazione**

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa ed è inoltre corredato da una Relazione sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria. Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi in euro; gli importi della Nota Integrativa, così come quelli indicati nella Relazione sulla gestione, sono espressi - qualora non diversamente specificato - in migliaia di euro.

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione europea e illustrati nella Parte A.2 della presente Nota Integrativa. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione. Compensazioni tra attività e passività e tra costi e ricavi sono effettuate solo se richiesto o consentito da un principio o da una sua interpretazione.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5, comma 2, del Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è redatto utilizzando l'euro come moneta di conto.

Il bilancio è stato predisposto sulla base delle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia in materia di forme tecniche dei bilanci bancari e finanziari (circolare n. 262 del dicembre 2005 e successivo aggiornamento del novembre 2009).

#### **Continuità aziendale**

Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva della continuità aziendale, pertanto attività, passività ed operazioni "fuori bilancio" sono state valutate secondo valori di funzionamento.

Al riguardo si specifica che gli organi di amministrazione e controllo pongono in essere tutte le azioni rivolte ad una attenta valutazione della prospettiva aziendale, che tale presupposto è ampiamente perseguito e che non sono, quindi, necessarie dettagliate analisi a supporto di tale postulato oltre all'informativa che emerge dal contenuto del bilancio e dalla relazione sulla gestione.

In considerazione della struttura della raccolta - basata essenzialmente su conti correnti della clientela ed obbligazioni - e degli impieghi - con controparte essenzialmente costituita da clientela retail e piccole e medie imprese su cui la banca effettua un costante monitoraggio - non vi sono criticità che possano mettere a rischio la solidità patrimoniale e l'equilibrio reddituale della banca, che sono i presupposti della continuità aziendale.

#### **Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Come commentato nella Relazione sulla Gestione è stata avviata un'operazione di conferimento alla Cassa di 11 sportelli della Capogruppo operanti nella provincia di Terni.

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

##### **Revisione Contabile**

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile ai sensi dell'art. 2409 bis e seguenti del Codice Civile dalla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il triennio 2009-2011.



## A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### Criteri di classificazione

In questa categoria sono comprese le attività finanziarie detenute principalmente con lo scopo di trarre profitto dalle fluttuazioni a breve termine del prezzo. In particolare un'attività finanziaria è classificata come posseduta per essere negoziata se, indipendentemente dal motivo per cui è stata acquistata, è parte di un portafoglio per cui vi è evidenza di una recente ed effettiva strategia rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo. In questa categoria sono inclusi esclusivamente titoli di debito e di capitale ed il valore positivo di tutti i derivati ad eccezione di quelli designati come efficaci strumenti di copertura.

Il derivato è uno strumento finanziario o un altro contratto avente tutte e tre le seguenti caratteristiche:

- 1) il suo valore cambia in risposta ai cambiamenti di uno specifico tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, del tasso di cambio di una valuta estera, di un indice di prezzi o tassi, di un *rating* creditizio o di altre variabili;
- 2) non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale inferiore a quello che sarebbe richiesto da altri tipi di contratti da cui ci si possono aspettare risposte simili al variare dei fattori di mercato;
- 3) sarà regolato ad una data futura.

In tale categoria rientrano i contratti a termine su valute, i contratti di *swap*, i contratti *future* su valute, interessi o titoli di stato, le opzioni su valute, su interessi o su titoli di stato e i contratti derivati creditizi.

Fra i contratti derivati sono inclusi quelli incorporati in strumenti finanziari complessi che sono oggetto di rilevazione separata in quanto:

- le caratteristiche economiche ed i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche ed ai rischi del contratto primario;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di derivato;
- gli strumenti ibridi cui appartengono non sono valutati al *fair value* con imputazione al conto economico delle variazioni di valore.

I derivati sono inclusi tra le attività quando il loro *fair value* è positivo e tra le passività quando è negativo.

#### Criteri d'iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se le stesse sono regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti si fa riferimento alla data di contrattazione (*trade date*). Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono contabilizzate inizialmente al *fair value*.

#### Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali

In seguito all'iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*, ad eccezione degli strumenti rappresentativi di capitale non quotati in un mercato attivo, mantenuti al costo, qualora il *fair value* non possa essere determinato in modo attendibile. Nel caso in cui il *fair value* di un'attività finanziaria diventi negativo, tale attività è contabilizzata come passività finanziaria.

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento a tali quotazioni di mercato. Per gli investimenti per i quali non è disponibile la quotazione in un mercato attivo il *fair value* è determinato utilizzando metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato. Tali tecniche possono considerare i prezzi rilevati per recenti transazioni simili concluse a condizioni di mercato, flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

Gli utili e le perdite realizzati sulla cessione o sul rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* rispetto al costo di acquisto, determinato sulla base del costo medio ponderato, sono imputate a conto economico del periodo nel quale emergono, alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

#### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

## **Sezione 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**

### **Criteri di classificazione**

Gli investimenti “disponibili per la vendita” sono attività finanziarie (titoli del mercato monetario, altri strumenti di debito di capitale) che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d’interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. In tale categoria sono esclusi i derivati mentre sono compresi gli investimenti in titoli azionari non di controllo, collegamento e controllo congiunto (cd. partecipazioni di minoranza).

### **Criteri d’iscrizione**

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di contrattazione (*trade date*).

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono contabilizzate inizialmente al costo, inteso come il *fair value* dello strumento.

### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al *fair value*, rilevando:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso d’interesse effettivo, che tiene conto dell’ammortamento sia dei costi di transazione sia delle differenze tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto, in una specifica riserva, al netto dell’imposizione fiscale, i proventi ed oneri che derivano dalla variazione del *fair value*.

Alcuni titoli di capitale non quotati, per i quali il *fair value* non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile, anche in considerazione della rilevanza dei range di valori ritraibili dall’applicazione dei modelli di valutazione adottati nella prassi di mercato, sono iscritti in bilancio al costo, rettificato a fronte dell’accertamento di perdite per riduzione di valore.

All’atto della cancellazione dell’attività finanziaria dal bilancio (ad esempio nel caso di realizzo dell’attività) o della rilevazione di una perdita di valore, la riserva di patrimonio netto precedentemente costituita viene imputata a conto economico.

Una perdita di valore è registrata a conto economico nel momento in cui il costo d’acquisizione (al netto di qualsiasi rimborso di capitale e ammortamento) eccede il suo valore recuperabile. Per gli investimenti azionari non quotati il valore di recupero è determinato applicando tecniche di valutazione comunemente utilizzate dagli operatori di mercato. Per gli investimenti azionari quotati, il valore di recupero è determinato sulla base del prezzo di mercato: si procede alla svalutazione se vi è un’evidenza oggettiva di una riduzione significativa o prolungata dei prezzi di mercato. Eventuali riprese di valore sono imputate a conto economico nel caso di titoli di debito ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L’ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell’esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall’attività finanziaria è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

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

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.

## **Sezione 4 - Crediti**

### **Criteri di classificazione**

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, non quotate in un mercato attivo. Essi si originano quando la Banca fornisce denaro, beni e servizi direttamente al debitore senza che vi sia l’intenzione di negoziare il relativo credito sorto. In questa categoria non sono quindi compresi i finanziamenti e i crediti emessi con l’intenzione di essere venduti immediatamente o nel breve termi-

ne, che sono eventualmente classificati invece come “posseduti per essere negoziati” e quelli che il management decide di classificare nella categoria residuale “disponibili per la vendita”. I crediti includono gli impieghi con clientela e banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, i crediti di funzionamento connessi alla fornitura di servizi finanziari, le operazioni di riporto e i pronti contro termine.

### **Criteri di iscrizione**

I crediti sono iscritti in bilancio solo quando la Banca diviene parte del contratto di finanziamento. L'iscrizione iniziale dei crediti avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del relativo *fair value*, che corrisponde normalmente all'ammontare erogato o al prezzo della sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte del debitore. Nel caso di crediti rivenienti dalla vendita di beni o dalla prestazione di servizi la rilevazione è connessa con il momento in cui la vendita o la prestazione del servizio è ultimata e cioè il momento in cui è possibile rilevare il provento e di conseguenza sorge il diritto alla ricezione.

### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

In seguito alla rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore iscritto all'origine diminuito dei rimborsi di capitale e delle rettifiche di valore e aumentato dalle eventuali riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo, della differenza tra ammontare erogato e ammontare rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso d'interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi di transazione direttamente attribuibili sia tutti i compensi pagati o ricevuti tra contraenti.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti a breve termine e per quelli senza una scadenza definita o a revoca, che conseguentemente vengono valorizzati al costo storico.

Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata una ricognizione dei crediti volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Rientrano in tale ambito essenzialmente i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o scaduto secondo le attuali regole di Banca d'Italia. Detti crediti deteriorati (*non performing*) sono oggetto di un processo di valutazione analitico e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve durata non vengono attualizzati. La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita e cioè, di norma, i crediti *in bonis*, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva.

Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito (*rating* interni) e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico. Analoga metodologia è utilizzata per la determinazione delle svalutazioni analitiche a fronte delle garanzie rilasciate. Le passività risultanti dal processo valutativo sono iscritte nella voce “Altre passività”.

Gli interessi sui crediti sono classificati negli “Interessi attivi e proventi assimilati” derivanti da crediti verso banche e clientela e sono iscritti in base al principio della competenza temporale.

### **Criteri di cancellazione**

I crediti sono cancellati allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, quando sono stati

trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate. Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

## **Sezione 5 - Attività finanziarie valutate al fair value**

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.

## **Sezione 6 - Operazioni di copertura**

### **Criteri di classificazione**

Le operazioni di copertura hanno la funzione di ridurre o trasferire i rischi connessi a singole attività e passività o di insiemi di attività e passività. Gli strumenti che possono essere utilizzati per la copertura, sono i contratti derivati (comprese le opzioni acquistate) e gli strumenti finanziari non derivati, per la sola copertura del rischio cambio. Tali strumenti sono classificati nello stato patrimoniale alla voce “Derivati di copertura”. Le tipologie di coperture possibili sono le seguenti:

- 1) copertura di *fair value* (*fair value hedge*): è la copertura dell'esposizione alle variazioni del fair value di attività, passività, impegni non contabilizzati, o di una porzione di essi, attribuibile a un rischio particolare;
- 2) copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*): è la copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati ad un'attività o passività (come i futuri pagamenti di interessi a tasso variabile). L'operazione è considerata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento di copertura e i rischi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura. Inoltre deve essere testato che la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'attività di controllo dell'efficacia della copertura si articola in:

- test prospettici: giustificano l'applicazione dell'*hedge accounting* in quanto dimostrano l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- test retrospettici: misurano nel tempo quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dell'elemento coperto, nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%.

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta nei seguenti casi:

- a) la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) il derivato scade, viene venduto, rescisso o esercitato;
- c) l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
- d) viene revocata la definizione di copertura.

Nei casi (a), (c) e (d) il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al *fair value*. La determinazione del *fair value* dei derivati è basata su prezzi desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori, su modelli di valutazione delle opzioni, o su modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

Le modalità di contabilizzazione degli utili e delle perdite derivanti dalle variazioni del *fair value* sono diverse in relazione alla tipologia di copertura.

- 1) copertura di *fair value* (*fair value hedge*):

Il cambiamento del fair value dell'elemento coperto (riconducibile al rischio coperto) è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del fair value dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto.

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting* la stessa viene interrotta, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo

la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo.

Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

2) copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*):

Le variazioni di *fair value* del derivato sono contabilizzate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e a conto economico per la parte non considerata efficace.

Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione del *hedge accounting* la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

## **Sezione 7 - Partecipazioni**

### **Criteri di classificazione**

Il portafoglio delle partecipazioni include le partecipazioni nelle società sulle quali la banca esercita un'influenza significativa o comunque pari o superiore al 20% dei diritti di voto.

### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte all'atto di acquisto al *fair value*, comprensivo degli oneri accessori.

### **Criteri di valutazione**

Lo IAS 27 prevede che nel bilancio individuale le partecipazioni in controllate, controllate in modo congiunto e collegate siano valutate con il metodo del costo, oppure in alternativa in conformità allo IAS 39. La banca ha optato per il metodo del costo.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

## **Sezione 8 - Attività materiali**

### **Criteri di classificazione**

La voce include principalmente i terreni, gli immobili strumentali, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo. I terreni e gli edifici sono beni separabili e come tali sono trattati separatamente ai fini contabili. I terreni hanno una vita illimitata e pertanto non sono ammortizzabili a differenza dei fabbricati, che avendo una vita limitata, sono ammortizzabili.

### **Criteri d'iscrizione**

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria sono incluse nel valore contabile dell'attività o contabilizzate come attività separata, come appropriato, solo quando è probabile che i futuri benefici economici associati affluiranno verso l'impresa e il costo può essere valutato attendibilmente. Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire il funzionamento dei beni, sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Dopo la rilevazione iniziale, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo al netto degli importi complessivi degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulati. Le attività materiali sono ammortizzate sistematicamente lungo la loro vita utile adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita, e le opere d'arte in quanto la vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile e pronto all'uso, ovvero quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per essere in grado di operare. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogniqualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Una svalutazione per perdita di valore è rilevata per un ammontare uguale all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al minore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività immobilizzate sono eliminate dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e conseguentemente non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene e sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

## **Sezione 9 - Attività immateriali**

### **Criteri di classificazione**

Le attività immateriali includono essenzialmente il software ad utilizzazione pluriennale, l'avviamento e gli intangibili a vita definita.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

L'avviamento, rilevato tra le attività alla data dell'acquisizione, è inizialmente valutato al costo che, in una aggregazione di imprese, rappresenta l'eccedenza del costo di acquisizione rispetto al valore corrente delle attività e passività acquisite.

Nel caso in cui tale differenza risulti negativa (cd. *badwill*) o nell'ipotesi in cui la differenza positiva (c.d. *goodwill*) non trovi giustificazione nelle capacità reddituali future della partecipata, la differenza stessa viene iscritta direttamente a conto economico.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Dopo la rilevazione iniziale, le immobilizzazioni immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate (criterio del costo ammortizzato).

L'ammortamento è effettuato a quote costanti e riflette l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. L'ammortamento cessa o dal momento in cui l'attività immateriale è classificata come "destinata alla cessione" oppure, se anteriore, dalla data in cui l'attività è stornata. Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevata a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.



Dopo la rilevazione iniziale l'avviamento è rilevato al costo, al netto delle svalutazioni per perdite di valore accumulate. L'avviamento acquisito in un'aggregazione di imprese non è ammortizzato, ma è invece assoggettato alla verifica di perdita di valore (*impairment test*) annualmente, o più frequentemente se eventi o cambiamenti di circostanze indicano possibile una perdita di valore.

A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore d'iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore.

Detto valore di recupero è pari al minore tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso. Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene.

### **Sezione 10 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

#### **Criteri di classificazione**

Vengono classificate in tali voci le attività/passività non correnti ed i gruppi di attività/passività non correnti per i quali il valore sarà recuperato tramite la vendita nel breve termine piuttosto che con l'uso continuativo per il quale erano state originariamente classificate.

#### **Criteri di iscrizione, cancellazione e valutazione delle componenti reddituali**

Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore contabile ed il *fair value* al netto dei costi di cessione. Gli utili e le perdite riconducibili ai gruppi di attività/passività sono iscritti a conto economico, al netto dell'effetto fiscale, nella voce "Utile/Perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte". Gli utili o le perdite riconducibili a singole attività sono iscritti nella voce più idonea di conto economico.

### **Sezione 11 - Fiscalità corrente e differita**

#### **Fiscalità corrente**

Le "Attività e passività fiscali per imposte correnti" sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti; si tratta in pratica delle imposte che si prevede risulteranno dalla dichiarazione dei redditi.

Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte, alla data del bilancio, sono inserite tra le passività dello stato patrimoniale. Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le attività dello stato patrimoniale.

L'onere fiscale (provento) è l'importo complessivo delle imposte correnti e differite incluso nella determinazione dell'utile netto o della perdita dell'esercizio.

#### **Fiscalità differita**

L'influenza delle interferenze fiscali nel bilancio di esercizio comporta delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico che possono essere permanenti o temporanee. Le differenze permanenti hanno natura definitiva e sono costituite da ricavi o costi totalmente o parzialmente esenti o indeducibili ai sensi della norma fiscale. Le differenze temporanee provocano, invece, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in "differenze temporanee deducibili" e in "differenze temporanee imponibili".

Le "differenze temporanee deducibili" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale che genera pertanto "attività per imposte anticipate", in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili nell'esercizio in cui si rilevano, determinando un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. In sostanza le differenze temporanee generano imposte attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizio-

ne che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata. Le “attività per imposte anticipate” sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. L’origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassati in esercizi precedenti a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.
- L’iscrizione delle attività per imposte anticipate può essere anche determinata dal riporto a nuovo di perdite fiscali non utilizzate e di crediti d’imposta non utilizzati.

Le “differenze temporanee imponibili” indicano un futuro incremento dell’imponibile fiscale e conseguentemente generano “passività per imposte differite”, in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al conto economico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. In sostanza le differenze temporanee generano imposte passive in quanto esse determineranno un maggior carico fiscale in futuro.

Le “passività per imposte differite” sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili ad eccezione delle riserve in sospensione d’imposta per le quali non è prevista la distribuzione ai soci.

L’origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. “*balance sheet liability method*”, in base alle differenze temporanee risultanti tra il valore contabile di attività e passività nello stato patrimoniale ed il loro valore riconosciuto fiscalmente e sono valutate utilizzando le aliquote fiscali che, in base ad una legge già approvata alla data del bilancio, saranno applicate nell’esercizio in cui l’attività sarà realizzata o la passività sarà estinta.

Le imposte correnti e differite sono registrate a conto economico ad eccezione di quelle relative a utili o perdite su attività finanziarie disponibili per la vendita e variazioni del fair value di strumenti finanziari di copertura (*cash flow hedges*), che vengono registrate al netto delle imposte direttamente a patrimonio netto.

Nel caso in cui le imposte anticipate superino nell’ammontare l’aggregato dei costi per imposte correnti e imposte differite si consegue un provento per imposte, classificato in bilancio ad aumento dell’utile ante imposte.

## **Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri e fondo trattamento di fine rapporto**

### **Criteri di classificazione**

Nella voce fondi per rischi ed oneri sono inclusi i fondi di quiescenza e per obblighi simili (benefici di lungo termine successivi al rapporto di lavoro, trattati dallo IAS 19) e i fondi per rischi ed oneri (trattati dallo IAS 37). Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è indicato a voce propria.

### **Trattamento di fine rapporto e piani pensione a prestazione definita**

Il trattamento di fine rapporto, al pari dei piani pensione a prestazione definita, è una forma di retribuzione del personale, a corresponsione differita, rinviata alla fine del rapporto di lavoro. Esso matura in proporzione alla durata del rapporto e costituisce un elemento aggiuntivo del costo del personale.

L’importo del TFR e dei piani a prestazione definita è iscritto in bilancio sulla base del suo valore attuariale. Ai fini dell’attualizzazione, si utilizza il metodo della Proiezione unitaria del credito (c.d. *Projected Unit Credit Method*) che prevede, appunto, la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l’attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato.

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale come ammontare netto di contributi versati, contributi di competenza di esercizi precedenti non ancora contabilizzati, ricavi attesi derivanti dalle attività a servizio del piano. I profitti/perdite attuariali sono imputati ad apposita riserva di patrimonio netto.

A seguito della riforma della previdenza complementare prevista dal D.Lgs. n. 252 del dicembre 2005 anticipata nell’applicazione dalla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006, per le imprese con almeno 50 dipendenti le quote di TFR matu-



rate sino al 31.12.2006 restano in azienda mentre quelle maturande a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero trasferite al Fondo di Tesoreria dell'INPS. Le quote di TFR maturate a tutto il 31.12.2006 anche successivamente all'introduzione della riforma, continuano ad essere configurate come piani a benefici definiti così come previsto dallo IAS 19.

Le quote di TFR maturande dal 1° gennaio 2007 configurano ai fini dello IAS 19 un piano a contribuzione definita e pertanto il loro ammontare non è assoggettato ad alcuna ipotesi attuariale.

### **Altri fondi**

Gli altri fondi per rischi ed oneri sono passività d'ammontare o scadenza incerto rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- a) esiste un'obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio, che deriva da un evento passato; l'obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l'impresa genera nei confronti di terzi l'aspettativa che assolverà i propri impegni anche se non rientranti nella casistica delle obbligazioni legali);
- b) è probabile che si verifichi un'uscita finanziaria;
- c) è possibile effettuare una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Nel caso in cui l'elemento temporale sia determinabile e significativo gli accantonamenti sono eseguiti attualizzando gli oneri che si suppone saranno necessari per estinguere l'obbligazione, ad un tasso di sconto, al lordo di imposte, che riflette la valutazione corrente del mercato del costo del denaro in relazione al tempo e, se opportuno, ai rischi specifici della passività. A seguito del processo di attualizzazione, la variazione dell'accantonamento dovuto al trascorrere del tempo è rilevato nella voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

## **Sezione 13 - Debiti e titoli in circolazione**

### **Criteri di classificazione**

I debiti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati ammontari a determinate scadenze.

I titoli in circolazione comprendono la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto, pertanto, degli eventuali riacquisti.

### **Criteri d'iscrizione**

La prima iscrizione avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito ed è effettuata sulla base del *fair value* delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice.

### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Dopo la rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate con il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso d'interesse effettivo. Tale criterio non è applicato alle passività a breve termine.

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi su debiti rappresentati da titoli emessi.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono rimosse dal bilancio quando l'obbligazione specificata dal contratto è estinta. I riacquisti di proprie passività sono considerati alla stregua di un'estinzione della passività o parte di essa. La differenza tra valore contabile della passività estinta e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato nel conto economico.

Nel caso di riacquisto di titoli in precedenza emessi si procede all'elisione contabile delle relative poste dell'attivo e del passivo. Qualora, in seguito al riacquisto, siano ricollocati sul mercato titoli propri, tale operazione è considerata come una nuova emissione.

## **Sezione 14 - Passività finanziarie di negoziazione**

### **Criteri di classificazione**

In questa categoria sono compresi:

- il valore negativo dei contratti derivati di trading valutati al fair value, inclusi i derivati impliciti in strumenti complessi;
- gli scoperti tecnici, ovvero le vendite di attività finanziarie (titoli del mercato monetario, altri strumenti di debito e strumenti azionari) non ancora possedute, generate dall'attività di negoziazione di titoli, che sono valutate sulla base dei relativi prezzi di mercato.

Sono applicati, con gli opportuni adattamenti, i medesimi criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione.

## **Sezione 15 - Passività finanziarie valutate al fair value**

### **Criteri di classificazione**

Sono classificate in tale posta le passività finanziarie per le quali si è esercitata la cosiddetta “*fair value option*”, consentita quando:

- a) la designazione al fair value permette di eliminare o di ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile degli strumenti (c.d. *accounting mismatch*);
- b) oppure si è in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che modifica i flussi di cassa dello strumento ospite e che deve essere incorporato;
- c) oppure la gestione e/o valutazione di un gruppo di strumenti finanziari al *fair value* con effetti a conto economico è coerente con una strategia di *risk management* o d'investimento documentata.

### **Criteri d'iscrizione**

All'atto della rilevazione iniziale gli strumenti finanziari valutati al fair value vengono rilevati al costo, inteso come il *fair value* dello strumento.

### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al *fair value*.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate le quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, il fair value è determinato utilizzando metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto dei fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati di mercato dove disponibili.

Tali tecniche possono considerare i prezzi rilevati per recenti transazioni simili concluse a condizioni di mercato, flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

Gli interessi sui titoli sono iscritti per competenza nelle voci di conto economico riferibili agli interessi. Gli utili e le perdite derivanti dalla valutazione al fair value e quelli relativi alla cessione ed al rimborso sono rilevati nella voce di conto economico “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*”.

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono rimosse dal bilancio quando l'obbligazione specificata dal contratto è estinta. I riacquisti di proprie passività sono considerati alla stregua di un'estinzione della passività o parte di essa. La differenza tra valore contabile della passività estinta e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato nel conto economico.

Nel caso di riacquisto di titoli in precedenza emessi, si procede all'elisione contabile delle relative poste dell'attivo e del passivo. Qualora, in seguito al riacquisto, siano ricollocati sul mercato titoli propri, tale operazione è considerata come una nuova emissione.

## **Sezione 16 - Operazioni in valuta**

### **Criteri di classificazione**

Sono classificate in questa categoria tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

### **Criteri d'iscrizione e di cancellazione**

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

### **Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali**

Ad ogni chiusura di bilancio le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono. Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza di cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza di cambio.

## **Sezione 17 - Altre informazioni**

### **Stato patrimoniale**

#### **Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio**

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

### **Informazioni settoriali**

Un settore di attività è una parte dell'impresa distintamente identificabile che fornisce prodotti e servizi collegati ed è soggetta a rischi e benefici diversi da quelli di altri settori.

Un settore geografico è una parte dell'impresa distintamente identificabile che fornisce prodotti e servizi all'interno di un particolare ambiente economico e che è soggetta a rischi e benefici diversi da quelli relativi a settori che operano in altri ambienti economici.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla rilevazione iniziale, l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dall'ammortamento complessivo, calcolato usando il metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra il valore iniziale e quello a scadenza e al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri in denaro o ricevuti fino alla scadenza o alla successiva data di ricalcolo del prezzo. Per il calcolo del valore attuale si applica il tasso di interesse effettivo al flusso dei futuri incassi o pagamenti lungo l'intera vita utile dell'attività o passività finanziaria - o per un periodo più breve in presenza di talune condizioni (per esempio revisione dei tassi di mercato).

Successivamente alla rilevazione iniziale, il costo ammortizzato permette di allocare ricavi e costi portati in diminuzione o aumento dello strumento lungo l'intera vita attesa dello stesso per il tramite del processo di ammortamento.

#### **Modalità di determinazione del *fair value* delle attività e passività valutate al costo o al costo ammortizzato.**

Per i rapporti creditizi attivi e passivi rilevati in bilancio al costo o al costo ammortizzato il *fair value* riportato in nota integrativa è stato determinato con i seguenti criteri:

- per le attività e passività a vista, con scadenza a breve termine o indeterminata, il valore di iscrizione, al netto della svalutazione collettiva/analitica, è stato assunto come buona approssimazione del *fair value*;
- per le attività e passività a medio e lungo termine la valutazione è stata determinata mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. Tale operazione è stata eseguita utilizzando tassi privi di rischio e correggendo i flussi di cassa futuri tenendo conto della rischiosità della controparte mediante parametri di PD (probabilità di *default*) e di LGD (*loss given default*);
- per i titoli emessi, indipendentemente dalla tipologia di tasso e dalla durata, mediante l'attualizzazione di flussi di cassa futuri corretti da appositi fattori che tengono conto essenzialmente del proprio *spread* creditizio.

#### **Modalità di determinazione delle perdite di valore attività finanziarie**

Ad ogni data di bilancio le attività finanziarie non classificate nella voce Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono sottoposte ad un *test di impairment* (perdita di valore) al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli originariamente stimati, a seguito di specifici eventi; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

La valutazione di *impairment* viene effettuata su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore e collettivamente, per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica o per le quali la valutazione analitica non ha determinato una rettifica di valore. La valutazione collettiva si basa sull'individuazione di classi di rischio omogenee delle attività finanziarie con riferimento alle caratteristiche del debitore/emittente, al settore economico, all'area geografica, alla presenza di eventuali garanzie e di altri fattori rilevanti.

Con riferimento ai crediti verso clientela, sono sottoposti a valutazione analitica i crediti ai quali è stato attribuito lo *status* di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le definizioni della Banca d'Italia, coerenti con i principi IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto nel breve termine non vengono attualizzati, in quanto il fattore finanziario risulta non significativo. I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

Con riferimento alle attività disponibili per la vendita, il processo di rilevazione di eventuali *impairment* prevede la verifica della presenza di indicatori di *impairment* e la determinazione dell'eventuale svalutazione.

Gli indicatori di *impairment* sono sostanzialmente suddivisibili in due categorie: indicatori derivanti da fattori interni inerenti la società oggetto di valutazione, e quindi di tipo qualitativo, e indicatori esterni derivanti dai valori di mercato dell'impresa (per il solo caso di titoli di capitale quotati).

La verifica consiste in un'analisi approfondita delle ragioni che hanno determinato la perdita di valore al fine di identificare eventuali situazioni di difficoltà dell'emittente quali a titolo di esempio:

- significative difficoltà finanziarie o rischi di avvio di procedure concorsuali;
- annuncio/avvio di piani di ristrutturazione finanziaria;
- variazioni significative con impatto negativo nell'ambiente tecnologico, economico o normativo in cui opera l'impresa.

Ove disponibili vengono inoltre esaminati i *business plan* e le prospettive strategiche delle predette società al fine di stimarne il valore in uso secondo quanto previsto dallo IAS 36. Se le predette analisi inducono la Banca a ritenere che esistano concreti elementi di *impairment* la riserva di patrimonio netto iscritta viene riversata a conto economico.

### **Altre attività non finanziarie**

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a test di *impairment* se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d'uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.

Per le altre immobilizzazioni materiali e le immobilizzazioni immateriali (diverse da quelle rilevate a seguito di operazioni di aggregazione) si assume che il valore di carico corrisponda normalmente al valore d'uso, in quanto determinato da un processo di ammortamento stimato sulla base dell'effettivo contributo del bene al processo produttivo e risultando estremamente aleatoria la determinazione di un *fair value*. I due valori si discostano, dando luogo a *impairment*, in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altre circostanze simili non ricorrenti. Per le attività immateriali rilevate a seguito di operazioni di acquisizione ed in applicazione del principio IFRS 3 ad ogni data di bilancio sono sottoposte ad un *test di impairment* al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che l'attività possa aver subito una riduzione di valore.

Per l'illustrazione dei criteri di determinazione del valore recuperabile delle CGU si rinvia a quanto precedentemente esposto.

### **Conto economico**

#### **Interessi attivi e passivi**

Per tutti gli strumenti valutati con il criterio del costo ammortizzato, gli interessi attivi e passivi sono imputati al conto economico sulla base del tasso di rendimento effettivo dello strumento.

Il metodo del tasso di rendimento effettivo è un metodo per calcolare il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria e di allocare gli interessi attivi o passivi nel periodo di competenza. Il tasso d'interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi di transazione direttamente attribuibili sia tutti i compensi pagati o ricevuti tra contraenti.

Il tasso d'interesse effettivo rilevato inizialmente è quello originario che è sempre utilizzato per attualizzare i previsti flussi di cassa e determinare il costo ammortizzato, successivamente alla rilevazione iniziale.

#### **Dividendi**

I dividendi sono rilevati nel conto economico nell'esercizio in cui l'assemblea degli azionisti ne ha deliberato la distribuzione.

#### **Aggregazioni aziendali**

La normativa IAS/IFRS definisce come "aggregazione aziendale" il trasferimento del controllo di un'impresa o di un gruppo di attività e beni integrati condotti e gestiti unitariamente.

Si considera il trasferimento del controllo sia quando si acquisisce più della metà dei diritti di voto, sia nel caso in cui, pur non acquisendo più della metà dei diritti di voto di un'altra impresa, si ottiene il controllo di quest'ultima poiché,

come conseguenza dell'aggregazione, si ha il potere:

- 1) su più della metà dei diritti di voto dell'altra impresa in virtù di accordi con altri investitori;
- 2) di decidere le scelte gestionali e finanziarie dell'impresa in forza di uno statuto o di un accordo;
- 3) di nominare o rimuovere la maggioranza dei membri dell'organo aziendale deputato alla gestione della società;
- 4) di ottenere la maggioranza dei voti alle riunioni dell'organo aziendale deputato alla gestione della società. Il principio contabile applicabile nel caso di "aggregazione aziendale" è l'IFRS 3.

Tale principio prevede che venga individuato per tutte le operazioni di "aggregazione" un acquirente, che viene identificato nel soggetto che ottiene il controllo su un'altra entità o gruppo di attività.

L'acquisizione deve essere contabilizzata nella data in cui l'acquirente ottiene effettivamente il controllo sull'impresa o sulle attività acquisite.

Il costo di un'operazione di aggregazione deve essere determinato come sommatoria:

- 1) del *fair value*, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente in cambio del controllo;
- 2) di qualunque onere accessorio direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

Nelle operazioni che prevedono il pagamento in denaro (o quando è previsto il pagamento mediante strumenti finanziari assimilabili alla cassa) il prezzo è il corrispettivo pattuito, eventualmente attualizzato nel caso in cui sia previsto un pagamento rateale con riferimento ad un periodo superiore al breve termine. Sono inclusi nel prezzo dell'aggregazione aziendale alla data di acquisizione gli aggiustamenti subordinati ad eventi futuri, se previsti dagli accordi e solo nel caso in cui siano probabili, determinabili in modo attendibile e realizzati entro i dodici mesi successivi alla data di acquisizione del controllo, mentre non vengono considerati gli indennizzi per riduzione del valore delle attività utilizzate in quanto già considerati o nel *fair value* degli strumenti rappresentativi di capitale o come riduzione del premio o incremento dello sconto sull'emissione iniziale nel caso di emissione di strumenti di debito.

Al fine di determinare il costo dell'aggregazione aziendale, al prezzo come sopra illustrato, sono sommati i costi esterni sostenuti per la finalizzazione dell'operazione quali, a titolo esemplificativo, i compensi professionali corrisposti a revisori, periti, consulenti legali, i costi per perizie e controllo dei conti, predisposizione di documenti informativi richiesti dalle norme, nonché le spese di consulenza sostenute per identificare potenziali target da acquisire se è contrattualmente stabilito che il pagamento sia effettuato solo in caso di esito positivo dell'aggregazione.

Non sono riconducibili all'aggregazione aziendale i costi futuri che si prevede di sostenere in seguito all'acquisizione del controllo in quanto non rappresentano passività sostenute o assunte dall'acquirente in cambio del controllo sull'acquisito (ad esempio, i costi per consulenze organizzative, informatiche e legali che riguardano l'integrazione operativa e non l'attività di acquisizione stessa), i costi di integrazione, i costi per la negoziazione e l'emissione di passività finanziarie in quanto costituiscono parte integrante dell'operazione di emissione delle passività ai sensi del principio IAS 39.

Le operazioni di aggregazione aziendale sono contabilizzate secondo il "metodo dell'acquisto" (c.d. *purchase method*) che prevede la contabilizzazione:

- 1) delle attività, passività e passività potenziali dell'acquisito ai rispettivi *fair value* alla data di acquisizione incluse eventuali attività immateriali identificabili non già rilevate nel bilancio dell'impresa acquisita;
- 2) dell'avviamento di pertinenza determinato come differenza tra il costo dell'aggregazione aziendale e il *fair value* netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili.

L'eventuale eccedenza positiva tra il *fair value* netto delle attività, passività e passività potenziali acquisite ed il costo dell'aggregazione aziendale viene contabilizzata a conto economico.

L'identificazione del *fair value* delle attività, passività e passività potenziali dell'impresa acquisita può avvenire provvisoriamente entro la fine dell'esercizio in cui l'aggregazione viene realizzata e deve essere perfezionata entro dodici mesi dalla data di acquisizione.

### **Variazione criterio di valutazione relativo agli immobili detenuti per investimento**

Al fine di uniformarsi alle politiche contabili applicate dalla Capogruppo Banca Popolare di Bari S.c.p.a., è stato variato il criterio di valutazione degli immobili detenuti per investimento (IAS 40) finora adottato dalla Cassa, passando dal *fair value* alla metodologia del costo rettificato per ammortamenti; in base a quanto previsto dallo IAS 8 in materia di modifiche dei principi contabili, gli impatti sul bilancio della Cassa derivanti dal suddetto cambiamento di criterio sono stati



i seguenti:

- una riduzione del patrimonio netto iniziale al 1° gennaio 2008 ed al 1° gennaio 2009 rispettivamente pari a circa 129 migliaia di euro e 154 migliaia di euro, dovuta sia allo storno contabile degli adeguamenti al *fair value* effettuati negli esercizi precedenti che alla mancata rilevazione degli ammortamenti riferiti a tali esercizi al netto del relativo effetto fiscale;
- una riduzione dell'utile netto 2008 di circa 15 migliaia di euro derivante dallo storno contabile delle rivalutazioni nette contabilizzate in tale esercizio per l'adeguamento al *fair value*, per un importo pari a circa 35 migliaia di euro, nonché dalla contabilizzazione dell'ammortamento di competenza, per un importo pari a circa 50 migliaia di euro, entrambi determinati al lordo del relativo effetto fiscale;
- una riduzione dell'utile netto 2009 di circa 50 migliaia di euro derivante dalla contabilizzazione dell'ammortamento di competenza al lordo del relativo effetto fiscale.

Tra gli allegati sono riportati i prospetti di raccordo tra le voci di conto economico e di stato patrimoniale al 31 dicembre 2008 pubblicati e riesposti nel presente bilancio ai fini comparativi, predisposti tenendo conto di quanto sopra riportato nonché delle riclassifiche effettuate sulle voci del conto economico 2008 a seguito dell'adozione dei criteri della Capogruppo.

## A.3 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### A.3.2 Gerarchia del fair value

Il principio contabile internazionale IFRS 7 e le nuove regole di Banca d'Italia per la redazione dei bilanci delle Banche, prevedono una classificazione delle valutazioni al *fair value* degli strumenti finanziari (titoli di debito, titoli di capitale e derivati) sulla base di una specifica gerarchia che si basa sulla natura degli input utilizzati nelle medesime valutazioni (i cosiddetti livelli).

I tre livelli previsti sono:

- “**Livello 1**”: per indicare strumenti per i quali si assumono come *fair value* le quotazioni (senza alcun aggiustamento) rilevate su di un mercato attivo;
- “**Livello 2**”: per indicare strumenti per i quali si assumono ai fini della determinazione del *fair value* input diversi da quelli utilizzati per il punto precedente e che sono comunque osservabili direttamente o indirettamente sul mercato;
- “**Livello 3**”: per indicare strumenti per i quali si assumono ai fini della determinazione del *fair value* input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Le voci di bilancio interessate dall'informativa riferita ai livelli di *fair value* sono:

- Attività finanziarie detenute per la negoziazione;
- Attività finanziarie valutate al *fair value*;
- Attività finanziarie disponibili per la vendita;
- Attività finanziarie detenute sino alla scadenza;
- Titoli in circolazione;
- Passività finanziarie di negoziazione;
- Passività finanziarie valutate al *fair value*;
- Derivati di copertura.

Il *fair value* di uno strumento finanziario valutato al “Livello 1” è rappresentato dal prezzo, non rettificato (*unadjusted*), formatosi in un mercato attivo alla data di valutazione. Particolare attenzione è posta nell'attribuzione di tale livello per strumenti finanziari quotati in mercati over the counter che, rappresentando transazioni concluse sulla base di accordi individuali, potrebbero non costituire “mercato attivo” secondo le definizioni previste dagli IAS/IFRS di riferimento.

Il *fair value* classificato come di “Livello 2” si basa sul cosiddetto *comparable approach* (utilizzo di quotazioni in mercati attivi di strumenti simili), oppure su tecniche di valutazione che utilizzano dati di mercato osservabili.

Il *fair value* di “Livello 3” è riferibile a valutazioni eseguite utilizzando *input* non desunti da parametri osservabili direttamente sui mercati e per i quali si fa ricorso a stime e/o assunzioni, come nel caso, per esempio, di utilizzo di metodi patrimoniali o reddituali.

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

|   | 2009      |               |              | 2008      |              |              |
|---|-----------|---------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | Livello 1 | Livello 2     | Livello 3    | Livello 1 | Livello 2    | Livello 3    |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  |           | 127           |              |           | 628          |              |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value        |           |               |              |           |              |              |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    |           |               | 4.354        |           |              | 4.711        |
| 4. Derivati di copertura                              |           | 1.345         |              |           | 1.029        |              |
| <b>Totale</b>   |           | <b>1.472</b>  | <b>4.354</b> |           | <b>1.657</b> | <b>4.711</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione |           | 96            | -            |           | 494          |              |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value       |           | 31.794        |              |           |              |              |
| 3. Derivati di copertura                              |           |               |              |           |              |              |
| <b>Totale</b>   |           | <b>31.890</b> | <b>-</b>     |           | <b>494</b>   |              |

#### A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value livello 3

|                                     | ATTIVITÀ FINANZIARIE         |                        |                            |              |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------|
|                                     | detenute per la negoziazione | valutate al fair value | disponibili per la vendita | di copertura |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>        |                              |                        | <b>4.711</b>               |              |
| <b>2. Aumenti</b>                   |                              |                        | <b>343</b>                 |              |
| 2.1 Acquisti                        |                              |                        | -                          |              |
| 2.2 Profitti imputati a:            |                              |                        | 343                        |              |
| 2.2.1 Conto Economico               |                              |                        | 343                        |              |
| - di cui: Plusvalenze               |                              |                        | 343                        |              |
| 2.2.2 Patrimonio netto              |                              |                        |                            |              |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  |                              |                        |                            |              |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     |                              |                        | 343                        |              |
| <b>3. Diminuzioni</b>               |                              |                        | <b>700</b>                 |              |
| 3.1 Vendite                         |                              |                        | 357                        |              |
| 3.2 Rimborsi                        |                              |                        |                            |              |
| 3.3 Perdite imputate a:             |                              |                        | 343                        |              |
| 3.3.1 Conto Economico               |                              |                        |                            |              |
| - di cui Minusvalenze               |                              |                        |                            |              |
| 3.3.2 Patrimonio netto              |                              |                        | 343                        |              |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  |                              |                        |                            |              |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione |                              |                        |                            |              |
| <b>4. Rimanenze finali</b>          |                              |                        | <b>4.354</b>               | <b>-</b>     |





2009

---

***Parte B***  
***INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE***

## Attivo

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

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

|   | Totale 2009  | Totale 2008   |
|---|--------------|---------------|
| a) Cassa                                  | 8.733        | 12.944        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali |              | 1.373         |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>8.733</b> | <b>14.317</b> |

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

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

|                                       | Totale 2009 |            |           | Totale 2008 |            |           |
|---------------------------------------|-------------|------------|-----------|-------------|------------|-----------|
| Voci/Valori                           | Livello 1   | Livello 2  | Livello 3 | Livello 1   | Livello 2  | Livello 3 |
| <b>A Attività per cassa</b>           |             |            |           |             |            |           |
| 1. Titoli di debito                   |             |            |           |             |            |           |
| 1.1 Titoli strutturati                |             |            |           |             |            |           |
| 1.2 Altri titoli di debito            |             |            |           |             |            |           |
| 2. Titoli di capitale                 |             |            |           |             |            |           |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  |             |            |           |             |            |           |
| 4. Finanziamenti                      |             |            |           |             |            |           |
| 4.1 Pronti contro termine attivi      |             |            |           |             |            |           |
| 4.2 Altri                             |             |            |           |             |            |           |
| <b>Totale A</b>                       |             |            |           |             |            |           |
| <b>B Strumenti derivati</b>           |             |            |           |             |            |           |
| 1. Derivati finanziari                |             | 127        |           |             | 628        |           |
| 1.1 di negoziazione                   |             | 74         |           |             | 628        |           |
| 1.2 connessi con la fair value option |             | 53         |           |             |            |           |
| 1.3 altri                             |             |            |           |             |            |           |
| 2. Derivati creditizi                 |             |            |           |             |            |           |
| 2.1 di negoziazione                   |             |            |           |             |            |           |
| 2.2 connessi con la fair value option |             |            |           |             |            |           |
| 2.3 altri                             |             |            |           |             |            |           |
| <b>Totale B</b>                       |             | <b>127</b> |           |             | <b>628</b> |           |
| <b>Totale (A+B)</b>                   |             | <b>127</b> |           |             | <b>628</b> |           |

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

| Voci/Valori                  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| <b>A. Attività per cassa</b> |             |             |
| <b>1. Titoli di debito</b>   |             |             |
| a) Governi e Banche Centrali |             |             |
| b) Altri enti pubblici       |             |             |
| c) Banche                    |             |             |
| 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>B. Strumenti derivati</b> | <b>127</b>  | <b>628</b>  |
| a) Banche                    |             |             |
| - fair value                 | 71          | 254         |
| b) Clientela                 |             |             |
| - fair value                 | 56          | 374         |
| <b>Totale B</b>              | <b>127</b>  | <b>628</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>          | <b>127</b>  | <b>628</b>  |

**2.3 Attività finanziarie 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>B. Aumenti</b>                     | <b>35.193</b>    |                    |                   |               | <b>35.193</b> |
| B1. Acquisti                          | 35.133           |                    |                   |               | 35.133        |
| B2. Variazioni positive di fair value |                  |                    |                   |               |               |
| B3. Altre variazioni                  | 60               |                    |                   |               | 60            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>35.193</b>    |                    |                   |               | <b>35.193</b> |
| C1. Vendite                           | 35.193           |                    |                   |               | 35.193        |
| C2. Rimborsi                          |                  |                    |                   |               |               |
| C3. Variazioni negative di fair value |                  |                    |                   |               |               |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                   |               |               |
| C5. Altre variazioni                  |                  |                    |                   |               |               |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            |                  |                    |                   |               |               |

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

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

| Voci/Valori                | Totale 2009 |           |              | Totale 2008 |           |              |
|----------------------------|-------------|-----------|--------------|-------------|-----------|--------------|
|                            | Livello 1   | Livello 2 | Livello 3    | Livello 1   | Livello 2 | Livello 3    |
| 1. Titoli di debito        |             |           |              |             |           |              |
| 1.1 Titoli strutturati     |             |           |              |             |           |              |
| 1.2 Altri titoli di debito |             |           |              |             |           |              |
| 2. Titoli di capitale      |             |           | 4.354        |             |           | 4.711        |
| 2.1 Valutati al fair value |             |           |              |             |           | 2.812        |
| 2.2 Valutati al costo      |             |           | 4.354        |             |           | 1.899        |
| 3. Quote di O.I.C.R.       |             |           |              |             |           |              |
| 4. Finanziamenti           |             |           |              |             |           |              |
| <b>Totale</b>              |             |           | <b>4.354</b> |             |           | <b>4.711</b> |

Le attività disponibili per la vendita ricomprendono l'interessenza in Centroleasing Banca SpA per euro 2.393 mila ed in Banca d'Italia per euro 1.889 mila.

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

| Voci/Valori                  | Totale 2009  | Totale 2008  |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   |              |              |
| a) Governi e Banche Centrali |              |              |
| b) Altri enti pubblici       |              |              |
| c) Banche                    |              |              |
| d) Altri emittenti           |              |              |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>4.354</b> | <b>4.711</b> |
| a) Banche                    | 4.282        | 4.282        |
| b) Altri emittenti           | 72           | 429          |
| - imprese di assicurazione   |              |              |
| - società finanziarie        | 58           | 71           |
| - imprese non finanziarie    | 14           | 358          |
| - 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</b>                | <b>4.354</b> | <b>4.711</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>4.711</b>       |                   |               | <b>4.711</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                  | <b>343</b>         |                   |               | <b>343</b>   |
| B1. Acquisti                          |                  |                    |                   |               |              |
| B2. Variazioni positive di FV         |                  |                    |                   |               |              |
| B3. Riprese di valore                 |                  |                    |                   |               |              |
| - imputate al conto economico         |                  |                    |                   |               |              |
| - imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |              |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli |                  |                    |                   |               |              |
| B5. Altre variazioni                  |                  | 343                |                   |               | 343          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                  | <b>700</b>         |                   |               | <b>700</b>   |
| C1. Vendite                           |                  | 357                |                   |               | 357          |
| C2. Rimborsi                          |                  |                    |                   |               |              |
| C3. Variazioni negative di FV         |                  |                    |                   |               |              |
| C4. Svalutazioni da deterioramento    |                  |                    |                   |               |              |
| - imputate al conto economico         |                  |                    |                   |               |              |
| - imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |              |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                   |               |              |
| C6. Altre variazioni                  |                  | 343                |                   |               | 343          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            |                  | <b>4.354</b>       |                   |               | <b>4.354</b> |

Le vendite sono riferite alla dismissione dell'interessenza in Infogroup SpA.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori           | Totale 2009   | Totale 2008   |
|---|---------------|---------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> |               |               |
| 1. Depositi vincolati                   |               |               |
| 2. Riserva obbligatoria                 |               |               |
| 3. Pronti contro termine attivi         |               |               |
| 4. Altri                                |               |               |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>35.222</b> | <b>37.942</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 22.428        | 15.233        |
| 2. Depositi vincolati                   | 11.502        | 8.448         |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 1.292         | 14.261        |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 1.292         | 14.204        |
| 3.2 Leasing finanziario                 |               |               |
| 3.3 Altri                               |               | 57            |
| 4. Titoli di debito                     |               |               |
| 4.1 Titoli strutturati                  |               |               |
| 4.2 Altri titoli di debito              |               |               |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>35.222</b> | <b>37.942</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>35.222</b> | <b>37.942</b> |

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | Totale 2009    |               | Totale 2008    |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | Bonis          | Deteriorate   | Bonis          | Deteriorate   |
| 1. Conti correnti   | 117.475        | 11.231        | 109.039        |               |
| 2. Pronti contro termine attivi                               |                |               |                |               |
| 3. Mutui  | 493.305        | 25.752        | 415.186        |               |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 9.741          | 691           | 9.783          |               |
| 5. Leasing finanziario  |                |               |                |               |
| 6. Factoring  |                |               |                |               |
| 7. Altre operazioni   | 84.405         | 2.379         | 100.238        | 28.361        |
| 8. Titoli di debito   |                |               |                |               |
| 8.1 Titoli strutturati  |                |               |                |               |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    |                |               |                |               |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>704.926</b> | <b>40.053</b> | <b>634.246</b> | <b>28.361</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>704.192</b> | <b>40.053</b> | <b>645.856</b> | <b>28.361</b> |

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

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale 2009    |               | Totale 2008    |               |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                | Bonis          | Deteriorate   | Bonis          | Deteriorate   |
| <b>1. Titoli di debito:</b>    |                |               |                |               |
| a) Governi                     |                |               |                |               |
| b) Altri Enti pubblici         |                |               |                |               |
| c) Altri emittenti             |                |               |                |               |
| - imprese non finanziarie      |                |               |                |               |
| - imprese finanziarie          |                |               |                |               |
| - assicurazioni                |                |               |                |               |
| - altri                        |                |               |                |               |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>704.926</b> | <b>40.053</b> | <b>634.246</b> | <b>28.361</b> |
| a) Governi                     | 11             |               | 967            |               |
| b) Altri Enti pubblici         | 7.578          |               | 4.627          |               |
| c) Altri soggetti              | 697.337        | 40.053        | 628.652        | 28.361        |
| - imprese non finanziarie      | 460.131        | 29.429        | 450.718        | 24.982        |
| - imprese finanziarie          | 1.247          |               | 505            | 3             |
| - assicurazioni                |                |               |                |               |
| - altri                        | 235.959        | 10.624        | 177.429        | 3.376         |
| <b>Totale</b>                  | <b>704.926</b> | <b>40.053</b> | <b>634.246</b> | <b>28.361</b> |

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

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

|                               | FV 2009 |       |    | VN     | FV 2008 |       |    | VN     |
|-------------------------------|---------|-------|----|--------|---------|-------|----|--------|
|                               | L1      | L2    | L3 | 2009   | L1      | L2    | L3 | 2008   |
| <b>A) Derivati finanziari</b> |         | 1.345 |    | 42.000 |         | 1.029 |    | 83.100 |
| 1) Fair value                 |         | 1.345 |    | 42.000 |         | 1.029 |    | 83.100 |
| 2) Flussi finanziari          |         |       |    |        |         |       |    |        |
| 3) Investimenti esteri        |         |       |    |        |         |       |    |        |
| <b>B) Derivati creditizi</b>  |         |       |    |        |         |       |    |        |
| 1) Fair value                 |         |       |    |        |         |       |    |        |
| 2) Flussi finanziari          |         |       |    |        |         |       |    |        |
| <b>Totale</b>                 |         | 1.345 |    | 42.000 |         | 1.029 |    | 83.100 |

Legenda: VN = valore nazionale / L1 = livello 1 / L2 = livello 2 / L3 = livello 3.

### 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |           |          | Investimenti |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------|--------------|
|   | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica | Generica |              |
|   | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | piu rischi |                   |           |          |              |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 2. Crediti  |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 4. Portafoglio                                      |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 5. Altre operazioni                                 |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| Totale attività                                     |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 1. Passività finanziarie                            | 1.345            |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 2. Portafoglio                                      |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| Totale passività                                    | 1.345            |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 1. Transazioni attese                               |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie  |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |              |

### 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

|                                | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   |             | 3.023       |
| <b>B. Aumenti</b>              |             |             |
| B.1 Acquisti                   |             |             |
| B.2 Riprese di valore          |             |             |
| B.3 Rivalutazioni              |             |             |
| B.4 Altre variazioni           |             |             |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |             | 3.023       |
| C.1 Vendite                    |             | 388         |
| C.2 Rettifiche di valore       |             |             |
| C.3 Altre variazioni           |             | 2.635       |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     |             |             |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> |             |             |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    |             |             |

## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

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

| Attività/Valori                                     | Totale 2009  | Totale 2008   |
|---|--------------|---------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |              |               |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>7.731</b> | <b>8.901</b>  |
| a) terreni  | 914          | 1.040         |
| b) fabbricati                                       | 4.546        | 5.334         |
| c) mobili   | 719          | 852           |
| d) impianti elettronici                             | 708          | 731           |
| e) altre  | 844          | 944           |
| <b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>         |              |               |
| a) terreni  |              |               |
| b) fabbricati                                       |              |               |
| c) mobili   |              |               |
| d) impianti elettronici                             |              |               |
| e) altre  |              |               |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>7.731</b> | <b>8.901</b>  |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |              |               |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             | <b>1.781</b> | <b>1.831</b>  |
| a) terreni  | 306          | 306           |
| b) fabbricati                                       | 1.475        | 1.525         |
| <b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>         |              |               |
| a) terreni  |              |               |
| b) fabbricati                                       |              |               |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>1.781</b> | <b>1.831</b>  |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>9.512</b> | <b>10.732</b> |

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

|  | Terreni      | Fabbricati    | Mobili       | Impianti elettronici | Altre        | Totale        |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>1.040</b> | <b>11.225</b> | <b>3.254</b> | <b>3.713</b>         | <b>4.103</b> | <b>23.335</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           |              | 5.891         | 2.403        | 2.981                | 3.159        | 14.434        |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>1.040</b> | <b>5.334</b>  | <b>851</b>   | <b>732</b>           | <b>944</b>   | <b>8.901</b>  |
| <b>B. Aumenti:</b>   | <b>44</b>    | <b>198</b>    | <b>164</b>   | <b>334</b>           | <b>263</b>   | <b>1.003</b>  |
| B.1 Acquisti   |              |               | 160          | 322                  | 240          | 722           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          |              |               |              |                      |              |               |
| B.3 Riprese di valore  |              |               |              |                      |              |               |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a               |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto  |              |               |              |                      |              |               |
| b) conto economico   |              |               |              |                      |              |               |
| B.5 Differenze positive di cambio                              |              |               |              |                      |              |               |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento |              |               |              |                      |              |               |
| B.7 Altre variazioni   | 44           | 198           | 4            | 12                   | 23           | 281           |
| <b>C. Diminuzioni:</b>   | <b>170</b>   | <b>986</b>    | <b>296</b>   | <b>358</b>           | <b>363</b>   | <b>2.173</b>  |
| C.1 Vendite  | 170          | 730           |              |                      | 1            | 901           |
| C.2 Ammortamenti   |              | 256           | 296          | 358                  | 362          | 1.272         |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a          |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto  |              |               |              |                      |              |               |
| b) conto economico   |              |               |              |                      |              |               |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a               |              |               |              |                      |              |               |
| a) patrimonio netto  |              |               |              |                      |              |               |
| b) conto economico   |              |               |              |                      |              |               |
| C.5 Differenze negative di cambio                              |              |               |              |                      |              |               |
| C.6 Trasferimenti a:   |              |               |              |                      |              |               |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         |              |               |              |                      |              |               |
| b) attività in via di dismissione                              |              |               |              |                      |              |               |
| C.7 Altre variazioni   |              |               |              |                      |              |               |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>914</b>   | <b>4.546</b>  | <b>719</b>   | <b>708</b>           | <b>844</b>   | <b>7.731</b>  |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           |              | 5.361         | 2.699        | 3.339                | 3.499        | 14.898        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>914</b>   | <b>9.907</b>  | <b>3.418</b> | <b>4.047</b>         | <b>4.343</b> | <b>22.629</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                 | <b>914</b>   | <b>4.546</b>  | <b>719</b>   | <b>708</b>           | <b>844</b>   | <b>7.731</b>  |

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

|   | Totale     |              |
|---|------------|--------------|
|   | Terreni    | Fabbricati   |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                      | <b>306</b> | <b>1.525</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                 |            |              |
| B.1 Acquisti                                      |            |              |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate             |            |              |
| B.3 Variazioni positive nette di fair value       |            |              |
| B.4 Riprese di valore                             |            |              |
| B.5 Differenze di cambio positive                 |            |              |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale   |            |              |
| B.7 Altre variazioni                              |            |              |
| <b>C. Diminuzioni</b>                             |            | <b>50</b>    |
| C.1 Vendite                                       |            |              |
| C.2 Ammortamenti                                  |            | 50           |
| C.3 Variazioni negative nette di fair value       |            |              |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento        |            |              |
| C.5 Differenze di cambio negative                 |            |              |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività |            |              |
| a) immobili ad uso funzionale                     |            |              |
| b) attività non correnti in via di dismissione    |            |              |
| C.7 Altre variazioni                              |            |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                        | <b>306</b> | <b>1.475</b> |
| E. Valutazione al fair value                      | 344        | 1.971        |

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

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

| Attività/Valori                               | Totale 2009        |                      | Totale 2008        |                      |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita | Durata<br>definita | Durata<br>indefinita |
| <b>A.1 Avviamento</b>                         |                    | <b>7.331</b>         |                    |                      |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>         | <b>1.486</b>       |                      | <b>184</b>         |                      |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 1.486              |                      | 184                |                      |
| a) Attività immateriali generate internamente |                    |                      |                    |                      |
| b) Altre attività                             | 1.486              |                      | 184                |                      |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        |                    |                      |                    |                      |
| a) Attività immateriali generate internamente |                    |                      |                    |                      |
| b) Altre attività                             |                    |                      |                    |                      |
| <b>Totale</b>                                 | <b>1.486</b>       | <b>7.331</b>         | <b>184</b>         |                      |



## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

|  | Avviamento   | Altre attività:<br>Generate internamente |       | Altre attività:<br>Altre |       | Totale        |
|--|--------------|--|-------|--------------------------|-------|---------------|
|  |              | DEF                                      | INDEF | DEF                      | INDEF |               |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       |              |  |       | <b>1.321</b>             |       | <b>1.321</b>  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               |              |  |       | 1.137                    |       | 1.137         |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                |              |  |       | <b>184</b>               |       | <b>184</b>    |
| <b>B. Aumenti</b>  | <b>7.331</b> |  |       | <b>1.680</b>             |       | <b>9.011</b>  |
| B.1 Acquisti   | 7.331        |  |       | 1.680                    |       | 9.011         |
| 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>378</b>               |       | <b>378</b>    |
| C.1 Vendite  |              |  |       |                          |       |               |
| C.2 Rettifiche di valore   |              |  |       | 378                      |       | 378           |
| - Ammortamenti   |              |  |       | 78                       |       | 78            |
| - Svalutazioni:  |              |  |       | 300                      |       | 300           |
| + patrimonio netto   |              |  |       |                          |       |               |
| + conto economico  |              |  |       | 300                      |       | 300           |
| 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>7.331</b> |  |       | <b>1.486</b>             |       | <b>8.817</b>  |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              |              |  |       | 1.215                    |       | 1.215         |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   | <b>7.331</b> |  |       | <b>2.701</b>             |       | <b>10.032</b> |
| F. Valutazione al costo  |              |  |       |                          |       |               |

Legenda: DEF: a durata definita INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali acquistate nell'esercizio si riferiscono per euro 8.766 mila all'operazione di acquisizione del ramo di azienda del "Gruppo Intesa Sanpaolo".

Per maggiori dettagli si rimanda alla "Parte G" della presente Nota integrativa.

### Disclosure Impairment

Al fine di rilevare l'eventuale presenza di perdite di valore durevoli, l'avviamento a vita utile indefinita è sottoposto a test di *impairment* così come previsto dallo IAS 36.

La metodologia utilizzata per la valutazione del suddetto valore di avviamento è quella del "Dividend Discount Model" nella variante con rimborso dell' "excess capital". Tale metodologia si fonda sull'assunzione che il valore di un'azienda risulta essere pari alla somma dei dividendi futuri (attualizzati) che l'azienda distribuisce agli azionisti più il valore attuale del Terminal Value. A tali valori si aggiunge la redistribuzione agli azionisti della quota parte di capitale eccedente il livello minimo richiesto dalla normativa di Vigilanza (c.d. "excess capital").

Le proiezioni dei flussi finanziari utilizzate nel test sono state estrapolate dal Piano Finanziario prospettico della Cassa. L'orizzonte previsionale esplicito utilizzato nel modello è, quindi, di 5 anni.

Il tasso di attualizzazione applicato alle proiezioni dei flussi finanziari è il Ke (Cost of Equity) stimato attraverso un apposito modello interno in misura pari al 7,8%, in linea con il Ke medio di un campione rappresentativo di banche italiane quotate.

Il tasso di crescita di lungo termine (oltre l'orizzonte esplicito) è stato fissato in misura pari al 2% sostanzialmente in linea con le previsioni di crescita di lungo termine del settore.

Infine, così come richiesto dallo IAS 36, il risultato del test è stato sottoposto ad analisi di sensitività sia rispetto ai parametri utilizzati (Ke e tasso di crescita di lungo periodo) sia rispetto ad uno scenario macroeconomico ipotizzato in ulteriore peggioramento. Il test non ha dato luogo ad alcuna evidenza di impairment degli avviamenti anche in ipotesi di stress delle variabili utilizzate.

## 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

| A. Imposte anticipate con contropartita a Conto economico         | Totale 2009  | Totale 2008  |
|---|--------------|--------------|
| - per svalutazione crediti  | 2.590        | 2.674        |
| - su fondi per rischi ed oneri                                    | 628          | 602          |
| - relativi ad immobili  | 186          | 130          |
| - per costi amministrativi  | 90           |              |
| - altre   | 1            | 13           |
| <b>Totale a Conto Economico</b>                                   | <b>3.495</b> | <b>3.419</b> |
| <b>B. Imposte anticipate con contropartita a Patrimonio Netto</b> |              |              |
| - per minusvalenze su titoli disponibili per la vendita           | 10           | 10           |
| <b>Totale a Patrimonio Netto</b>                                  | <b>10</b>    | <b>10</b>    |
| <b>Totale imposte anticipate</b>                                  | <b>3.505</b> | <b>3.429</b> |

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

| A. Imposte differite con contropartita a Conto economico         | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| - per ammortamento avviamenti                                    | 132         |             |
| - altre  | 29          | 27          |
| <b>Totale a Conto Economico</b>                                  | <b>161</b>  | <b>27</b>   |
| <b>B. Imposte differite con contropartita a Patrimonio Netto</b> |             |             |
| - per plusvalenze su titoli disponibili per la vendita           | 91          | 138         |
| - relativi ad immobili   | 58          | 58          |
| - su guadagno attuariale Fondo T.F.R.                            | 4           |             |
| <b>Totale a Patrimonio Netto</b>                                 | <b>153</b>  | <b>196</b>  |
| <b>Totale imposte differite</b>                                  | <b>314</b>  | <b>223</b>  |

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

|  | Totale 2009  | Totale 2008  |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>3.419</b> | <b>2.941</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>340</b>   | <b>1.082</b> |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 340          |              |
| a) relative a precedenti esercizi                  |              |              |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |              |              |
| c) riprese di valore                               |              |              |
| d) altre   | 340          |              |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |              | 1.082        |
| 2.3 Altri aumenti                                  |              |              |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>264</b>   | <b>604</b>   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 264          | 315          |
| a) rigiri  | 264          | 315          |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità   |              |              |
| c) mutamento di criteri contabili                  |              |              |
| d) altre   |              |              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |              |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |              | 289          |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>3.495</b> | <b>3.419</b> |

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

|  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>27</b>   | <b>243</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>161</b>  |             |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 161         |             |
| a) relative a precedenti esercizi                  |             |             |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |             |             |
| c) altre   | 161         |             |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |             |             |
| 2.3 Altri aumenti                                  |             |             |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>27</b>   | <b>216</b>  |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 27          |             |
| a) rigiri  | 27          |             |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |             |             |
| c) altre   |             |             |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |             |             |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |             | 216         |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>161</b>  | <b>27</b>   |

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

|  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>10</b>   |             |
| <b>2. Aumenti</b>                                  |             | <b>10</b>   |
| 2.1 Imposte anticipate 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 |             | 10          |
| 2.3 Altri aumenti                                  |             |             |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              |             |             |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    |             |             |
| a) rigiri  |             |             |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità  |             |             |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        |             |             |
| d) altre   |             |             |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |             |             |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |             |             |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>10</b>   | <b>10</b>   |

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

|  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>196</b>  | <b>175</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>4</b>    | <b>96</b>   |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 4           |             |
| a) relative a precedenti esercizi                  |             |             |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |             |             |
| c) altre   | 4           |             |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |             | 96          |
| 2.3 Altri aumenti                                  |             |             |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>47</b>   | <b>75</b>   |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 47          | 75          |
| a) rigiri  | 47          | 75          |
| 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>153</b>  | <b>196</b>  |

## Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

|  | Totale 2009   | Totale 2008   |
|--|---------------|---------------|
| Ratei e risconti attivi  | 487           | 263           |
| Effetti e assegni insoluti di terzi  | 304           |               |
| Partite in contenzioso non derivanti da operazioni creditizie  | 8             |               |
| Partite viaggianti con le filiali  | 77            | 2.277         |
| Partite relative ad operazioni in titoli   | 2             |               |
| Assegni da regolare  | 3.118         | 5.579         |
| Partite in attesa di lavorazione   | 6.692         | 1.517         |
| Migliorie e spese incrementative su beni di terzi diverse da quelle riconducibili alla voce "attività materiali" | 344           | 739           |
| Partite fiscali varie  | 713           | 4.166         |
| Altre  | 1.667         | 4.808         |
| <b>Totale</b>  | <b>13.412</b> | <b>19.349</b> |

## Passivo

## Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | Totale 2009  | Totale 2008 |
|---|--------------|-------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                |              |             |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>4.157</b> | <b>121</b>  |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 4.157        | 47          |
| 2.2 Depositi vincolati  |              | 74          |
| 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  |              |             |
| <b>Totale</b>   | <b>4.157</b> | <b>121</b>  |
| <b>Fair value</b>   | <b>4.157</b> | <b>121</b>  |

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori  | Totale 2009    | Totale 2008    |
|--|----------------|----------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 496.012        | 415.942        |
| 2. Depositi vincolati  | 11.340         | 1              |
| 3. Finanziamenti   | 1.292          | 14.204         |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 1.292          | 14.204         |
| 3.2 Altri  |                |                |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                |                |
| 5. Altri debiti  | 2.490          | 324            |
| <b>Totale</b>  | <b>511.134</b> | <b>430.471</b> |
| <b>Fair value</b>  | <b>511.134</b> | <b>430.406</b> |

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

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | Totale 2009     |            |                |               | Totale 2008     |            |                |               |
|-------------------------|-----------------|------------|----------------|---------------|-----------------|------------|----------------|---------------|
|                         | Valore bilancio | Fair value |                |               | Valore bilancio | Fair value |                |               |
|                         |                 | Livello 1  | Livello 2      | Livello 3     |                 | Livello 1  | Livello 2      | Livello 3     |
| <b>A. Titoli</b>        |                 |            |                |               |                 |            |                |               |
| 1. Obbligazioni         | 128.344         |            | 125.684        |               | 187.835         |            | 182.309        |               |
| 1.1 strutturate         |                 |            |                |               |                 |            |                |               |
| 1.2 altre               | 128.344         |            | 125.684        |               | 187.835         |            | 182.309        |               |
| 2. Altri titoli         | 70.090          |            |                | 70.090        | 45.634          |            |                | 45.634        |
| 2.1 strutturati         |                 |            |                |               |                 |            |                |               |
| 2.2 altri               | 70.090          |            |                | 70.090        | 45.634          |            |                | 45.634        |
| <b>Totale</b>           | <b>198.434</b>  |            | <b>125.684</b> | <b>70.090</b> | <b>233.469</b>  |            | <b>182.309</b> | <b>45.634</b> |

#### 3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Al 31 dicembre 2009 la Banca ha in essere un solo prestito obbligazionario subordinato, emesso il 14/01/2005 con scadenza 14/01/2012 e regolato al tasso euribor a 6 mesi -0,10%, del valore nominale di euro 17 milioni; il valore di bilancio è pari a euro 17.106 mila. In caso di liquidazione della Cassa di Risparmio di Orvieto S.p.a., le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati. Non sono previste clausole di rimborso anticipato dei titoli a favore dell'Emittente ovvero a favore dei portatori dei titoli. Il suddetto prestito è attualmente computabile nel patrimonio di vigilanza supplementare per 3/5 del suo ammontare.

#### 3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

|  | Totale 2009   | Totale 2008   |
|--|---------------|---------------|
| <b>1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:</b>        | <b>43.368</b> | <b>73.798</b> |
| a) rischio di tasso di interesse                                       | 43.368        | 73.798        |
| b) rischio di cambio   |               |               |
| c) più rischi  |               |               |
| <b>2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b> |               |               |
| a) rischio di tasso di interesse                                       |               |               |
| b) rischio di cambio   |               |               |
| c) altro   |               |               |

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

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale 2009 |           |           |           |      | Totale 2008 |           |           |           |      |
|---------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------|-------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                                       | VN          | FV        |           |           | FV * | VN          | FV        |           |           | FV * |
|                                       |             | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |      |             | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |      |
| <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                |             |           | 96        |           |      |             |           | 494       |           |      |
| 1.1 Di negoziazione                   |             |           | 74        |           |      |             |           | 494       |           |      |
| 1.2 Connessi con la fair value option |             |           | 22        |           |      |             |           |           |           |      |
| 1.3 Altri                             |             |           |           |           |      |             |           |           |           |      |
| 2. Derivati creditizi                 |             |           |           |           |      |             |           |           |           |      |
| 2.1 Di negoziazione                   |             |           |           |           |      |             |           |           |           |      |
| 2.2 Connessi con la fair value option |             |           |           |           |      |             |           |           |           |      |
| 2.3 Altri                             |             |           |           |           |      |             |           |           |           |      |
| <b>Totale B</b>                       |             |           | 96        |           |      |             |           | 494       |           |      |
| <b>Totale (A+B)</b>                   |             |           | 96        |           |      |             |           | 494       |           |      |

#### 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

## Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

### 5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori      | Totale 2009 |           |           |           |        | Totale 2008 |           |           |           |      |
|----------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|-------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                                  | VN          | FV        |           |           | FV *   | VN          | FV        |           |           | FV * |
|                                  |             | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |        |             | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |      |
| <b>1. Debiti verso banche</b>    |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| 1.1 Strutturati                  |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| 1.2 Altri                        |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| <b>2. Debiti verso clientela</b> |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| 2.1 Strutturati                  |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| 2.2 Altri                        |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| <b>3. Titoli di debito</b>       | 31.992      |           | 31.794    |           | 31.794 |             |           |           |           |      |
| 3.1 Strutturati                  | 31.992      |           | 31.794    |           | 31.794 |             |           |           |           |      |
| 3.2 Altri                        |             |           |           |           |        |             |           |           |           |      |
| <b>Totale</b>                    | 31.992      |           | 31.794    |           | 31.794 |             |           |           |           |      |

#### 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

E' stata adottata la cosiddetta "fair value option" per le emissioni obbligazionarie coperte da strumenti derivati al fine di eliminare le difformità contabili (*accounting mismatch*) nella valutazione e rilevazione di utili/perdite conseguenti alla contabilizzazione delle obbligazioni coperte in base al criterio del costo ammortizzato e degli strumenti di copertura al *fair value*.

Il "fair value", anche in assenza di attribuzione di rating esterni, è stato determinato utilizzando curve di tasso "risk free", pertanto non vi sono variazioni attribuibili al rischio di credito.

### 5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

|  | Debiti verso banche | Debiti verso clientela | Titoli in circolazione | Totale |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|--------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>           |                     |                        |                        |        |
| <b>B. Aumenti</b>                      |                     |                        | 32.086                 | 32.086 |
| B.1. Emissioni                         |                     |                        | 31.992                 | 31.992 |
| B.2. Vendite                           |                     |                        |                        |        |
| B.3. Variazioni positive di fair value |                     |                        |                        |        |
| B.4. Altre variazioni                  |                     |                        | 94                     | 94     |
| <b>C. Diminuzioni</b>                  |                     |                        | 292                    | 292    |
| C.1. Acquisti                          |                     |                        |                        |        |
| C.2. Rimborsi                          |                     |                        |                        |        |
| C.3. Variazioni negative di fair value |                     |                        | 292                    | 292    |
| C.4. Altre variazioni                  |                     |                        |                        |        |
| <b>D. Rimanenze finali</b>             |                     |                        | 31.794                 | 31.794 |

## Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

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

|                               | Fair value 2009 |     |     | VN 2009 | Fair value 2008 |     |     | VN 2008 |
|-------------------------------|-----------------|-----|-----|---------|-----------------|-----|-----|---------|
|                               | L 1             | L 2 | L 3 |         | L 1             | L 2 | L 3 |         |
| <b>A) Derivati finanziari</b> |                 |     |     |         |                 | 42  |     |         |
| 1) Fair value                 |                 |     |     |         |                 | 42  |     |         |
| 2) Flussi finanziari          |                 |     |     |         |                 |     |     |         |
| 3) Investimenti esteri        |                 |     |     |         |                 |     |     |         |
| <b>B) Derivati creditizi</b>  |                 |     |     |         |                 |     |     |         |
| 1) Fair value                 |                 |     |     |         |                 |     |     |         |
| 2) Flussi finanziari          |                 |     |     |         |                 |     |     |         |
| <b>Totale</b>                 |                 |     |     |         |                 | 42  |     |         |

Legenda: VN = valore nazionale - L1 = livello 1 - L2 = livello 2 - L3 = Livello 3

## Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Si rimanda alla Sezione 13 dell'attivo

## Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

### 10.1 Altre passività: composizione

|   | Totale 2009   | Totale 2008   |
|---|---------------|---------------|
| Ratei e risconti passivi                              | 595           | 160           |
| Somme da riconoscere all'erario                       | 896           | 1.016         |
| Partite relative ad operazioni in titoli ed in valuta |               |               |
| Somme a disposizione da riconoscere a terzi           | 905           | 1.863         |
| Scarto valuta su operazioni di portafoglio            | 3.458         | 6.949         |
| Partite viaggianti con le filiali                     | 154           | 2.169         |
| Competenze relative al personale                      | 1.331         | 1.090         |
| Contributi da versare a Enti previdenziali            | 732           | 8             |
| Fornitori   | 89            | 2.056         |
| Partite da versare ad Enti pubblici per c/terzi       | 1.983         |               |
| Partite in corso di lavorazione                       | 5.725         | 7.755         |
| Fondo rischi ed oneri per garanzie ed impegni         | 242           | 224           |
| Altre partite   | 1.083         | 12.515        |
| <b>Totale</b>   | <b>17.193</b> | <b>35.805</b> |

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

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

|                                   | Totale 2009  | Totale 2008  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>      | <b>1.032</b> | <b>1.018</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                 | <b>699</b>   | <b>30</b>    |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 116          | 30           |
| B.2 Altre variazioni in aumento   | 583          |              |
| <b>C. Diminuzioni</b>             | <b>74</b>    | <b>16</b>    |
| C.1 Liquidazioni effettuate       | 57           | 16           |
| C.2 Altre variazioni              | 17           |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>        | <b>1.657</b> | <b>1.032</b> |
| <b>Totale</b>                     | <b>1.657</b> | <b>1.032</b> |

Nelle "Altre variazioni in aumento" è ricompreso l'importo del Tfr relativo all'acquisizione dei 4 sportelli del Gruppo Intesa Sanpaolo.

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

Il trattamento di fine rapporto, al pari dei piani pensione a prestazione definita, è una forma di retribuzione del personale, a corresponsione differita, rinviata alla fine del rapporto di lavoro. Esso matura in proporzione alla durata del rapporto costituendo un elemento aggiuntivo del costo del personale.

L'importo del TFR è iscritto in bilancio sulla base del suo valore attuariale.

Ai fini dell'attualizzazione, si utilizza il metodo della Proiezione unitaria del credito (c.d. *Projected Unit Credit Method*) che prevede, appunto, la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato.

A seguito della riforma della previdenza complementare prevista dal D. Lgs. n. 252 del dicembre 2005 anticipata nell'applicazione dalla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006, per le imprese con almeno 50 dipendenti le quote di TFR maturate sino al 31.12.2006 restano in azienda mentre quelle maturande a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero trasferite al Fondo di Tesoreria dell'INPS.

Le quote di TFR maturate a tutto il 31.12.2006 anche successivamente all'introduzione della riforma, continuano ad essere configurate come piani a benefici definiti così come previsto dallo IAS 19. Le quote di TFR maturande dal 1° gennaio 2007 configurano ai fini dello IAS 19 un piano a contribuzione definita e pertanto il loro ammontare non è assoggettato ad alcuna ipotesi attuariale.



Le principali ipotesi attuariali sono così sintetizzate:

|  |       |
|--|-------|
| Tasso annuo tecnico di attualizzazione | 4,45% |
| Tasso annuo di inflazione              | 2,00% |
| Tasso annuo incremento TFR             | 3,00% |

In merito al tasso di attualizzazione, è stato preso come riferimento per la valorizzazione del parametro l'indice iBoxx EUR Italy, con duration commisurata alla permanenza media del collettivo oggetto di valutazione.

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

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                        | Totale 2009  | Totale 2008  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali   | 1.810        | 1.879        |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 1.029        | 1.191        |
| 2.1 controversie legali            | 834          | 771          |
| 2.2 oneri per il personale         | 195          | 420          |
| 2.3 altri                          |              |              |
| <b>Totale</b>                      | <b>2.839</b> | <b>3.070</b> |

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

|   | Fondi di quiescenza | Altri fondi   |                          |                     | Totale       |
|---|---------------------|---------------|--------------------------|---------------------|--------------|
|   |                     | Cause Passive | Revocatorie fallimentari | Oneri del personale |              |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | <b>1.879</b>        | <b>727</b>    | <b>44</b>                | <b>420</b>          | <b>3.070</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>87</b>           | <b>88</b>     | <b>2</b>                 | <b>93</b>           | <b>270</b>   |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | 87                  | 88            | 2                        | 1                   | 178          |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |                     |               |                          |                     |              |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                     |               |                          |                     |              |
| B.4 Altre variazioni                                  |                     |               |                          | 92                  | 92           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>156</b>          | <b>27</b>     |                          | <b>318</b>          | <b>501</b>   |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | 156                 | 25            |                          | 103                 | 284          |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                     |               |                          |                     |              |
| C.3 Altre variazioni                                  |                     | 2             |                          | 215                 | 217          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | <b>1.810</b>        | <b>788</b>    | <b>46</b>                | <b>195</b>          | <b>2.839</b> |

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

#### 1. Illustrazione dei fondi

La voce 120 "Fondi per rischi e oneri - a) quiescenza ed obblighi similari", per la parte a prestazione definita disciplinata dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti", accoglie il Fondo interno di previdenza complementare, costituito in data 16 settembre 1976, con la finalità di integrare le prestazioni fornite dall'INPS in tema di previdenza per invalidità e vecchiaia. In data 10 dicembre 1979 fu istituita una sezione per i dipendenti della gestione esattoriale.

Il fondo, privo di personalità giuridica, costituisce patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del Codice Civile. La disciplina di tale Fondo è contenuta in un apposito regolamento che ha subito nel tempo varie integrazioni e modifiche, di cui, particolarmente significativa, quella introdotta con l'Accordo del 14 settembre 1998 che, nel conservare il regime a "prestazioni definite" unicamente ai vecchi iscritti già in quiescenza a tale data, ha introdotto per gli altri dipendenti un regime a contribuzione definita sul principio della capitalizzazione.

L'amministrazione compete al Consiglio di Amministrazione della Cassa. Il Fondo è dotato di un proprio impianto contabile in grado di evidenziare separatamente, per i due Conti di cui si compone, le fasi d'accumulo, d'investimento e di erogazione.

Il Fondo assicura una rendita integrativa delle prestazioni INPS a coloro che hanno maturato il diritto entro il 12 marzo 1998 sulla base del regolamento originario del fondo stesso. Esso è alimentato in via ordinaria da apporti della Cassa ove intervengano squilibri in rapporto alla riserva matematica. Al 31/12/2009, risultano beneficiari del Fondo nr. 19 pensionati.

Trattandosi di fondo di previdenza complementare a prestazione definita il valore attuariale, richiesto in applicazione

dello IAS 19, viene determinato da attuario esterno indipendente.

Esiste, inoltre, un fondo aggiuntivo delle pensioni INPS, costituito nel 1942, a cui risultano iscritti nr. 2 pensionati.

## 2. Variazioni nell'esercizio dei fondi

|                    | 31.12.2009 |
|--------------------|------------|
| Esistenze iniziali | 1.879      |
| Rivalutazioni      | 87         |
| Indennità pagate   | (156)      |
| Esistenze finali   | 1.810      |

## 3. Variazioni nell'esercizio delle attività a servizio del piano e altre informazioni

Non sono presenti attività a servizio del piano.

## 4. Riconciliazione tra valore attuale dei fondi, valore attuale delle attività a servizio del piano e le attività e passività iscritte in bilancio

|   | Importi |
|---|---------|
| Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti | 1.810   |
| Saldo del fondo                                       | (1.810) |
| Stato del fondo                                       | -       |

## 5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Le ipotesi di natura economica e finanziaria adottate, in base alle indicazioni dello IAS 19, sono le seguenti:

- tasso annuo di inflazione, pari al 1,75% per tutto il periodo di valutazione;
- tasso annuo tecnico di attualizzazione, pari al 5,10%.

L'incremento annuale delle prestazioni del Fondo, dal 2007 in poi, avviene in base a quanto stabilito dal regolamento e quindi come disciplinato dalle norme vigenti per le pensioni erogate dall'INPS.

## 6. Informazioni comparative

Le poste presenti nella contabilità aziendale mantengono lo stato del Fondo (inteso come differenza tra valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti e fair value del piano) uguale a zero.

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

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

Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto ed è costituito da n. 17.840.351 azioni ordinarie del valore nominale di 2 euro cadauna, per un controvalore di 35.681 mila euro.

Alla data di riferimento non risultano azioni proprie in portafoglio.

**14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

| Voci/Tipologie  | Ordinarie         | Altre |
|---|-------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>268.276</b>    |       |
| - interamente liberate                                | 268.276           |       |
| - non interamente liberate                            |                   |       |
| A.1 Azioni proprie (-)                                |                   |       |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> |                   |       |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>17.572.075</b> |       |
| B.1 Nuove emissioni                                   |                   |       |
| - a pagamento:  |                   |       |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               |                   |       |
| - conversione di obbligazioni                         |                   |       |
| - esercizio di warrant                                |                   |       |
| - altre   | 7.645.863         |       |
| - a titolo gratuito:                                  |                   |       |
| - a favore dei dipendenti                             |                   |       |
| - a favore degli amministratori                       |                   |       |
| - altre   |                   |       |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         |                   |       |
| B.3 Altre variazioni                                  | 9.926.212         |       |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 |                   |       |
| C.1 Annullamento                                      |                   |       |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        |                   |       |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 |                   |       |
| C.4 Altre variazioni                                  |                   |       |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>17.840.351</b> |       |
| D.1 Azioni proprie (+)                                |                   |       |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 17.840.351        |       |
| - interamente liberate                                | 17.840.351        |       |
| - non interamente liberate                            |                   |       |

Le "Altre variazioni" comprendono il frazionamento delle azioni dell'inizio dell'esercizio a seguito di quanto deliberato dall'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 22 giugno 2009. Il valore nominale di ciascuna azione è passato da 76 euro a 2 euro. Le nuove emissioni in aumento si riferiscono alle azioni emesse a seguito dell'operazione di aumento di capitale effettuata nel corso del mese di settembre.

**14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

| Voci/Tipologie  | Ordinarie         | Altre |
|---|-------------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>268.276</b>    |       |
| - interamente liberate                                | 268.276           |       |
| - non interamente liberate                            |                   |       |
| A.1 Azioni proprie (-)                                |                   |       |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> |                   |       |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>17.840.351</b> |       |
| B.1 Nuove emissioni                                   |                   |       |
| - a pagamento:  |                   |       |
| - operazioni di aggregazioni di imprese               |                   |       |
| - conversione di obbligazioni                         |                   |       |
| - esercizio di warrant                                |                   |       |
| - altre   | 7.645.863         |       |
| - a titolo gratuito:                                  |                   |       |
| - a favore dei dipendenti                             |                   |       |
| - a favore degli amministratori                       |                   |       |
| - altre   |                   |       |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         |                   |       |
| B.3 Altre variazioni                                  | 10.194.488        |       |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>268.276</b>    |       |
| C.1 Annullamento                                      | 268.276           |       |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        |                   |       |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 |                   |       |
| C.4 Altre variazioni                                  |                   |       |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>17.840.351</b> |       |
| D.1 Azioni proprie (+)                                |                   |       |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         | 17.840.351        |       |
| - interamente liberate                                | 17.840.351        |       |
| - non interamente liberate                            |                   |       |

Le “Altre variazioni” comprendono il frazionamento delle azioni dell’inizio dell’esercizio a seguito di quanto deliberato dall’Assemblea Straordinaria dei Soci in data 22 giugno 2009.  
Il valore nominale di ciascuna azione è passato da 76 euro a 2 euro.

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci/Valori                                 | Totale 2009   |
|---|---------------|
| Riserva legale                              | 5.764         |
| Riserva accantonamenti diversi (Statutaria) | 9.345         |
| Riserva ex D.lgs. 38/2005                   | 554           |
| altre                                       | (3.548)       |
| <b>Totale</b>                               | <b>12.115</b> |

Nel corso dell’esercizio sono stati registrati i seguenti movimenti:

- 1) la riserva legale è aumentata di euro 585 mila per attribuzione dell’utile dell’esercizio 2008;
- 2) la riserva statutaria ha subito variazioni in aumento per complessivi euro 871 mila per attribuzione dell’utile dell’esercizio 2008. Si è inoltre decrementata di euro 4 mila per le spese sostenute per l’aumento del Capitale Sociale;
- 3) le altre riserve risultano costituite dalla riserva negativa per euro 3.395 mila derivante dalla distribuzione dell’acconto sui dividendi e dalla riserva negativa per euro 153 mila derivante dalla variazione del criterio di valutazione degli immobili a scopo di investimento (cfr. politiche contabili).

Il provvedimento relativo alla distribuzione dell’acconto sui dividendi è stato adottato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 19 dicembre 2009, sulla base dell’andamento della gestione e del risultato del bilancio intermedio redatto alla data del 30 settembre 2009.

#### Analisi della composizione delle riserve con riferimento alla disponibilità e distribuibilità

| Natura/Descrizione                                   | Importo       | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|---------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Riserve di capitale:</b>                          | <b>10.316</b> |                              | <b>8.344</b>      |
| - Riserva da sovrapprezzo azioni (1)                 | 8.344         | A - B - C                    | 8.344             |
| - Riserva legale                                     | 1.972         | B                            |                   |
| <b>Riserve di utili:</b>                             | <b>12.115</b> |                              | <b>6.550</b>      |
| - Riserva legale                                     | 5.764         | A - B                        | 600               |
| - Riserva statutaria                                 | 9.345         | A - B - C                    | 9.345             |
| - Riserva ex D.Lgs. 38/2005                          | 401           | A - B                        |                   |
| - Altre riserve                                      | (3.395)       | A - B - C                    | (3.395)           |
| <b>Riserve da valutazione:</b>                       | <b>(160)</b>  |                              | <b>(281)</b>      |
| - Riserva ex D.Lgs. 38/2005 rivalutazione titoli AFS | (290)         |                              | (290)             |
| - Riserva ex D.Lgs. 38/2005 rivalutazione immobili   | 121           | A - B                        |                   |
| - Utile/Perdita attuariale TFR                       | 9             |                              | 9                 |
| <b>Totale</b>  | <b>22.271</b> |                              | <b>14.613</b>     |
| <b>Totale non distribuibile</b>                      |               |                              |                   |
| <b>Residuo quota distribuibile</b>                   |               |                              |                   |

(1) Ai sensi dell’art. 2431 del Codice Civile, si può distribuire l’intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall’art. 2430 c.c.

#### Legenda

A: Per aumento di capitale  
B: Per copertura di perdite  
C: Per distribuzione ai soci



2009

---

***ALTRE INFORMAZIONI***

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni  | Importo 2009   | Importo 2008  |
|---|----------------|---------------|
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                         | <b>27.232</b>  | <b>20.624</b> |
| a) Banche   | 1.489          |               |
| b) Clientela  | 25.743         | 20.624        |
| <b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                         | <b>5.882</b>   | <b>4.797</b>  |
| a) Banche   |                |               |
| b) Clientela  | 5.882          | 4.797         |
| <b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                              | <b>112.033</b> | <b>15.851</b> |
| a) Banche   | 1.344          | 6.648         |
| i) a utilizzo certo   | 1.344          | 5.697         |
| ii) a utilizzo incerto  |                | 951           |
| b) Clientela  | 110.689        | 9.203         |
| i) a utilizzo certo   |                |               |
| ii) a utilizzo incerto  | 110.689        | 9.203         |
| <b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione</b> |                |               |
| <b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>          |                |               |
| <b>6) Altri impegni</b>   |                |               |
| <b>Totale</b>   | <b>145.147</b> | <b>41.272</b> |

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi  | 31/12/09 |
|--|----------|
| <b>1. Esecuzioni di ordini per conto della clientela</b>   |          |
| a) Acquisti  |          |
| 1. regolati  |          |
| 2. non regolati  |          |
| b) Vendite   |          |
| 1. regolate  |          |
| 2. non regolate  |          |
| <b>2. Gestioni portafogli</b>  |          |
| a) individuali   |          |
| b) collettive  |          |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</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   | 335.097  |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio  | 162.479  |
| 2. altri titoli  | 172.618  |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi   | 334.678  |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi   | 1.318    |
| <b>4. Altre operazioni</b>   |          |



2009

---

***PARTE C***  
***INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO***

## Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

|   | Voci / Forme Tecniche                             | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale 2009   | Totale 2008   |
|---|---|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| 1 | Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                  |               | 47               | 47            |               |
| 2 | Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                  |               |                  |               |               |
| 3 | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                  |               |                  |               |               |
| 4 | Crediti verso banche                              |                  | 307           |                  | 307           | 1.536         |
| 5 | Crediti verso clientela                           |                  | 34.842        |                  | 34.842        | 45.499        |
| 6 | Attività finanziarie valutate al fair value       |                  |               |                  |               |               |
| 7 | Derivati di copertura                             |                  |               | 930              | 930           |               |
| 8 | Altre attività                                    |                  |               | 1                | 1             |               |
|   | <b>Totale</b>                                     |                  | <b>35.149</b> | <b>978</b>       | <b>36.127</b> | <b>47.035</b> |

L'ammontare degli interessi maturati nell'esercizio nelle posizioni che risultano deteriorate al 31 dicembre 2009, ammonta ad euro 1.030 mila.

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

| Voci/Valori   | Totale 2009 | Totale 2008 |
|---|-------------|-------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura: | 2.467       | 0           |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura: | (1.537)     | 0           |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>   | <b>930</b>  | <b>0</b>    |

### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci/Valori               | Totale 2009 | Totale 2008 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| - su attività finanziarie | 5           |             |

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche                             | Debiti         | Titoli         | Altre operazioni | Totale 2009    | Totale 2008     |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                 |                |                |                  |                |                 |
| 2. Debiti verso banche                          | (13)           |                |                  | (13)           | (462)           |
| 3. Debiti verso clientela                       | (2.995)        |                |                  | (2.995)        | (6.357)         |
| 4. Titoli in circolazione                       |                | (6.177)        |                  | (6.177)        | (7.638)         |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        |                |                |                  |                |                 |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value |                | (82)           |                  | (82)           |                 |
| 7. Altre passività e fondi                      |                |                |                  |                | (30)            |
| 8. Derivati di copertura                        |                |                |                  |                | (1.328)         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>(3.008)</b> | <b>(6.259)</b> |                  | <b>(9.267)</b> | <b>(15.815)</b> |

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

| Voci/Valori   | Totale 2009 | Totale 2008    |
|---|-------------|----------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura: |             | 800            |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura: |             | (2.128)        |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>   |             | <b>(1.328)</b> |

### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci/Valori                | Totale 2009 | Totale 2008 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| - su passività finanziarie | (13)        | (13)        |



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

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                    | Totale 2009   | Totale 2008  |
|---|---------------|--------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 394           | 378          |
| b) derivati su crediti                                      |               |              |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 4.404         | 2.443        |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     |               |              |
| 2. negoziazione di valute                                   | 58            | 66           |
| 3. gestioni di portafogli                                   |               |              |
| 3.1. individuali  |               |              |
| 3.2. collettive   |               |              |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 78            | 52           |
| 5. banca depositaria  |               |              |
| 6. collocamento di titoli                                   | 669           | 909          |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini           | 303           | 138          |
| 8. attività di consulenza                                   |               |              |
| 8.1. in materia di investimenti                             |               |              |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria                    |               |              |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                        | 3.296         | 1.278        |
| 9.1. gestioni di portafogli                                 | 143           | 20           |
| 9.1.1. individuali  | 143           |              |
| 9.1.2. collettive   |               | 20           |
| 9.2. prodotti assicurativi                                  | 1.744         | 438          |
| 9.3. altri prodotti   | 1.409         | 820          |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 1.577         | 1.534        |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione |               |              |
| f) servizi per operazioni di factoring                      |               |              |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                     |               |              |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio |               |              |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                     | 5.803         | 4.263        |
| j) altri servizi  | 1.014         | 693          |
| - finanziamenti   | 559           | 561          |
| - altri   | 455           | 132          |
| <b>Totale</b>   | <b>13.192</b> | <b>9.311</b> |

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

| Canali/Valori                        | Totale 2009  | Totale 2008  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>3.965</b> | <b>2.187</b> |
| 1. gestioni di portafogli            |              |              |
| 2. collocamento di titoli            | 669          | 909          |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 3.296        | 1.278        |
| <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 2009  | Totale 2008  |
|---|--------------|--------------|
| a) garanzie ricevute  | (1)          | (11)         |
| b) derivati su crediti  |              |              |
| c) servizi di gestione e intermediazione                          | (15)         | (53)         |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | (3)          | (18)         |
| 2. negoziazione di valute   |              |              |
| 3. gestioni di portafogli   |              |              |
| 3.1 proprie   |              |              |
| 3.2 delegate da terzi   |              |              |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | (12)         | (35)         |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           |              |              |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi |              |              |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | (119)        | (239)        |
| e) altri servizi  | (640)        | (32)         |
| <b>TOTALE</b>   | <b>(775)</b> | <b>(335)</b> |

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi  | Totale 2009 |                               | Totale 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 |             |                               |             |                               |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 104         |                               | 120         |                               |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value       |             |                               |             |                               |
| D. Partecipazioni                                    |             |                               |             |                               |
| <b>TOTALE</b>  | <b>104</b>  |                               | <b>120</b>  |                               |



2009

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

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni / Componenti reddituali                                     | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoiazione<br>(D) | Risultato netto<br>[(A+B) - (C+D)] |
|--|--------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                         |                    | <b>60</b>                      |                     |                                  | <b>60</b>                          |
| 1.1 Titoli di debito   |                    | 60                             |                     |                                  | 60                                 |
| 1.2 Titoli di capitale   |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.  |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 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. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> |                    |                                |                     |                                  | <b>56</b>                          |
| <b>4. Strumenti derivati</b>   | <b>46</b>          | <b>588</b>                     | <b>(165)</b>        | <b>(405)</b>                     | <b>64</b>                          |
| 4.1 Derivati finanziari:   | 46                 | 588                            | (165)               | (405)                            | 64                                 |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                             | 46                 | 588                            | (165)               | (405)                            | 64                                 |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                              |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| - Su valute e oro  |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| - Altri  |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 4.2 Derivati su credito  |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| <b>TOTALE</b>  | <b>46</b>          | <b>648</b>                     | <b>(165)</b>        | <b>(405)</b>                     | <b>180</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 2009  | Totale 2008    |
|--|--------------|----------------|
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                             |              |                |
| A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>            | 651          | 2.902          |
| A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     |              |                |
| A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    |              |                |
| 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>651</b>   | <b>2.902</b>   |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                |              |                |
| B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>            |              | (1.204)        |
| B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     |              |                |
| B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    | (397)        | (2.076)        |
| 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>(397)</b> | <b>(3.280)</b> |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)</b> | <b>254</b>   | <b>(378)</b>   |

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

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

| Voci/Componenti reddituali                          | Totale 2009 |         |                 | Totale 2008 |         |                 |
|---|-------------|---------|-----------------|-------------|---------|-----------------|
|   | Utili       | Perdite | Risultato netto | Utili       | Perdite | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                         |             |         |                 |             |         |                 |
| 1. Crediti verso banche                             |             |         |                 |             |         |                 |
| 2. Crediti verso clientela                          |             |         |                 |             |         |                 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 343         |         | 343             |             |         |                 |
| 3.1 Titoli di debito                                |             |         |                 |             |         |                 |
| 3.2 Titoli di capitale                              | 343         |         | 343             |             |         |                 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               |             |         |                 |             |         |                 |
| 3.4 Finanziamenti                                   |             |         |                 |             |         |                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |             |         |                 |             |         |                 |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>343</b>  |         | <b>343</b>      |             |         |                 |
| <b>Passività finanziarie</b>                        |             |         |                 |             |         |                 |
| 1. Debiti verso banche                              |             |         |                 |             |         |                 |
| 2. Debiti verso clientela                           |             |         |                 |             |         |                 |
| 3. Titoli in circolazione                           |             |         |                 | 42          |         | 42              |
| <b>Totale passività</b>                             |             |         |                 | <b>42</b>   |         | <b>42</b>       |

## Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

### 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

| Operazioni / Componenti reddituali                                     | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>realizzo (B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>realizzo (D) | Risultato netto<br>[(A+B) - (C+D)] |
|--|--------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie</b>   |                    |                          |                     |                            |                                    |
| 1.1 Titoli di debito   |                    |                          |                     |                            |                                    |
| 1.2 Titoli di capitale   |                    |                          |                     |                            |                                    |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.  |                    |                          |                     |                            |                                    |
| 1.4 Finanziamenti  |                    |                          |                     |                            |                                    |
| <b>2. Passività finanziarie</b>  | <b>292</b>         |                          |                     |                            | <b>292</b>                         |
| 2.1 Titoli di debito   | 292                |                          |                     |                            | 292                                |
| 2.2 Debiti verso banche  |                    |                          |                     |                            |                                    |
| 2.3 Debiti verso clientela   |                    |                          |                     |                            |                                    |
| <b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> |                    |                          |                     |                            |                                    |
| <b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>                              | <b>11</b>          |                          | <b>(27)</b>         |                            | <b>(16)</b>                        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>303</b>         |                          | <b>(27)</b>         |                            | <b>276</b>                         |



2009

## 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<br>(1) |         |                | Riprese di valore<br>(2) |     |                |   | Totale<br>2009 | Totale<br>2008 |
|----------------------------------|-----------------------------|---------|----------------|--------------------------|-----|----------------|---|----------------|----------------|
|                                  | Specifiche                  |         | Di portafoglio | Specifiche               |     | Di portafoglio |   |                |                |
|                                  | Cancellazioni               | Altre   |                | A                        | B   | A              | B |                |                |
| A. Crediti verso banche          |                             |         |                |                          |     |                |   |                |                |
| - finanziamenti                  |                             |         |                |                          |     |                |   |                |                |
| - titoli di debito               |                             |         |                |                          |     |                |   |                |                |
| B. Crediti verso clientela       | (41)                        | (3.142) | (13)           | 501                      | 268 |                |   | (2.427)        | (4.856)        |
| - finanziamenti                  | (41)                        | (3.142) | (13)           | 501                      | 268 |                |   | (2.427)        | (4.856)        |
| - titoli di debito               |                             |         |                |                          |     |                |   |                |                |
| C. Totale                        | (41)                        | (3.142) | (13)           | 501                      | 268 |                |   | (2.427)        | (4.856)        |

Legenda:

A = interessi

B = altre riprese

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

| Operazioni/componenti reddituali | Rettifiche di valore<br>(1) |       |                | Riprese di valore<br>(2) |    |                |   | Totale 2009<br>(3) = (1) - (2) | Totale 2008<br>(3) = (1) - (2) |
|----------------------------------|-----------------------------|-------|----------------|--------------------------|----|----------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
|                                  | Specifiche                  |       | Di portafoglio | Specifiche               |    | Di portafoglio |   |                                |                                |
|                                  | Cancellazioni               | Altre |                | A                        | B  | A              | B |                                |                                |
| A. Garanzie rilasciate           |                             |       | (22)           |                          | 10 |                |   | (12)                           | (67)                           |
| B. Derivati su crediti           |                             |       |                |                          |    |                |   |                                |                                |
| C. Impegni ad erogare fondi      |                             |       |                |                          |    |                |   |                                |                                |
| D. Altre operazioni              |                             |       |                |                          |    |                |   |                                | (4)                            |
| E. Totale                        |                             |       | (22)           |                          | 10 |                |   | (12)                           | (71)                           |

Legenda:

A = interessi

B = altre riprese

## Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori  | Totale 2009     | Totale 2008     |
|--|-----------------|-----------------|
| 1) Personale dipendente  | (15.700)        | (12.916)        |
| a) salari e stipendi   | (10.639)        | (9.370)         |
| b) oneri sociali   | (2.835)         | (2.499)         |
| c) indennità di fine rapporto  |                 | (7)             |
| d) spese previdenziali   |                 |                 |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (116)           | (30)            |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            | (506)           | (340)           |
| - a contribuzione definita   | (419)           | (262)           |
| - a benefici definiti  | (87)            | (78)            |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (720)           | (600)           |
| - a contribuzione definita   | (720)           | (600)           |
| - a benefici definiti  |                 |                 |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali |                 |                 |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti  | (884)           | (70)            |
| 2) Altro personale in attività   | (4)             | (626)           |
| 3) Amministratori e sindaci  | (308)           | (300)           |
| 4) Personale collocato a riposo  |                 |                 |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                | 22              |                 |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          | (376)           |                 |
| <b>Totale</b>  | <b>(16.366)</b> | <b>(13.842)</b> |

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Personale dipendente             |             |             |
| a) dirigenti                     | 2           | 1           |
| b) quadri direttivi              | 75          | 61          |
| c) restante personale dipendente | 170         | 153         |
| Altro personale                  |             |             |
| <b>Totale</b>                    | <b>247</b>  | <b>215</b>  |

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

Per ulteriori informazioni si rimanda alla Sezione 12.3 della Parte B - Passivo della presente nota integrativa.

### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Gli altri benefici sono essenzialmente riferibili a buoni pasto, diarie e trasferte e incentivi all'esodo.

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia di spesa   | Totale 2009     | Totale 2008     |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Imposte indirette e tasse:</b>                              | <b>(1.718)</b>  | <b>(1.767)</b>  |
| Imposta di bollo su conti correnti, titoli e assegni circolari | (1.583)         | (1.661)         |
| Tassa contratti di borsa                                       | 0               | -               |
| Imposta Comunale sugli Immobili                                | (49)            | (51)            |
| Altre imposte indirette e tasse                                | (86)            | (55)            |
| <b>Spese generali:</b>   | <b>(10.285)</b> | <b>(10.148)</b> |
| Spese telefoniche postali e per trasmissione dati              | (1.120)         | (1.063)         |
| Spese di manutenzione su immobilizzazioni materiali            | (392)           | (237)           |
| Fitti passivi  | (1.358)         | (1.054)         |
| Spese di vigilanza   | (234)           | (228)           |
| Spese di trasporto   | (592)           | (377)           |
| Compensi a professionisti                                      | (321)           | (256)           |
| Spese per materiale vario di consumo                           | (529)           | (319)           |
| Spese per energia elettrica, acqua e riscaldamento             | (378)           | (363)           |
| Spese legali e collegate a recupero crediti                    | (227)           | (271)           |
| Assicurazioni  | (263)           | (260)           |
| Spese di pubblicità e rappresentanza                           | (250)           | (335)           |
| Informazioni e visure  | (702)           | (466)           |
| Noleggio e manutenzione attrezzature                           | (256)           | (379)           |
| Noleggio e manutenzione software                               | (77)            | (349)           |
| Elaborazione dati presso terzi                                 | (2.975)         | (2.747)         |
| Spese di pulizia   | (265)           | (312)           |
| Contributi associativi   | (112)           | (113)           |
| Altre spese  | (234)           | (1.019)         |
| <b>Totale</b>  | <b>(12.003)</b> | <b>(11.915)</b> |

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

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

|  | Totale 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| <b>- al Fondo per cause passive</b>            | <b>(31)</b> | <b>(40)</b> |
| . Accantonamento                               | (33)        | (40)        |
| . Riprese                                      | 2           |             |
| <b>- al Fondo oneri del personale</b>          | <b>(56)</b> |             |
| . Accantonamento                               | (56)        |             |
| . Riprese                                      |             |             |
| <b>- al Fondo per revocatorie fallimentari</b> | <b>(1)</b>  |             |
| . Accantonamento                               | (1)         |             |
| . Riprese                                      |             |             |
| <b>- ad Altri fondi per rischi e oneri</b>     | <b>202</b>  |             |
| . Accantonamento                               |             |             |
| . Riprese                                      | 202         |             |
| <b>Totale</b>                                  | <b>114</b>  | <b>(40)</b> |

## 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<br>(a) | Rettifiche di valore<br>per deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | risultato netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali                |                     |   |                             |                                |
| A.1 Di proprietà                     | (1.322)             |   |                             | (1.322)                        |
| - Ad uso funzionale                  | (1.272)             |   |                             | (1.272)                        |
| - Per investimento                   | (50)                |   |                             | (50)                           |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario |                     |   |                             |                                |
| - Ad uso funzionale                  |                     |   |                             |                                |
| - Per investimento                   |                     |   |                             |                                |
| <b>Totale</b>                        | <b>(1.322)</b>      |   |                             | <b>(1.322)</b>                 |

## 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<br>(a) | Rettifiche di valore<br>per deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | risultato netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|
| A. Attività immateriali              |                     |   |                             |                                |
| A.1 Di proprietà                     | (78)                | (300)   |                             | (378)                          |
| - generate internamente dall'azienda |                     |   |                             |                                |
| - altre                              | (78)                | (300)   |                             | (378)                          |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario |                     |   |                             |                                |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>(78)</b>         | <b>(300)</b>                                      |                             | <b>(378)</b>                   |

Le rettifiche di valore per deterioramento si riferiscono a software divenuto privo di utilità futura a seguito del passaggio al sistema informativo della nuova Capogruppo.

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

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

|   | Totale 2009  | Totale 2008  |
|---|--------------|--------------|
| Perdite su cause passive                    | (8)          | (44)         |
| Perdite su revocatorie fallimentari         |              |              |
| Ammortamenti su migliorie immobili di terzi | (417)        | (500)        |
| Oneri tasse e penalità                      | (3)          |              |
| Perdite su rapine                           | (45)         | (55)         |
| Altri                                       | (70)         | (394)        |
| <b>Totale</b>                               | <b>(543)</b> | <b>(993)</b> |



### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

|   | Totale 2009  | Totale 2008  |
|---|--------------|--------------|
| Recupero spese legali e competenze notarili   | 270          | 61           |
| Fitti attivi e ricavi per servizi immobiliari | 31           | 58           |
| Recupero assicurazione clientela              | 35           | 89           |
| Recupero imposte                              | 1.540        | 1.622        |
| Recupero spese su rapporti con clientela      | 85           | 162          |
| Altri   | 324          | 347          |
| <b>Totale</b>                                 | <b>2.285</b> | <b>2.339</b> |

## Sezione 14 - Utili (perdite) delle partecipazioni - Voce 210

### 14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

| Componente reddituale/ Valori             | Totale 2009 | Totale 2008 |
|---|-------------|-------------|
| A. Proventi                               |             | 362         |
| 1. Rivalutazioni                          |             |             |
| 2. Utili da cessione                      |             | 362         |
| 3. Riprese di valore                      |             |             |
| 4. Altre proventi                         |             |             |
| B. Oneri                                  |             |             |
| 1. Svalutazioni                           |             |             |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento |             |             |
| 3. Perdite da cessione                    |             |             |
| 4. Altri oneri                            |             |             |
| <b>Risultato netto</b>                    |             | <b>362</b>  |

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

### 17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale 2009 | Totale 2008 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| A. Immobili                  | 242         | 22          |
| - Utili da cessione          | 242         | 22          |
| - Perdite da cessione        |             |             |
| B. Altre attività            | 1           | 1           |
| - Utili da cessione          | 1           | 1           |
| - Perdite da cessione        |             |             |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>243</b>  | <b>23</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 2009 | Totale 2008 |
|--|-------------|-------------|
| 1. Imposte correnti (-)  | (3.962)     | (4.287)     |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) |             |             |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)             |             |             |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                       | 76          | 478         |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                        | (134)       | 216         |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)     | (4.020)     | (3.593)     |

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

| IRES  | Totale 2009 |
|---|-------------|
| Risultato ante imposte                                    | 10.026      |
| Onere fiscale teorico                                     | 2.757       |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi    | (513)       |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi   | 1.175       |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | (962)       |
| Differenze permanenti                                     | 302         |
| Imponibile fiscale  | 10.028      |
| Imposte correnti totali                                   | 2.758       |
| IRAP  | Totale 2009 |
| Margine di intermediazione                                | 40.434      |
| Rettifiche al margine d'intermediazione                   | (12.385)    |
| Imponibile fiscale teorico                                | 28.049      |
| Onere fiscale teorico                                     | 1.352       |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi    | (407)       |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi   |             |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti |             |
| Differenze permanenti                                     | (2.654)     |
| Imponibile fiscale  | 24.988      |
| Imposte correnti totali                                   | 1.204       |
| IMPOSTA SOSTITUTIVA                                       | Totale 2009 |
| Imponibile da riallineamento valori                       |             |
| Imposta complessiva                                       |             |

## Sezione 21 - Utile per azione

L'utile per azione, calcolato come rapporto tra la media ponderata delle azioni ordinarie circolanti nel periodo ed avvenuti godimento 2009 e l'ammontare dell'utile dell'esercizio, ammonta a euro 0,524

### 21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

La media ponderata del numero di azioni per il periodo 01/01/2009-31/12/2009 è pari a 11.468.798

### 21.2 Altre informazioni

Non sussistono classi di strumenti che possano influire sul calcolo dell'utile per azione.



2009

---

*Parte D*  
**REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

## Prospetto analitico della redditività complessiva

| Voci   | Importo lordo | Imposta sul reddito | Importo netto |
|--|---------------|---------------------|---------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>10.027</b> | <b>(4.020)</b>      | <b>6.007</b>  |
| <b>Altre componenti reddituali</b>   |               |                     |               |
| <b>20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:</b>                                      |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  | (343)         | 47                  | (296)         |
| - rettifiche da deterioramento   |               |                     |               |
| - utili/perdite da realizzo  | (343)         | 47                  | (296)         |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>30. Attività materiali</b>  |               |                     | 0             |
| <b>40. Attività immateriali</b>  |               |                     |               |
| <b>50. Copertura di investimenti esteri:</b>   |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  |               |                     |               |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>60. Copertura dei flussi finanziari:</b>  |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  |               |                     |               |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>70. Differenze di cambio:</b>   |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  |               |                     |               |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>80. Attività non correnti in via di dismissione:</b>  |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  |               |                     |               |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>90. Utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti</b>                               | <b>13</b>     | <b>(4)</b>          | <b>9</b>      |
| <b>100. Quota delle riserva da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b> |               |                     |               |
| a) variazioni di fair value  |               |                     |               |
| b) rigiro a conto economico  |               |                     |               |
| - rettifiche da deterioramento   |               |                     |               |
| - utili/perdite da realizzo  |               |                     |               |
| c) altre variazioni  |               |                     |               |
| <b>110. Totale altre componenti reddituali</b>   | <b>(330)</b>  | <b>43</b>           | <b>(287)</b>  |
| <b>120. Redditività complessiva (10+110)</b>   | <b>9.697</b>  | <b>(3.977)</b>      | <b>5.720</b>  |

## Sezione 1 - Rischio di credito

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

L'operazione di acquisizione della maggioranza del capitale da parte di Banca Popolare di Bari ed il conseguente ingresso nel relativo Gruppo creditizio hanno avuto ripercussioni significative anche sulla gestione del rischio di credito.

In particolare, a partire dalla data di trasferimento dell'interessenza di controllo, le strutture della Cassa, in stretto concerto con quelle di Banca Popolare di Bari, sono state impegnate nell'acquisizione delle logiche e delle metodologie di gestione del credito del nuovo azionista di riferimento.

Va inoltre segnalato come, contestualmente alla operazione di modifica degli assetti azionari, la Cassa abbia perfezionato l'acquisizione di 4 sportelli operanti in provincia di Pistoia, ampliando quindi sia la dimensione dell'aggregato "impieghi" (i crediti gestiti dalle filiali acquisite rappresentano circa il 7% del totale aziendale), sia il territorio presidiato fisicamente.

Banca Popolare di Bari ha già da molti anni definito, e progressivamente affinato, adeguate politiche e tecniche di gestione e monitoraggio del credito, mirate a consentire di supportare il territorio di riferimento e gli operatori economici evitando, al tempo stesso, l'assunzione di rischi elevati.

Tali politiche e tecniche - ulteriormente consolidate nel corso del 2009 - sono state prontamente trasferite alla Cassa, anche se la discontinuità nel trattamento di talune informazioni, legata essenzialmente alla sostituzione dell'outsourcer informatico, ha richiesto alcuni mesi di assestamento prima di pervenire ad una stabilizzazione di tutte le basi valutative disponibili, ad esempio con riferimento alla attribuzione dei rating.

Negli ultimi anni la Cassa ha conosciuto uno sviluppo significativo degli impieghi, avvenuto principalmente nella zona di più recente espansione territoriale (la provincia di Roma) e con una particolare focalizzazione sul settore dell'edilizia.

Poiché talune componenti del citato sviluppo dimensionale non erano del tutto in linea con l'approccio complessivo di Banca Popolare di Bari - che tende invece a privilegiare la crescita degli impieghi nei settori retail e delle PMI - già nel corso del 2009 si è iniziato ad operare per ricondurre le dinamiche creditizie della Cassa all'interno delle logiche di Gruppo: anche questo spiega la contenuta crescita degli impieghi (meno del 5% su base annua escludendo l'apporto degli sportelli acquisiti) avvenuta nel 2009.

## **2. Politiche di gestione del rischio di credito**

### **2.1 Aspetti organizzativi**

Il cambio dell'azionista di controllo non ha modificato in maniera significativa l'impianto organizzativo della Cassa, alla quale sono stati naturalmente estesi i regolamenti, le normative e le procedure in essere presso Banca Popolare di Bari.

La clientela è divisa in due segmenti, "Retail" e "Corporate". Quest'ultimo identifica le imprese con fatturato maggiore di 2 milioni e mezzo di euro o con fido superiore a 250 mila euro o con natura giuridica di SpA. La restante parte della clientela è associata al primo segmento. I clienti appartenenti al segmento Corporate sono seguiti da appositi "gestori", che hanno la responsabilità complessiva della relazione.

In occasione dell'acquisizione del controllo azionario, Banca Popolare di Bari ha provveduto ad estendere alla Cassa il proprio impianto di poteri delegati, ivi inclusi quelli relativi alla concessione del credito. Tali poteri si basano su un criterio di proporzionalità e prevedono una correzione in base al rating.

L'istruttoria delle pratiche di fido viene normalmente espletata dalle strutture della Cassa, in particolare dal Servizio Crediti gerarchicamente dipendente dal Direttore Generale. Le pratiche di pertinenza degli organi sociali della Cassa e quelle che presentano elementi di maggiore complessità sono sottoposte a verifica da parte delle competenti strutture della Capogruppo.

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

I controlli di primo livello, finalizzati all'individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio del rischio di credito, sono svolti dal gestore della relazione (Responsabile di Filiale per la clientela Retail e Consulente Corporate per la restante clientela), con il supporto di strumenti informatici utilizzati in fase sia di assunzione dei rischi che di gestione e monitoraggio della relazione.

Oltre ai gestori, intervengono nel processo di monitoraggio ordinario strutture di Direzione Generale quali il Servizio Crediti operante sia in fase di delibera degli affidamenti sia in fase di monitoraggio per il tramite dell'Ufficio Rischi e Controllo.

Il suddetto ufficio, infatti, si occupa del monitoraggio sistematico delle posizioni anomale e della gestione delle posizioni caratterizzate da inadempimento persistente o classificate ad incaglio. Le attività di monitoraggio includono, inoltre, la verifica del rispetto dei limiti di concentrazione stabiliti dalla Banca d'Italia (normativa "Grandi Rischi").

Con riferimento al rischio settoriale, il Servizio Crediti monitora in maniera approfondita, a seconda delle esigenze, specifici rami per i quali si siano manifestati, sia pure temporaneamente, andamenti congiunturali connotati da criticità anche solo potenziali.

Con riferimento ai sistemi automatici di valutazione del credito, la Cassa, in seguito all'acquisizione da parte della Banca Popolare di Bari, utilizza i medesimi strumenti in uso presso la Capogruppo. In particolare, in relazione all'assunzione di rischi verso i "Privati" - sottoinsieme della clientela "Retail" - ai fini valutativi la Cassa utilizza il sistema di scoring fornito da CRIF, al quale è stato affiancato il prodotto CRS (Credit Rating System), realizzato dall'outsourcer informatico con la collaborazione di risorse interne appartenenti alla funzione di Risk Management della Capogruppo. Quest'ultimo non si limita soltanto a valutare i "Privati" ma costituisce uno strumento integrato di valutazione del merito creditizio dell'intero portafoglio crediti della Banca.

In particolare, il CRS prevede otto classi di rating in bonis e tre classi di crediti non performing:

- C+ (Crediti scaduti/sconfinanti da oltre 180 giorni con soglia di rilevanza del 5%);
- C (Incagli);
- D (Sofferenze).

L'attribuzione del rating ad ogni cliente avviene attraverso i seguenti moduli di analisi:

- analisi dell'andamento del rapporto presso la Banca;
- analisi dell'andamento del cliente presso il sistema (effettuata sulla base dati di Centrale Rischi);
- analisi di bilancio;
- analisi settoriale sviluppata con 2 diverse modalità in relazione al segmento di clientela da analizzare: analisi dei tassi di decadimento settoriale diffusi da Banca d'Italia; analisi dei microsettori con individuazione dell'ISEF (indicatore della situazione economico finanziaria del settore).

Il Gruppo Banca Popolare di Bari, consapevole dell'importanza gestionale di un sempre più efficiente sistema di rating, e costantemente impegnato nello sviluppo dello stesso. Il modello, infatti, è stato strutturato in modo "aperto", prevedendo cioè la possibilità di inserire progressivamente ulteriori canali informativi utili alla valutazione complessiva del cliente, come, ad esempio, i dati qualitativi ottenuti mediante valutazione soggettiva dell'analista e qualsiasi altro dato che si ritenga apporti un significativo miglioramento del grado di precisione del rating cliente.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Cassa utilizza frequentemente lo strumento delle garanzie per mitigare il rischio di credito aumentandone il valore di recupero in caso di default.

Le garanzie reali più utilizzate sono quelle ipotecarie - anche per gli elevati volumi di lavoro nell'area dei mutui per l'acquisto dell'abitazione - seguite dalle pignoratorie su valori mobiliari e, più raramente, dalle pignoratorie su denaro.

L'acquisizione delle garanzie è ovviamente correlata alla tipologia della richiesta di affidamento. La gran parte delle operazioni a medio e lungo termine è assistita da garanzie reali delle tipologie sopra riportate.

Tra i valori mobiliari vengono solitamente privilegiate garanzie su titoli a reddito fisso o prodotti assicurativi, mentre è marginale il pegno su azioni, di solito relativo ad operazioni aventi durata limitata. In tutti i casi vengono applicati sconti di garanzia.

Una parte significativa delle operazioni creditizie - essenzialmente quelle a revoca - è, inoltre, assistita da garanzie personali, normalmente fidejussioni, principalmente rilasciate, secondo i casi, dai soci delle società o dai congiunti degli affidati.

### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

Come già accennato in precedenza, la gestione dei crediti classificati a sofferenza è affidata alla competente struttura della Capogruppo, in base alla Convenzione di servizio sottoscritta all'atto dell'acquisizione del controllo da parte di Banca Popolare di Bari. Le altre posizioni deteriorate sono, invece, gestite dalla Cassa, attraverso l'Ufficio Rischi e Controllo collocato all'interno del Servizio Crediti: detta struttura opera, comunque, in sintonia e con il coordinamento della controllante.

Il monitoraggio sistematico del portafoglio crediti viene effettuato operando diversi controlli delle posizioni, soprattutto di quelle che denotano una maggiore rischiosità per la presenza di indici di deterioramento rilevati dall'analisi sia dei bilanci delle aziende, sia dei dati andamentali relativi ai rapporti stessi.

In presenza di segnali di anomalia, le strutture intervengono presso i gestori del credito, responsabili dei controlli di primo livello, verificando i possibili provvedimenti da adottare al fine di evitare evoluzioni peggiorative dei rischi esaminati. Di norma le azioni cautelative possono identificarsi in una o più delle seguenti attività: revisione anticipata o a scadenze più ravvicinate della posizione, blocchi degli affidamenti, revoca o diversa articolazione dei fidi già accordati, segnalazione della posizione in una specifica classificazione d'anomalia: Incaglio, Ristrutturata, Sofferenza.

La struttura di riferimento si occupa, inoltre, del monitoraggio e della gestione anche delle posizioni classificate come "Inadempimenti Persistenti", secondo le prescrizioni normative.

L'Ufficio Rischi e Controllo ha la responsabilità della gestione diretta ed indiretta delle posizioni classificate appunto come "Incagliate" e "Ristrutturate". Detta gestione si estrinseca principalmente nel seguire l'andamento delle posizioni e nel sottoporre agli Organi competenti i piani di ristrutturazione. Inoltre l'Ufficio propone il passaggio a sofferenza di quelle posizioni, già classificate ad incaglio o a ristrutturate che, a causa di sopraggiunte difficoltà, non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

Le posizioni in “sofferenza” sono quelle relative a clienti in stato di insolvenza, anche non giudizialmente rilevata, o quelle sostanzialmente equiparabili. Come detto, tali posizioni sono gestite dalla competente struttura di Banca Popolare di Bari, che nel suo operato persegue possibilità di sistemazione stragiudiziale, ovvero avvia gli atti di rigore. Nel primo caso le attività vengono normalmente svolte utilizzando le risorse interne, nel secondo la struttura si avvale dell’opera di professionisti esterni, accreditati presso la Banca, che ovviamente lavorano a stretto contatto con l’Ufficio preposto.

La determinazione dei dubbi esiti a fronte delle posizioni in sofferenza, curata dalla struttura di riferimento acquisendo tutte le informazioni necessarie, avviene in modo analitico.

## 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

##### 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 |               |               |                           |                     | 127            | 127            |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |               |               |                           |                     |                |                |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |               |               |                           |                     |                |                |
| 4. Crediti verso banche                              |               |               |                           |                     | 35.222         | 35.222         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 12.836        | 17.944        | 1.289                     | 7.984               | 704.926        | 744.979        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |               |               |                           |                     |                |                |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |               |               |                           |                     |                |                |
| 8. Derivati di copertura                             |               |               |                           |                     | 1.345          | 1.345          |
| <b>Totale 2009</b>                                   | <b>12.836</b> | <b>17.944</b> | <b>1.289</b>              | <b>7.984</b>        | <b>741.620</b> | <b>781.673</b> |
| <b>Totale 2008</b>                                   | <b>7.986</b>  | <b>15.776</b> | <b>22</b>                 | <b>4.577</b>        | <b>678.556</b> | <b>706.917</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 netta) |
|--|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|  | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                      |                       |                   |                   |                           | 127               | 127                        |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                            |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                            |
| 4. Crediti verso banche                              |                      |                       |                   | 35.222            |                           | 35.222            | 35.222                     |
| 5. Crediti verso clientela                           | 57.665               | 17.612                | 40.053            | 708.716           | 3.790                     | 704.926           | 744.979                    |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                            |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                            |
| 8. Derivati di copertura                             |                      |                       |                   |                   |                           | 1.345             | 1.345                      |
| <b>Totale 2009</b>                                   | <b>57.665</b>        | <b>17.612</b>         | <b>40.053</b>     | <b>743.938</b>    | <b>3.790</b>              | <b>741.620</b>    | <b>781.673</b>             |
| <b>Totale 2008</b>                                   | <b>39.327</b>        | <b>10.966</b>         | <b>28.361</b>     | <b>680.504</b>    | <b>3.605</b>              | <b>678.556</b>    | <b>706.917</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                    | 35.222            |                                 |                                     | 35.222            |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>35.222</b>     |                                 |                                     | <b>35.222</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       |                   |                                 |                                     |                   |
| b) Altre                             | 2.906             |                                 |                                     | 2.906             |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>2.906</b>      |                                 |                                     | <b>2.906</b>      |

### 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                        | 27.068            | 14.232                          |                                     | 12.836            |
| b) Incagli                           | 20.999            | 3.055                           |                                     | 17.944            |
| c) Esposizioni ristrutturate         | 1.432             | 143                             |                                     | 1.289             |
| d) Esposizioni scadute               | 8.166             | 182                             |                                     | 7.984             |
| f) Altre attività                    | 708.716           |                                 | 3.790                               | 704.926           |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>766.381</b>    | <b>17.612</b>                   | <b>3.790</b>                        | <b>744.979</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 645               | 15                              |                                     | 630               |
| b) Altre                             | 141.967           |                                 | 227                                 | 141.740           |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>142.612</b>    | <b>15</b>                       | <b>227</b>                          | <b>142.370</b>    |

### 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>                            | <b>15.717</b> | <b>18.531</b> | <b>74</b>                 | <b>5.006</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |               |               |                           |                     |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>12.279</b> | <b>16.768</b> | <b>1.432</b>              | <b>15.259</b>       |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                 | 1.754         | 6.448         |                           | 12.022              |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 6.951         | 4.026         | 1.423                     | 2                   |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 3.574         | 6.294         | 9                         | 3.235               |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>928</b>    | <b>14.300</b> | <b>74</b>                 | <b>12.099</b>       |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                |               | 1.274         | 74                        | 3.006               |
| C.2 cancellazioni   | 136           |               |                           |                     |
| C.3 incassi   | 792           | 5.976         |                           | 3.742               |
| C.4 realizzi per cessioni                                       |               |               |                           |                     |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate |               | 7.050         |                           | 5.351               |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             |               |               |                           |                     |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>27.068</b> | <b>20.999</b> | <b>1.432</b>              | <b>8.166</b>        |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |               |               |                           |                     |

### 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>                       | <b>7.730</b>  | <b>2.755</b> | <b>52</b>                 | <b>429</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |               |              |                           |                     |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>8.443</b>  | <b>2.497</b> | <b>143</b>                | <b>181</b>          |
| B.1 rettifiche di valore  | 5.773         | 2.369        | 143                       | 155                 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 355           | 128          |                           | 26                  |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 2.315         |              |                           |                     |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>1.941</b>  | <b>2.197</b> | <b>52</b>                 | <b>428</b>          |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | -             |              |                           |                     |
| C. 2 riprese di valore da incasso                               | 1.806         | 1.843        | 51                        | 274                 |
| C.3 cancellazioni   | 135           |              |                           |                     |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate |               | 354          | 1                         | 154                 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             |               |              |                           |                     |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>14.232</b> | <b>3.055</b> | <b>143</b>                | <b>182</b>          |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |               |              |                           |                     |

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni ed interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Si segnala che tra i crediti verso clientela non sussistono esposizioni per cassa o fuori bilancio assistite da rating esterni.

Per quanto riguarda le altre esposizioni per cassa allocate tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione, le attività finanziarie disponibili per la vendita, i crediti verso banche e i derivati di copertura, ammontanti a complessivi euro 41.048 mila, si evidenzia che esposizioni per euro 29.530 mila sono prive di rating esterni (la maggior parte è riferibile ai rapporti con la Capogruppo).

Per quanto riguarda la componente dotata di rating, si rileva che le esposizioni sono tutte ricomprese nelle classi da AAA a BBB di Standard & Poor's.



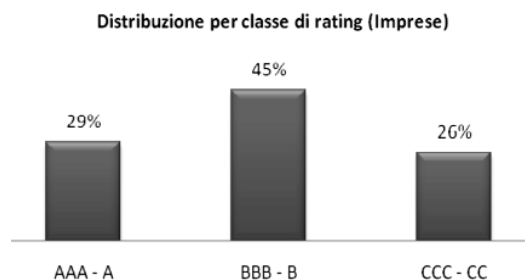
## A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio per classi di rating interni

Come già accennato in precedenza, a seguito dell'operazione di acquisizione del controllo della Cassa di Risparmio di Orvieto da parte della Banca Popolare di Bari, il sistema di rating in uso presso la Capogruppo è stato esteso anche alla Cassa.

A causa della mancanza di dati storici, tuttavia, il sistema ha subito, nel corso del 2009, degli assestamenti con riferimento ai quali, la funzione di Risk Management della Capogruppo ha gestito le anomalie rilevate e monitorato tale processo di consolidamento con conseguente miglioramento della qualità del rating assegnato dalla procedura.

Allo stato attuale, i rating hanno ormai raggiunto un buon livello di attendibilità evidenziando - con riferimento al settore "imprese" - una maggiore concentrazione nelle classi di rating da AAA ad A rispetto alle classi da CCC a CC.

La banca non utilizza i rating interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali.



## A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

|   | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |        |                      | Garanzie personali (2) |                |  |  |                           |                     |        |                |         | Totale<br>(1)+(2) |
|---|--------------------------|--------------------|--------|----------------------|------------------------|----------------|--|--|---------------------------|---------------------|--------|----------------|---------|-------------------|
|   |                          |                    |        |                      | Derivati su crediti    |                |  |  |                           | Crediti di firma    |        |                |         |                   |
|   |                          | Immobili           | Titoli | Altre garanzie reali | CLN                    | Altri derivati |  |  | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti |         |                   |
| Governi e banche centrali                             | Altri enti pubblici      |                    |        |                      |                        | Banche         |  |  |                           |                     |        |                |         |                   |
| 2. Esposizioni creditizie per cassa garantite:        | 621.778                  | 438.699            | 6.800  | 9.696                |                        |                |  |  |                           |                     | 199    |                | 155.617 | 611.011           |
| 2.1 totalmente garantite                              | 597.868                  | 438.699            | 5.030  | 7.473                |                        |                |  |  |                           |                     | 199    |                | 145.968 | 597.369           |
| - di cui deteriorate                                  | 24.089                   | 16.758             | 30     | 171                  |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 7.131   | 24.090            |
| 2.2 parzialmente garantite                            | 23.910                   | -                  | 1.770  | 2.223                |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 9.649   | 13.642            |
| - di cui deteriorate                                  | 8.016                    |                    |        | 641                  |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 3.989   | 4.630             |
| 2. Esposizioni creditizie “fuori bilancio” garantite: | 22.608                   | 79                 | 1.086  | 5.276                |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 15.677  | 22.118            |
| 2.1 totalmente garantite                              | 21.368                   | 79                 | 875    | 5.251                |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 15.163  | 21.368            |
| - di cui deteriorate                                  | 430                      |                    | 50     | 49                   |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 331     | 430               |
| 2.2 parzialmente garantite                            | 1.240                    |                    | 211    | 25                   |                        |                |  |  |                           |                     |        |                | 514     | 750               |
| - di cui deteriorate                                  |                          |                    |        |                      |                        |                |  |  |                           |                     |        |                |         |                   |

## 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 |                            |                                | Società finanziarie |                            |                                | Imprese di assicurazione |                            |                                | Imprese non finanziarie |                            |                                | Altri soggetti |                            |                                |
|--|--------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|
|  | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. netta        | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. netta        | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. netta             | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. netta            | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. netta   | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                |                         |                            |                                |                |                            |                                |
| A.1 Sofferenze                         |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 10.631                  | 11.414                     |                                | 2.205          | 2.818                      |                                |
| A.2 Incagli                            |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 14.248                  | 2.521                      |                                | 3.696          | 534                        |                                |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 1.289                   | 143                        |                                |                |                            |                                |
| A.4 Esposizioni scadute                |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 3.261                   | 66                         |                                | 4.723          | 115                        |                                |
| A.5 Altre esposizioni                  | 11           |                            |                                | 7.578               |                            | 7                              | 1.247               |                            | 5                              |                          |                            |                                | 460.132                 |                            | 3.419                          | 235.959        |                            | 359                            |
| <b>Totale A</b>                        | <b>11</b>    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                       | <b>7.578</b>        | <b>-</b>                   | <b>7</b>                       | <b>1.247</b>        | <b>-</b>                   | <b>5</b>                       | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                       | <b>489.561</b>          | <b>14.145</b>              | <b>3.419</b>                   | <b>246.582</b> | <b>3.467</b>               | <b>359</b>                     |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                |                         |                            |                                |                |                            |                                |
| B.1 Sofferenze                         |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                |                         |                            |                                |                |                            |                                |
| B.2 Incagli                            |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 395                     | 15                         |                                | 24             |                            |                                |
| B.3 Altre attività deteriorate         |              |                            |                                |                     |                            |                                |                     |                            |                                |                          |                            |                                | 210                     |                            |                                |                |                            |                                |
| B.4 Altre esposizioni                  | 69           |                            |                                | 196                 |                            |                                | 13                  |                            |                                |                          |                            |                                | 95.284                  |                            | 219                            | 46.179         |                            | 8                              |
| <b>Totale B</b>                        | <b>69</b>    |                            |                                | <b>196</b>          |                            |                                | <b>13</b>           |                            |                                |                          |                            |                                | <b>95.890</b>           | <b>15</b>                  | <b>219</b>                     | <b>46.202</b>  |                            | <b>8</b>                       |
| <b>Totale (A+B) 2009</b>               | <b>80</b>    |                            |                                | <b>7.774</b>        |                            | <b>7</b>                       | <b>1.260</b>        |                            | <b>5</b>                       |                          |                            |                                | <b>585.451</b>          | <b>14.160</b>              | <b>3.638</b>                   | <b>292.784</b> | <b>3.467</b>               | <b>367</b>                     |
| <b>Totale (A+B) 2008</b>               | <b>4.067</b> |                            |                                | <b>4.827</b>        |                            |                                | <b>520</b>          |                            | <b>2</b>                       |                          |                            |                                | <b>497.358</b>          | <b>9.451</b>               | <b>3.433</b>                   | <b>192.147</b> | <b>1.540</b>               | <b>369</b>                     |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia         |                               | Altri Paesi europei |                               | America      |                               | Asia         |                               | Resto del mondo |                               |
|--|----------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|  | Espos. netta   | Rettifiche valore complessive | Espos. netta        | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta    | Rettifiche valore complessive |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.1 Sofferenze                         | 12.829         | 14.207                        | 7                   | 25                            |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.2 Incagli                            | 17.940         | 3.055                         | 4                   |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          | 1.289          | 143                           |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.4 Esposizioni scadute                | 7.983          | 182                           | 1                   |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| A.5 Altre esposizioni                  | 703.818        | 3.789                         | 390                 |                               | 718          | 1                             |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale</b>                          | <b>743.859</b> | <b>21.376</b>                 | <b>402</b>          | <b>25</b>                     | <b>718</b>   | <b>1</b>                      |              |                               |                 |                               |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.1 Sofferenze                         |                |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.2 Incagli                            | 419            | 15                            |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 211            |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.4 Altre esposizioni                  | 141.740        | 227                           |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale</b>                          | <b>142.370</b> | <b>242</b>                    |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 2009</b>               | <b>886.229</b> | <b>21.618</b>                 | <b>402</b>          | <b>25</b>                     | <b>718</b>   | <b>1</b>                      |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 2008</b>               | <b>693.799</b> | <b>18.087</b>                 | <b>459</b>          | <b>20</b>                     | <b>1.268</b> | <b>1</b>                      |              |                               |                 |                               |

Le esposizioni territoriali sono essenzialmente concentrate nell'Italia Centrale.

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia        |                               | Altri Paesi europei |                               | America      |                               | Asia         |                               | Resto del mondo |                               |
|--|---------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|  | Espos. netta  | Rettifiche valore complessive | Espos. netta        | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. netta | Rettifiche valore complessive | Espos. 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                  | 35.222        |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale</b>                          | <b>35.222</b> |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.1 Sofferenze                         |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.2 Incagli                            |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.3 Altre attività deteriorate         |               |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| B.4 Altre esposizioni                  | 2.906         |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale</b>                          | <b>2.906</b>  |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 2009</b>               | <b>38.128</b> |                               |                     |                               |              |                               |              |                               |                 |                               |
| <b>Totale (A+B) 2008</b>               | <b>49.123</b> |                               |                     |                               | <b>3</b>     |                               |              |                               |                 |                               |

### B.4 Grandi rischi

|              |        |
|--------------|--------|
| a) Ammontare | 65.891 |
| b) Numero    | 8      |

In base alle disposizioni emanate dall'Organo di Vigilanza, è definito "grande rischio" l'esposizione di un singolo cliente (gruppo di imprese), pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

L'esposizione è calcolata secondo un sistema di ponderazione delle posizioni esposte al rischio creditizio che tiene conto sia della natura delle controparti, sia delle garanzie ricevute.

## 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 | 2009         | 2008          |
| <b>A. Attività per cassa</b> |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| 1. Titoli di debito          |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| 2. Titoli di capitale        |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| 3. O.I.C.R.                  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| 4. Finanziamenti             |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   | 1.292                |   |   |                         |   |   | 1.292        |               |
| <b>B. Strumenti derivati</b> |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| <b>Totale 2009</b>           |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   | <b>1.292</b>         |   |   |                         |   |   | <b>1.292</b> |               |
| di cui deteriorate           |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |              |               |
| <b>Totale 2008</b>           |   |   |   |   |   |   |   |   |   |  |   |   | <b>14.204</b>        |   |   |                         |   |   |              | <b>14.204</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)

### 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>              |   |   |   |  |                      |                         |               |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |   |   |   |  |                      |                         |               |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |   |   |   |  | 1.292                |                         | 1.292         |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 |   |   |   |  |                      |                         |               |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |   |   |   |  |                      |                         |               |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |   |   |   |  |                      |                         |               |
| <b>Totale 2009</b>                            |   |   |   |  | <b>1.292</b>         |                         | <b>1.292</b>  |
| <b>Totale 2008</b>                            |   |   |   |  | <b>14.204</b>        |                         | <b>14.204</b> |

## D. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Nell'ottica di un allineamento alla disciplina prudenziale, la Cassa ha adottato il modello di portafoglio per il calcolo del rischio di credito utilizzato dalla Capogruppo.

In particolare, il modello giunge ad una stima delle perdite utilizzando la metodologia Monte Carlo. La perdita inattesa (rischio di credito) viene definita come differenza tra la massima perdita potenziale, dato un certo intervallo di confidenza, e la perdita attesa, su un orizzonte temporale di dodici mesi.

Il modello utilizzato è di derivazione attuariale, si ispira al modello CreditRisk+™ (una delle metodologie più solide per portafogli di banche commerciali) e tratta in maniera esplicita, per il tramite di un modello econometrico (simile al modello CreditPortfolioView), il fenomeno delle correlazioni tra tassi di *default* nella realtà italiana.

## SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

### 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali

Allo stato attuale la Cassa di Risparmio di Orvieto non detiene un portafoglio titoli di proprietà conseguentemente, il rischio di mercato si configura come rischio residuale rispetto al quale la funzione di Risk Management della Capogruppo non ha ritenuto, allo stato, di attivare un monitoraggio specifico. Esso si riferisce essenzialmente a posizioni in derivati finanziari.

## 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: (242) 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>  |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito          |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso     |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                       |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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>1.356</b> | <b>8.542</b>  | <b>2.139</b>                  | <b>216</b>                    | <b>3.198</b>                  |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante    | 1.344        | 1.344         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                     |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati              | 1.344        | 1.344         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            | 1.344        |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |              | 1.344         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante  | 12           | 7.198         | 2.139                         | 216                           | 3.198                         |                                |               |                      |
| - Opzioni                     | 12           | 1.042         | 504                           | 150                           | 1.408                         |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            | 6            | 521           | 252                           | 75                            | 704                           |                                |               |                      |
| + posizioni corte             | 6            | 521           | 252                           | 75                            | 704                           |                                |               |                      |
| - Altri derivati              |              | 6.156         | 1.635                         | 66                            | 1.790                         |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |              | 3.078         | 818                           | 33                            | 895                           |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |              | 3.078         | 817                           | 33                            | 895                           |                                |               |                      |

Valuta di denominazione: (001) Dollaro USA

| 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>  |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 1.1 Titoli di debito          |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso     |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                       |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 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>208</b>                    |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante    |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                     |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati              |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante  |         |               | 208                           |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                     |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |         |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati              |         |               | 208                           |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe            |         |               | 104                           |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte             |         |               | 104                           |                               |                               |                                |               |                      |

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

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio di tasso di interesse nell'ambito del portafoglio bancario della Cassa è gestito sulla base delle politiche di gestione del rischio di tasso adottate dalla Capogruppo e recepite da parte della Cassa di Risparmio di Orvieto. Tali politiche mirano alla gestione efficiente ed efficace del rischio di tasso di interesse sia attraverso un'equilibrata struttura per duration delle attività e passività a tasso fisso sia attraverso specifiche operazioni di copertura.

Dal punto di vista del monitoraggio, l'Ufficio Risk Management della Capogruppo elabora per la Cassa di Risparmio di Orvieto, con periodicità mensile, una reportistica sul rischio di tasso di interesse inteso come il rischio determinato dalla sensibilità della struttura economica e patrimoniale della Cassa a variazioni sfavorevoli dei tassi interesse. La reportistica prodotta si basa su una apposita procedura di ALM e stima su un orizzonte di dodici mesi, attraverso la simulazione di diversi scenari di variazione dei tassi di mercato:

- l'impatto sul margine d'interesse (modello di "repricing gap");
- l'impatto sul valore (modello di "duration gap"/analisi di "sensitivity").

Inoltre, è in fase di completamento il progetto di attivazione del modulo di ALM Simulazione, che rappresenta un'evoluzione sia in termini di misurazione e monitoraggio del rischio di tasso di interesse, sia in termini di supporto per il processo di pianificazione finanziaria di breve periodo (budget) e di medio lungo termine (piani strategici). Le analisi consentiranno, infatti, di valutare gli impatti sul margine d'interesse e sul valore del patrimonio, al verificarsi di differenti scenari di mercato e simulando il contributo della nuova produzione. In funzione dell'avvio del modulo di ALM Simulazione, è stata condotta con la collaborazione di una primaria società di consulenza un'analisi sulle poste a vista finalizzata alla misurazione del rischio di tasso d'interesse ed all'individuazione di un profilo di liquidità delle stesse mediante lo sviluppo di un modello di stima della persistenza dei volumi e dell'elasticità di tali poste rispetto ai tassi di mercato.

Nell'ambito del portafoglio bancario, il rischio di prezzo è legato sostanzialmente alla presenza di alcune partecipazioni di investimento presenti all'interno del portafoglio delle attività finanziarie "disponibili per la vendita".

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

L'obiettivo di fondo delle operazioni di copertura del fair value è quello di evitare che variazioni inattese dei tassi di mercato si ripercuotano negativamente sul margine di interesse. In particolare, con riferimento alla Cassa di Risparmio di Orvieto per la copertura del rischio di tasso nel portafoglio bancario, sono state costruite coperture specifiche su alcuni prestiti obbligazionari a tasso fisso utilizzando sia il regime della Fair Value Option sia il regime della Micro Fair Value Hedge.

#### **C. Attività di copertura dei flussi finanziari**

La Banca non detiene alcuno strumento di copertura a fronte del rischio di tasso da flussi finanziari.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### **2. Portafoglio bancario - modelli interni ed altre metodologie per l'analisi di sensitività**

Nella presente sezione vengono sinteticamente esposti i risultati delle analisi di rischio di tasso di interesse nell'ambito del portafoglio bancario. In particolare, le tabelle sotto riportate mostrano i dati relativi all'impatto sul margine di interesse (modello di "repricing gap") sia nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse di +/- 100 punti base sia sulla base dei tassi forward. Le tabelle, inoltre, distinguono tra due diversi scenari:

- "Shifting parallelo": ipotizza variazioni di pari entità per tutti i tassi di mercato;
- "Beta shifted": tale scenario considera in che misura i tassi di mercato variano rispetto a variazioni del tasso BCE (elasticità).

| Modello di "Repricing Gap" - Ipotesi di "shifting parallelo" |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Descrizione  | Shock +1% | Shock -1% |
| Valore al 31.12.09   | 2.298     | -2.740    |
| Media  | 1.940     | -2.579    |
| Minimo   | 1.585     | -2.943    |
| Massimo  | 2.460     | -2.313    |

| Modello di "Repricing Gap" - scenario "beta shifted" |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Descrizione  | Shock +1% | Shock -1% |
| Valore al 31.12.09                                   | 2.414     | -2.640    |
| Media  | 1.964     | -2.582    |
| Minimo   | 1.656     | -3.055    |
| Massimo  | 2.589     | -2.176    |

La tabella sottostante mostra, invece, i dati relativi all'impatto sul valore del patrimonio (modello di "duration gap") sia nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse di +/- 100 punti base sia sulla base dei tassi forward.

| Modello di "Duration Gap"/analisi di sensitività |           |           |               |
|--|-----------|-----------|---------------|
| Descrizione                                      | Shock +1% | Shock -1% | Tassi Forward |
| Valore al 31.12.09                               | -7.733    | 8.576     | -3.037        |
| Media  | -7.631    | 8.502     | -2.654        |
| Minimo   | -7.910    | 8.145     | -3.084        |
| Massimo  | -7.265    | 8.801     | -1.497        |

In ogni caso, tutte le analisi effettuate considerano in che misura (elasticità) ed in quanto tempo (vischiosità) i tassi della Banca si adeguano a variazioni dei tassi di mercato.

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

L'attività in valuta rappresenta un ammontare poco significativo rispetto al totale impieghi e, in ogni caso, in virtù anche delle politiche adottate dalla Capogruppo, le attività di impiego vengono, di volta in volta, coperte attraverso analoghe operazioni di raccolta in valuta. In linea generale, tuttavia, la Cassa tende a non assumere posizioni di rischio rilevanti sul mercato dei cambi.

Le eventuali attività di copertura sono gestite e monitorate dalle competenti strutture della Capogruppo.

Allo stato attuale, attraverso la procedura di ALM viene mensilmente monitorato e verificato lo sbilancio tra attività e passività in valuta.

#### **B. Attività di copertura del rischio di cambio**

Allo stato attuale la Cassa, data l'esigua attività in valuta, non detiene alcuno strumento di copertura a fronte del rischio di cambio nell'ambito del portafoglio bancario.



2009

**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>984</b>   | <b>27</b> | <b>265</b> |                  | <b>199</b>       | <b>1</b>     |
| A.1 Titoli di debito            |              |           |            |                  |                  |              |
| A.2 Titoli di capitale          | 3            |           |            |                  |                  |              |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 956          |           |            |                  |                  | 1            |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 25           | 27        | 265        |                  | 199              |              |
| A.5 Altre attività finanziarie  |              |           |            |                  |                  |              |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>271</b>   | <b>36</b> | <b>2</b>   | <b>-</b>         | <b>29</b>        | <b>2</b>     |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>1.091</b> | <b>59</b> | <b>269</b> | <b>3</b>         | <b>228</b>       | <b>2</b>     |
| C.1 Debiti verso banche         |              | 27        | 269        | 3                | 228              | 2            |
| C.2 Debiti verso clientela      | 1.091        | 32        |            |                  |                  |              |
| C.3 Titoli di debito            |              |           |            |                  |                  |              |
| C.4 Altre passività finanziarie |              |           |            |                  |                  |              |
| <b>D. Altre passività</b>       |              |           |            |                  |                  |              |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   | <b>208</b>   | <b>1</b>  |            |                  |                  |              |
| - Opzioni                       |              |           |            |                  |                  |              |
| + posizioni lunghe              |              |           |            |                  |                  |              |
| + posizioni corte               |              |           |            |                  |                  |              |
| - Altri derivati                | 208          | 1         |            |                  |                  |              |
| + posizioni lunghe              | 104          |           |            |                  |                  |              |
| + posizioni corte               | 104          | 1         |            |                  |                  |              |
| <b>Totale attività</b>          | <b>1.359</b> | <b>62</b> | <b>267</b> |                  | <b>228</b>       | <b>3</b>     |
| <b>Totale passività</b>         | <b>1.195</b> | <b>60</b> | <b>269</b> | <b>3</b>         | <b>228</b>       | <b>2</b>     |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>164</b>   | <b>2</b>  | <b>(2)</b> | <b>(3)</b>       |                  | <b>1</b>     |

**2.4 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI****A. Derivati finanziari****A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 2009      |                      | Totale 2008      |                      |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 19.815           |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                              | 15.094           |                      |                  |                      |
| b) Swap                                 | 4.721            |                      |                  |                      |
| 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                         | 210              |                      | 10.418           |                      |
| a) Opzioni                              |                  |                      |                  |                      |
| b) Swap                                 | 210              |                      | 10.418           |                      |
| c) Forward                              |                  |                      |                  |                      |
| d) Futures                              |                  |                      |                  |                      |
| e) Altri                                |                  |                      |                  |                      |
| 4. Merci                                |                  |                      |                  |                      |
| 5. Altri sottostanti                    |                  |                      |                  |                      |
| <b>Totale</b>                           | <b>20.025</b>    |                      | <b>10.418</b>    |                      |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>27.102</b>    |                      | <b>11.445</b>    |                      |

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

### A.2.1 Di copertura

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 2009      |                      | Totale 2008      |                      |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 42.000           |                      | 83.100           |                      |
| a) Opzioni                              |                  |                      |                  |                      |
| b) Swap                                 | 42.000           |                      | 80.000           |                      |
| c) Forward                              |                  |                      | 3.100            |                      |
| 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>42.000</b>    |                      | <b>83.100</b>    |                      |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>62.833</b>    |                      | <b>91.550</b>    |                      |

### A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 2009      |                      | Totale 2008      |                      |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 31.992           |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                              |                  |                      |                  |                      |
| b) Swap                                 | 31.992           |                      |                  |                      |
| 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>31.992</b>    |                      |                  |                      |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>5.166</b>     |                      |                  |                      |



**A.3 Derivati finanziari: fair value positivo - ripartizione per prodotti**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati     | Fair value positivo |                      |                  |                      |
|---|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   | Totale 2009         |                      | Totale 2008      |                      |
|   | Over the counter    | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 74                  |                      | 1.658            |                      |
| a) Opzioni                                  | 14                  |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       | 56                  |                      | 1.658            |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  | 4                   |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| B. Portafoglio bancario di copertura        | 1.345               |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                                  |                     |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       | 1.345               |                      |                  |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  |                     |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati    | 53                  |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                                  |                     |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       | 53                  |                      |                  |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  |                     |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| <b>Totale</b>                               | <b>1.472</b>        |                      | <b>1.658</b>     |                      |

**A.4 Derivati finanziari: fair value negativo - ripartizione per prodotti**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati     | Fair value negativo |                      |                  |                      |
|---|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|   | Totale 2009         |                      | Totale 2008      |                      |
|   | Over the counter    | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 73                  |                      | 537              |                      |
| a) Opzioni                                  | 14                  |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       | 56                  |                      | 537              |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  | 3                   |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| B. Portafoglio bancario di copertura        |                     |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                                  |                     |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       |                     |                      |                  |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  |                     |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati    | 23                  |                      |                  |                      |
| a) Opzioni                                  |                     |                      |                  |                      |
| b) Interest rate swap                       | 23                  |                      |                  |                      |
| c) Cross currency swap                      |                     |                      |                  |                      |
| d) Equity swap                              |                     |                      |                  |                      |
| e) Forward                                  |                     |                      |                  |                      |
| f) Futures                                  |                     |                      |                  |                      |
| g) Altri                                    |                     |                      |                  |                      |
| <b>Totale</b>                               | <b>96</b>           |                      | <b>537</b>       |                      |

**A.5 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                           |                     | 9.908  |                     |                          | 4.845                   | 5.063          |
| - valore nozionale                                   |                           |                     | 15     |                     |                          | 56                      |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     | 56     |                     |                          | 11                      | 4              |
| - fair value negativo                                |                           |                     | 33     |                     |                          | 4                       |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                           |                     | 1      |                     |                          | 208                     |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          | 4                       |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          | 3                       |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          | 1                       |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>4) Altri valori</b>                               |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |

**A.7 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>       |                           |                     | 73.992 |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     | 1.398  |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     | 22     |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     | 160    |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>       |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>3) Valute e oro</b>                               |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| <b>4) Altri valori</b>                               |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                                   |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                                |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - esposizione futura                                 |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |

**A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali**

| Sottostanti/Vita residua  | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale        |
|---|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>              | <b>6.726</b>  | <b>13.299</b>                |              | <b>20.025</b> |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 6.516         | 13.299                       |              | 19.815        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari |               |                              |              |               |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                | 210           |                              |              | 210           |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                         |               |                              |              |               |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                  | <b>42.000</b> | <b>31.992</b>                |              | <b>73.992</b> |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 42.000        | 31.992                       |              | 73.992        |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari |               |                              |              |               |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                |               |                              |              |               |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                         |               |                              |              |               |
| <b>Totale 2009</b>  | <b>48.726</b> | <b>45.291</b>                |              | <b>94.017</b> |
| <b>Totale 2008</b>  | <b>51.518</b> | <b>42.000</b>                |              | <b>93.518</b> |

## SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Il rischio di liquidità per la Cassa di Risparmio di Orvieto è gestito sulla base delle linee guida definite dalla Capogruppo mediante una policy che il Gruppo Banca Popolare di Bari adotta per la gestione dello stesso, coerentemente con le esigenze gestionali ed in conformità alla normativa prudenziale in vigore (Titolo III della Circolare Banca d'Italia 263/2006). L'obiettivo di fondo è quello di determinare un equilibrio operativo e strutturale fra entrate ed uscite di cassa, riducendo al minimo eventuali criticità nelle condizioni di liquidità attese attraverso un'attenta gestione delle poste dell'attivo e del passivo.

Il monitoraggio del rischio di liquidità spetta all'ufficio Risk Management della Capogruppo. In particolare, i criteri adottati per l'identificazione e la definizione del rischio di liquidità distinguono tra liquidità "operativa", finalizzata alla gestione dei gap di liquidità di breve periodo (fino a 12 mesi), e liquidità "strutturale", finalizzata alla gestione dell'equilibrio finanziario nel medio lungo periodo (fino a 20 anni). Lo strumento operativo utilizzato per la misurazione dell'equilibrio finanziario dei flussi di cassa attesi è rappresentato dalla "Maturity Ladder", la quale consente di evidenziare lo sbilancio tra flussi e deflussi di cassa attesi per ciascuna fascia temporale considerata ed il saldo netto del fabbisogno (o surplus) finanziario nell'intero orizzonte temporale considerato.

Il Gruppo ha, inoltre, determinato una serie di indicatori di "early warning" aventi la finalità di monitorare l'equilibrio finanziario e di segnalare prontamente eventuali situazioni di tensione. E' stato, inoltre, predisposto un Contingency Funding Plan al quale è affidata, tramite la definizione preventiva di opportune strategie di intervento, la salvaguardia della struttura finanziaria del Gruppo anche in conseguenza di situazioni di tensione di liquidità derivanti da fattori endogeni o esogeni. A tal fine, sono stati definiti degli appositi scenari di stress differenziati per natura sistemica o idiosincratICA e per voci di bilancio interessate e sono state individuate le strategie di intervento al fine di fronteggiare situazioni di tensione di liquidità in funzione dell'intensità delle stesse.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie -

Valuta di denominazione: (242) Euro

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista        | da oltre<br>1 giorno a<br>7 giorni | da oltre<br>7 giorni a<br>15 giorni | da oltre<br>15 giorni a<br>1 mese | da oltre<br>1 mese fino<br>a 3 mesi | da oltre<br>3 mesi fino<br>a 6 mesi | da oltre<br>6 mesi fino<br>a 1 anno | da oltre<br>1 anno fino<br>a 5 anni | oltre 5 anni   | Indeterminata |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>157.637</b> | <b>535</b>                         | <b>1.528</b>                        | <b>17.481</b>                     | <b>75.541</b>                       | <b>18.509</b>                       | <b>28.046</b>                       | <b>157.602</b>                      | <b>324.321</b> |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |                |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |                |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |                |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 157.637        | 535                                | 1.528                               | 17.481                            | 75.541                              | 18.509                              | 28.046                              | 157.602                             | 324.321        |               |
| - banche  | 21.482         |                                    | 1.138                               | 11.495                            | 150                                 |                                     |                                     |                                     |                |               |
| - clientela                                       | 136.155        | 535                                | 390                                 | 5.986                             | 75.391                              | 18.509                              | 28.046                              | 157.602                             | 324.321        |               |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>505.852</b> | <b>2.400</b>                       | <b>4.837</b>                        | <b>18.390</b>                     | <b>30.273</b>                       | <b>54.263</b>                       | <b>26.089</b>                       | <b>100.072</b>                      |                |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 498.515        |                                    |                                     | 11.340                            |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| - banche  | 3.626          |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| - clientela                                       | 494.889        |                                    |                                     | 11.340                            |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| B.2 Titoli di debito                              | 4.843          | 2.400                              | 3.699                               | 7.050                             | 30.123                              | 54.263                              | 26.089                              | 100.072                             |                |               |
| B.3 Altre passività                               | 2.494          |                                    | 1.138                               |                                   | 150                                 |                                     |                                     |                                     |                |               |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>4.514</b>   |                                    | <b>6</b>                            | <b>4</b>                          | <b>2.602</b>                        | <b>2.830</b>                        | <b>5.823</b>                        | <b>14.860</b>                       | <b>112.538</b> | <b>200</b>    |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | 2.689          |                                    |                                     |                                   |                                     | 202                                 |                                     |                                     |                |               |
| - posizioni lunghe                                | 1.345          |                                    |                                     |                                   |                                     | 101                                 |                                     |                                     |                |               |
| - posizioni corte                                 | 1.344          |                                    |                                     |                                   |                                     | 101                                 |                                     |                                     |                |               |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | 20             |                                    |                                     | 4                                 | 188                                 | 1.310                               | 461                                 | 1.294                               |                |               |
| - posizioni lunghe                                | 10             |                                    |                                     | 2                                 | 178                                 | 1.300                               | 22                                  | 258                                 |                |               |
| - posizioni corte                                 | 10             |                                    |                                     | 2                                 | 10                                  | 10                                  | 439                                 | 1.036                               |                |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          | 20             |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| - posizioni corte                                 |                |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | 1.039          |                                    | 6                                   |                                   | 16                                  | 34                                  | 327                                 | 6.556                               | 103.288        | 200           |
| - posizioni lunghe                                | 650            |                                    | 6                                   |                                   | 16                                  | 34                                  | 327                                 | 6.556                               | 103.288        | 200           |
| - posizioni corte                                 | 389            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               | 766            |                                    |                                     |                                   | 2.398                               | 1.284                               | 5.035                               | 7.010                               | 9.250          |               |

**Valuta di denominazione: (001) Dollaro USA**

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista      | da oltre<br>1 giorno a<br>7 giorni | da oltre<br>7 giorni a<br>15 giorni | da oltre<br>15 giorni a<br>1 mese | da oltre<br>1 mese fino<br>a 3 mesi | da oltre<br>3 mesi fino<br>a 6 mesi | da oltre<br>6 mesi fino<br>a 1 anno | da oltre<br>1 anno fino<br>a 5 anni | oltre 5 anni | Indeterminata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>968</b>   |                                    |                                     | <b>14</b>                         |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 968          |                                    |                                     | 14                                |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - banche  | 956          |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - clientela                                       | 12           |                                    |                                     | 14                                |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>1.091</b> |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 1.091        |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - banche  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - clientela                                       | 1.091        |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.2 Titoli di debito                              |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.3 Altre passività                               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |              |                                    |                                     |                                   |                                     | <b>208</b>                          |                                     |                                     |              |               |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |              |                                    |                                     |                                   |                                     | 208                                 |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     | 104                                 |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     | 104                                 |                                     |                                     |              |               |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |

**Valuta di denominazione: Altre divise**

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da oltre<br>1 giorno a<br>7 giorni | da oltre<br>7 giorni a<br>15 giorni | da oltre<br>15 giorni a<br>1 mese | da oltre<br>1 mese fino<br>a 3 mesi | da oltre<br>3 mesi fino<br>a 6 mesi | da oltre<br>6 mesi fino<br>a 1 anno | da oltre<br>1 anno fino<br>a 5 anni | oltre 5 anni | Indeterminata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>271</b> |                                    | <b>12</b>                           | <b>202</b>                        | <b>10</b>                           | <b>5</b>                            |                                     |                                     |              |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 271        |                                    | 12                                  | 202                               | 10                                  | 5                                   |                                     |                                     |              |               |
| - banche  | 1          |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - clientela                                       | 270        |                                    | 12                                  | 202                               | 10                                  | 5                                   |                                     |                                     |              |               |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>563</b> |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 563        |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - banche  | 531        |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - clientela                                       | 32         |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.2 Titoli di debito                              |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| B.3 Altre passività                               |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>1</b>   |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   | 1          |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 | 1          |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |            |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |              |               |

## **SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI**

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

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

In tema di Rischio Operativo il Gruppo Banca Popolare di Bari ha aderito all'Osservatorio DIPO, impegnandosi conseguentemente a segnalare ed aggiornare i dati relativi alle proprie perdite operative e ad intraprendere ogni azione utile a garantire la qualità, completezza e tempestività delle informazioni sulle perdite operative.

Il processo di gestione interno del rischio operativo è organizzato sulle seguenti fasi:

1. individuazione e valutazione;
2. monitoraggio;
3. controllo/mitigazione.

Con riferimento all'individuazione e valutazione del rischio operativo, l'approccio scelto è quello di associare aspetti quantitativi - che rendono oggettivamente evidente, in termini economici, il peso del rischio operativo ed il possibile impatto sul capitale - con valutazioni qualitative, che consentono l'individuazione in ogni processo dei potenziali eventi pregiudizievoli. Gli strumenti di supporto sono rappresentati, come su indicato, dal database degli eventi di perdita e dalla mappatura delle attività con valutazione dei rischi e dei controlli.

Il Gruppo Banca Popolare di Bari ha aderito inoltre ai "Protocolli Provinciali di Intesa per la Prevenzione della Criminalità in Banca" e partecipa all'"Osservatorio sulla Sicurezza Fisica" (OS.S.SI.F.) e all'"Osservatorio Frodi" dell'ABI.

La banca calcola il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo utilizzando il cosiddetto metodo Base (BIA - Basic Indicator Approach), in base al quale l'assorbimento patrimoniale viene determinato applicando al margine di intermediazione il coefficiente regolamentare.

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

Con riferimento all'esercizio 2009 non si segnalano perdite lorde significative (danno superiore ad euro 5 mila) riconducibili a rapine e/o danni alle strutture a seguito di tentativi di furto.

## **SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA**

### **A. Informazioni di natura qualitativa**

Le politiche inerenti la gestione del patrimonio sono funzionali al rispetto della normativa e delle strategie elaborate in seno al Gruppo di appartenenza.

Il cambiamento dell'azionista di riferimento ha rappresentato, nel 2009, un momento di discontinuità sotto l'aspetto patrimoniale, anche per la concomitante operazione di acquisizione di n. 4 sportelli operanti in provincia di Pistoia.

La Banca utilizza come nozione di patrimonio l'insieme degli aggregati di stato patrimoniale che si identificano nel capitale e nelle riserve.

Gli obiettivi di gestione del patrimonio vengono definiti nel rispetto dei più complessivi obiettivi di Gruppo, i quali, nella sostanza, prevedono il mantenimento di coefficienti patrimoniali superiori in misura significativa ai minimi regolamentari. La Banca, coerentemente con tali indirizzi, nel 2009 ha elevato la propria dotazione patrimoniale allo scopo di allinearsi sia alla crescita dimensionale determinata dalla citata acquisizione, sia alle logiche di Gruppo.

La Banca rileva i requisiti patrimoniali minimi obbligatori secondo gli approcci standard vigenti. La loro evoluzione viene stimata in sede di pianificazione finanziaria, così come gli eventuali impatti sulla dotazione patrimoniale. L'approccio della Banca è, infatti, quello di adeguare l'ammontare del patrimonio alle occorrenze di cui ai requisiti in maniera preventiva, mantenendo cioè un adeguato buffer.

Come detto, il cambio nel 2009 dell'azionista di controllo può avere inciso, fra l'altro, sulle modalità di gestione del patrimonio. Le considerazioni espresse fanno riferimento al nuovo Gruppo di appartenenza e possono, pertanto, differire dalle politiche del precedente controllante.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

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

| Voci/Valori   | 2009    | 2008   |
|---|---------|--------|
| 1. Capitale   | 35.681  | 20.389 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione  | 8.344   | 8.344  |
| 3. Riserve  | 14.087  | 16.054 |
| - di utili  | 12.115  | 15.055 |
| a) legale   | 5.764   | 5.179  |
| b) statutaria   | 9.345   | 8.478  |
| c) azioni proprie   |         |        |
| d) altre  | (2.994) | 1.398  |
| - altre   | 1.972   | 999    |
| 4. Strumenti di capitale  |         |        |
| 5. (Azioni proprie)   |         |        |
| 6. Riserve da valutazione   | (160)   | 126    |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita   | (290)   | 5      |
| - Attività materiali  | 121     | 121    |
| - 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             | 9       |        |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto |         |        |
| - Leggi speciali di rivalutazione   |         |        |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio  | 6.007   | 5.832  |
| Totale  | 63.959  | 50.745 |

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

| Attività/Valori       | 2009             |                  | 2008             |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   |                  |                  |                  |                  |
| 2. Titoli di capitale | 8                | (298)            | 212              | (207)            |
| 3. Quote di O.I.C.R.  |                  |                  |                  |                  |
| 4. Finanziamenti      |                  |                  |                  |                  |
| Totale                | 8                | (298)            | 212              | (207)            |

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

|   | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali   |                  | 5                  |                   |               |
| 2. Variazioni positive  |                  |                    |                   |               |
| 2.1 Incrementi di fair value                                  |                  |                    |                   |               |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative:             |                  |                    |                   |               |
| - da deterioramento   |                  |                    |                   |               |
| - da realizzo   |                  |                    |                   |               |
| 2.3 Altre variazioni  |                  |                    |                   |               |
| 3. Variazioni negative  |                  | (295)              |                   |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                   |                  |                    |                   |               |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                              |                  |                    |                   |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo |                  | (295)              |                   |               |
| 3.4 Altre variazioni  |                  |                    |                   |               |
| 4. Rimanenze finali   |                  | (290)              |                   |               |

Il rigiro a Conto Economico si riferisce alla cessione dell'interessenza in Infogroup SpA.

## SEZIONE 2 - IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1. Patrimonio di Vigilanza

#### A. Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base è sostanzialmente costituito dal capitale sociale e dalle riserve patrimoniali, nettate dalla componente costituita dalla parte del prezzo di acquisizione dei 4 sportelli della provincia di Pistoia allocata ad avviamento. Non esistono strumenti innovativi o non innovativi classificati in tale componente di patrimonio.

##### 2. Patrimonio supplementare

Nel patrimonio supplementare è presente un unico prestito obbligazionario subordinato, emesso per un importo di 17 milioni di euro a gennaio 2005, avente scadenza gennaio 2012 e regolato al tasso euribor a 6 mesi -0,10%.

Al 31 dicembre 2009 detto prestito è iscritto nel patrimonio supplementare per l'importo residuo di 10,2 milioni di euro, essendo lo stesso soggetto ad ammortamento annuo ai fini di Vigilanza, nella misura di 1/5 del valore dell'emissione, in ciascuno degli ultimi 5 anni di vita residua.

In caso di liquidazione della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

Non sono previste clausole di rimborso anticipato dei titoli a favore dell'Emittente ovvero a favore dei portatori dei titoli.

##### 3. Patrimonio di terzo livello

Questa componente non è valorizzata.

### 2.2 Adeguatezza patrimoniale

#### A. Informazioni di natura quantitativa

Come precisato in precedenza (cfr. Sezione 1), coerentemente con le politiche di Gruppo il patrimonio della Banca deve evidenziare la presenza di un'adeguata eccedenza rispetto ai requisiti correnti ed essere in grado di sostenere i maggiori assorbimenti legati allo sviluppo dimensionale ipotizzato almeno per i successivi 12 mesi.

Di conseguenza, la redazione dei piani prospettici contiene gli effetti in termini di requisiti e, se necessario, ipotizza l'esecuzione di operazioni di rafforzamento patrimoniale atte a mantenere la coerenza con gli obiettivi strategici.

L'aumento di capitale effettuato nel 2009 assicura un'adeguata copertura temporale per fronteggiare lo sviluppo fisiologico della Banca.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

|  | 2009   | 2008   |
|--|--------|--------|
| A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali       | 54.228 | 46.189 |
| B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:                              |        |        |
| B1 - filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                              |        |        |
| B2 - filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                              | (290)  |        |
| C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)             | 53.938 | 46.189 |
| D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base                              | (944)  | (755)  |
| E. Totale patrimonio di base (TIER1) (C-D)                                 | 52.994 | 45.434 |
| F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 10.330 | 13.726 |
| G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:                        |        |        |
| G1- filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                               |        |        |
| G2- filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                               | (60)   | (63)   |
| H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)       | 10.270 | 13.663 |
| I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare                        | (944)  | (755)  |
| L. Totale patrimonio supplementare (TIER2) (H-I)                           | 9.326  | 12.908 |
| M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare   |        |        |
| N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)                                     | 62.320 | 58.342 |
| O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)                                    |        |        |
| P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER3 (N + O)                           | 62.320 | 58.342 |

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori  | Importi non ponderati |             | Importi ponderati/requisiti |             |
|---|-----------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
|   | Totale 2009           | Totale 2008 | Totale 2009                 | Totale 2008 |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |             |                             |             |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                  | 918.188               | 841.767     | 624.087                     | 565.206     |
| 1. Metodologia standardizzata   | 918.188               | 841.767     | 624.087                     | 565.206     |
| 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>                                  |                       |             | 49.927                      | 45.216      |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>  |                       |             |                             | 13          |
| 1. Metodologia standard   |                       |             |                             | 13          |
| 2. Modelli interni  |                       |             |                             |             |
| 3. Rischio di concentrazione  |                       |             |                             |             |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>  |                       |             | 6.447                       | 4.678       |
| 1. Metodo base  |                       |             | 6.447                       |             |
| 2. Metodo standardizzato  |                       |             |                             | 4.678       |
| 3. Metodo avanzato  |                       |             |                             |             |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>  |                       |             |                             |             |
| <b>B.5 Altri elementi di calcolo</b>  |                       |             | (14.094)                    | (12.477)    |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>   |                       |             | 42.281                      | 37.430      |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                      |                       |             |                             |             |
| C.1 Attività di rischio ponderate   |                       |             | 528.513                     | 467.875     |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)     |                       |             | 10,03%                      | 9,71%       |
| C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) |                       |             | 11,79%                      | 12,47%      |

## PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami di azienda

### Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

#### 1.1 Operazioni di aggregazione

In data 23 marzo 2009 sono stati acquisiti, da n. 2 banche facenti parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, altrettanti rami di azienda rappresentati dalle attività e passività radicate in complessivi 4 sportelli operanti in provincia di Pistoia e posti in vendita in conseguenza del provvedimento dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato relativo all'acquisizione del controllo di Banca CR Firenze, da parte del citato Gruppo IntesaSanpaolo. A fronte dell'acquisizione è stato versato un prezzo provvisorio di Euro 12.000 mila.

In data 3 dicembre 2009, secondo quanto previsto dai contratti di cessione, si è determinato il prezzo definitivo dei rami di azienda oggetto dell'operazione - sulla scorta delle situazioni patrimoniali finali dei rami stessi concordate tra le parti e sono stati regolati i relativi conguagli finanziari. Tale prezzo definitivo è stato fissato in Euro 9.990 mila. I costi direttamente attribuibili all'aggregazione ammontano ad Euro 157 mila e sono essenzialmente riconducibili all'imposta di registro relativa all'operazione. Sommando tali oneri al prezzo pagato per l'acquisizione, si determina pertanto un costo totale dell'acquisizione pari ad Euro 10.147 mila.





2009

## 1.2 Altre informazioni sulle operazioni di aggregazione

Di seguito si riporta la situazione patrimoniale aggregata definitiva relativa alle attività/passività oggetto di cessione:

| ATTIVO  |                   |
|---|-------------------|
| Cassa / Disponibilit                              | 202.529           |
| Attivit  finanziarie detenute per la negoziazione | 117.874           |
| Crediti verso Banche                              | 3.496.188         |
| Crediti Netti verso clientela                     | 48.495.346        |
| Attivit  materiali - Beni Mobili                  | 37.760            |
| Attivit  Fiscali                                  | 62.995            |
| Altre Attivit                                     | 877.807           |
| <b>Totale attivo</b>                              | <b>53.290.499</b> |

| PASSIVO                                |                   |
|--|-------------------|
| Debiti verso Banche                    | 2.000.000         |
| Debiti verso Clientela                 | 47.900.242        |
| Titoli in circolazione                 | 345.986           |
| Passivit  finanziarie di negoziazione  | 113.752           |
| Altre Passivit                         | 1.706.254         |
| Trattamento fine rapporto              | 589.000           |
| Fondi per rischi ed oneri: altri fondi | 635.265           |
| <b>Totale passivo</b>                  | <b>53.290.499</b> |

| RACCOLTA INDIRETTA      |                    |
|-------------------------|--------------------|
| Raccolta amministrata   | 71.767.780         |
| Raccolta assicurativa   | 17.089.889         |
| Raccolta gestita        | 26.593.658         |
| <b>Totale indiretta</b> | <b>115.451.327</b> |

L'operazione   stata rilevata e contabilizzata secondo le disposizioni dell'IFRS 3. Tale principio detta le norme per la rappresentazione in bilancio delle operazioni di aggregazione aziendale definite come quelle operazioni attraverso le quali due o pi  soggetti o imprese distinti sono aggregati in un soggetto che redige il bilancio. Lo stesso principio prevede che tutte le aggregazioni di imprese rientranti nel suo campo di applicazione, siano contabilizzate con il cosiddetto "metodo di acquisto" (*purchase method*). Tale metodo considera un'aggregazione di imprese alla stregua di un contratto di acquisto imponendo l'identificazione del soggetto acquirente, il quale acquista le attivit  nette e rileva le attivit  acquisite, le passivit  e le passivit  potenziali assunte, incluse quelle non precedentemente rilevate dal soggetto acquisito.

La contabilizzazione dell'aggregazione deve avvenire alla data in cui l'acquirente ottiene il controllo sull'impresa o sulle attivit  acquisite. L'operazione in parola   avvenuta attraverso un'unica operazione di scambio, mediante pagamento in denaro del corrispettivo contrattualmente stabilito, e la data dello scambio coincide con la data di acquisizione, effettuata come detto il 22 marzo 2009.

In applicazione dell'IFRS 3, la Banca ha provveduto ad allocare una parte "del costo dell'aggregazione" pagato sul valore dei beni (attivit , passivit  e passivit  potenziali) dell'entit  acquisita. Tale allocazione   avvenuta in seguito alla determinazione del *fair value* dei beni acquisiti ed il successivo confronto con il loro valore di cessione. Il residuo non allocato   stato iscritto alla voce "Avviamento".

Di seguito, si riportano le principali fasi del processo:

1. riconoscimento iniziale, alla data di acquisizione, di *assets* e *liabilities* esistenti e potenziali da valutare al *fair value*;
2. identificazione del *fair value* di attivit  e passivit  iscritte in bilancio;
3. identificazione degli "intangibili";
4. determinazione del *fair value* degli "intangibili".

In particolare, con riferimento alla prima fase, sono state considerate quali attivit  finanziarie da valutare al *fair value* i soli mutui a tasso fisso.

Una volta identificati gli *assets* su cui stimare il *fair value*,   stata definita la metodologia da utilizzare. Nello specifico, si   scelto di avvalersi della stessa metodologia utilizzata in bilancio per la determinazione del *fair value* dei crediti. La tecnica prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa di tutte le rate future ai tassi di mercato e l'ulteriore sconto dei suddetti flussi per considerare la componente rischio di credito.

Sulla scorta di tale metodologia, è stato quindi stimato un maggior valore dei suddetti mutui rispetto a quello di bilancio pari a circa 1,4 mln di euro. La differenza tra il fair value ed il valore di cessione viene ammortizzata lungo la vita utile delle attività mediante la tecnica del costo ammortizzato.

Con riferimento all'allocazione del fair value sugli intangibili, la prima attività ha riguardato la identificazione degli stessi. Nel caso delle filiali Intesa Sanpaolo, sono stati identificati i seguenti intangibili:

1. *Core Deposits*: i depositi bancari rappresentano una fonte di finanziamento meno costosa rispetto al mercato interbancario. Il valore di questo intangibile dipende dallo spread che si riesce ad ottenere rispetto all'interbancario stesso.
2. *Core Overdraft*: in questo caso, la logica sottostante consiste nel fatto che attraverso i c/c attivi la banca ottiene un margine di interesse superiore a quello offerto dal mercato interbancario. Il valore di questo intangibile dipende dallo spread che si riesce ad ottenere rispetto all'interbancario.
3. *Asset under management* (per raccolta amministrata e gestita): tali intangibili sono rappresentati dal valore attribuibile alle nuove opportunità di business generate con la clientela esistente alla data di acquisizione. Il fair value è determinato considerando solo le commissioni attive nette.

Per tutti gli intangibili, il metodo di valutazione utilizzato è stato il "Discounted Cash Flow". Inoltre si è verificato che gli stessi soddisfano il criterio della "separabilità", perché esistono transazioni simili che forniscono evidenza della possibilità di separare tali componenti dal resto degli assets acquisiti e di poterli valutare al fair value. Tali intangibili sono da intendersi a vita definita, poiché sono stati considerati unicamente i rapporti in essere alla data di acquisizione, senza tenere conto dunque della capacità di sostituire/rigenerare nuovi rapporti. L'orizzonte temporale di ammortamento è stato stimato in diciotto anni.

Le predette attività immateriali sono iscritte nella voce "120 - Attività Immateriali" dello Stato Patrimoniale ed il relativo ammortamento incluso nella voce "180 - Rettifiche/riprese di valore su attività immateriali" del Conto Economico.

Si riporta di seguito il riepilogo dell'allocazione del costo dell'aggregazione:

dati in migliaia di euro

| PURCHASE PRICE ALLOCATION                        |               |
|--|---------------|
| Prezzo rettificato del ramo di azienda acquisito | 9.990         |
| Oneri direttamente attribuibili all'aggregazione | 157           |
| <b>Costo dell'aggregazione da allocare</b>       | <b>10.147</b> |
| Fair value di attività e passività               | 1.382         |
| Core Deposits e Core Overdraft                   | 1.027         |
| Asset under Management                           | 407           |
| <b>Totale costo allocato</b>                     | <b>2.816</b>  |
| <b>AVVIAMENTO</b>                                | <b>7.331</b>  |

L'onere sul conto economico dell'esercizio 2009 derivante dal calcolo del costo ammortizzato delle attività e passività finanziarie oggetto di rivalutazione ammonta a circa 200 mila euro, al lordo dell'effetto fiscale. L'effetto riguardante gli ammortamenti delle attività immateriali a vita utile definita ammonta invece a circa 60 mila euro, sempre al lordo dell'effetto fiscale.

### 1.2.1 Variazioni annue dell'avviamento

dati in migliaia di euro

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Avviamenti al 31 dicembre 2008</b>                            | <b>0</b>     |
| <b>Aumenti</b>   | <b>7.331</b> |
| Avviamenti rilevati nel corso del periodo:                       |              |
| * acquisizione ramo d'azienda 4 sportelli Gruppo Intesa Sanpaolo | 7.331        |
| <b>Diminuzioni</b>   | <b>0</b>     |
| Rettifiche di valore rilevate nell'esercizio:                    | 0            |
| <b>Avviamenti al 31 dicembre 2009</b>                            | <b>7.331</b> |

L'avviamento, in applicazione di quanto previsto dallo IAS 36, è stato sottoposto ad impairment test sulla scorta dei piani futuri prospettici. L'esecuzione di tale test al 31 dicembre 2009 ha confermato i valori iscritti.

### Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono state realizzate operazioni successivamente alla chiusura dell'esercizio.

## PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Tutte le operazioni svolte dalla Banca con proprie parti correlate sono state effettuate nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e procedurale ed a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

La Banca, in qualità di controllata da Banca Popolare di Bari, regola i propri rapporti con la Capogruppo mediante appositi contratti infragruppo, redatti sulla scorta di criteri di congruità e trasparenza. I corrispettivi pattuiti, laddove non siano rilevabili sul mercato idonei parametri di riferimento, tengono conto dei costi sostenuti.

Qui di seguito si riportano i principali rapporti di natura patrimoniale ed economica in essere con la società controllante:

|   | IMPORTI |
|---|---------|
| CREDITI   | 28.437  |
| DEBITI  | (121)   |
| INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI  | 130     |
| COMMISSIONI ATTIVE  | 137     |
| COMMISSIONI PASSIVE   | (40)    |
| RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE | (16)    |
| ONERI DIVERSI   | (1.208) |

Con riferimento alle operazioni svolte dalla Banca con le altre parti correlate, si precisa che non sono rinvenibili operazioni atipiche e/o inusuali; operazioni di tal natura non risultano, peraltro, neppure eseguite con soggetti diversi dalle parti correlate.

Tra le parti correlate rientra la Fondazione Cassa di Risparmio di Orvieto, socio di minoranza, in qualità di entità esercitante influenza notevole.

Tutte le operazioni riconducibili alle “obbligazioni degli esponenti bancari” ex art 136 TUB sono state oggetto di apposite delibere consiliari.

L'ammontare dei compensi maturati nell'esercizio a favore di amministratori e sindaci è così composto:

|                |               |
|----------------|---------------|
| Amministratori | euro 223 mila |
| Sindaci        | euro 82 mila  |

Le retribuzioni dei dirigenti della Direzione Generale con responsabilità strategiche (così come definite nello IAS 19), sono state pari ad euro 285 mila.

I crediti, le garanzie rilasciate e la raccolta riconducibili agli Enti che esercitano influenza notevole, ad Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategica, compresi gli importi relativi ad operazioni poste in essere nell'osservanza dell'art.136 del TUB con società in cui i predetti soggetti risultano interessati sono così composti:

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Crediti e Garanzie rilasciate | euro 11.295 mila |
| Raccolta diretta              | euro 7.429 mila  |
| Raccolta indiretta e gestita  | euro 15.058 mila |

Il margine di interesse relativo ai predetti rapporti di impieghi/raccolta ammonta ad euro 320 mila, mentre il margine di contribuzione ammonta ad euro 398 mila.





2009

---

***ALLEGATI***

Qui di seguito si riporta un prospetto di raccordo tra lo stato patrimoniale ed il conto economico dell'esercizio 2008 pubblicati e le medesime voci riesposte nel presente bilancio ai fini comparativi. Le modifiche apportate tengono conto del cambio di criterio di valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento, passato dal "fair value" al "costo rettificato per ammortamento".

### STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2008 RIESPOSTO

| Voci dell'attivo<br>(importi in euro)                                 | 31/12/2008<br>PUBBLICATO | VARIAZIONI       | 31/12/2008<br>RIESPOSTO |
|---|--------------------------|------------------|-------------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide                                     | 14.317.036               |                  | 14.317.036              |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                 | 628.394                  |                  | 628.394                 |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita                   | 4.710.686                |                  | 4.710.686               |
| 60. Crediti verso banche  | 37.941.817               |                  | 37.941.817              |
| 70. Crediti verso clientela   | 662.606.873              |                  | 662.606.873             |
| 80. Derivati di copertura   | 1.029.297                |                  | 1.029.297               |
| (-) Riclassifica integrale alla voce "Altre attività"                 | (1.029.297)              |                  | (1.029.297)             |
| 100. Partecipazioni   | -                        |                  | -                       |
| 110. Attività materiali   | 10.872.406               | (140.097)        | 10.872.406              |
| 120. Attività immateriali   | 183.834                  |                  | 183.834                 |
| di cui:   |                          |                  | -                       |
| - avviamento  | -                        |                  | -                       |
| 130. Attività fiscali   | 4.241.490                | (27.380)         | 4.214.110               |
| a) correnti   | 784.895                  |                  | 784.895                 |
| b) anticipate   | 3.456.595                | (27.380)         | 3.429.215               |
| 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -                        |                  | -                       |
| 150. Altre attività   | 19.349.339               |                  | 19.349.339              |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>755.881.172</b>       | <b>(167.477)</b> | <b>755.713.695</b>      |
| Voci del passivo e del patrimonio netto                               | 31/12/2008<br>PUBBLICATO | VARIAZIONI       | 31/12/2008<br>RIESPOSTO |
| 10. Debiti verso banche   | 120.993                  |                  | 120.993                 |
| 20. Debiti verso clientela  | 430.471.152              |                  | 430.471.152             |
| 30. Titoli in circolazione  | 233.469.171              |                  | 233.469.171             |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione                             | 494.329                  |                  | 494.329                 |
| 50. Passività finanziarie valutate al fair value                      | -                        |                  | -                       |
| 60. Derivati di copertura   | 42.028                   |                  | 42.028                  |
| 80. Passività fiscali   | 477.332                  | (13.607)         | 463.725                 |
| a) correnti   | 239.758                  |                  | 239.758                 |
| b) differite  | 237.574                  | (13.607)         | 223.967                 |
| 100. Altre passività  | 35.805.042               |                  | 35.805.042              |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale                       | 1.032.000                |                  | 1.032.000               |
| 120. Fondi per rischi e oneri   | 3.070.056                |                  | 3.070.056               |
| a) quiescenza e obblighi simili                                       | 1.878.879                |                  | 1.878.879               |
| b) altri fondi  | 1.191.177                |                  | 1.191.177               |
| 130. Riserve da valutazione   | 126.106                  |                  | 126.106                 |
| 160. Riserve  | 16.182.766               | (129.093)        | 16.053.673              |
| 170. Sovrapprezzi di emissione  | 8.344.442                |                  | 8.344.442               |
| 180. Capitale   | 20.388.976               |                  | 20.388.976              |
| 200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                                | 5.856.779                | (24.777)         | 5.832.002               |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                      | <b>755.881.172</b>       | <b>(167.477)</b> | <b>755.713.695</b>      |



2009

**CONTO ECONOMICO AL 31/12/2008 RIESPOSTO**

| Voci (importi in euro) |   | 31/12/2008<br>PUBBLICATO | VARIAZIONI | 31/12/2008<br>RIESPOSTO |
|------------------------|---|--------------------------|------------|-------------------------|
| 10.                    | Interessi attivi e proventi assimilati  | 47.034.541               |            | 47.034.541              |
| 20.                    | Interessi passivi e oneri assimilati  | (15.815.143)             |            | (15.815.143)            |
| 30.                    | Margine d'interesse   | 31.219.398               | -          | 31.219.398              |
| 40.                    | Commissioni attive  | 9.311.443                |            | 9.311.443               |
| 50.                    | Commissioni passive   | (335.177)                |            | (335.177)               |
| 60.                    | Commissioni nette   | 8.976.266                | -          | 8.976.266               |
| 70.                    | Dividendi e proventi simili   | 120.024                  |            | 120.024                 |
| 80.                    | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 270.352                  |            | 270.352                 |
| 90.                    | Risultato netto dell'attività di copertura  | (377.941)                |            | (377.941)               |
| 100.                   | Utile/perdita da cessione o riacquisto di:  | 42.107                   | -          | 42.107                  |
|                        | a) crediti  | -                        |            | -                       |
|                        | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 195                      |            | 195                     |
|                        | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | -                        |            | -                       |
|                        | d) passività finanziarie  | 41.912                   |            | 41.912                  |
| 110.                   | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value           | -                        |            | -                       |
| 120.                   | Margine d'intermediazione   | 40.250.206               | -          | 40.250.206              |
| 130.                   | Rettifiche di valore nette per deterioramento di:                                       | (4.926.860)              |            | (4.855.957)             |
|                        | a) crediti  | (4.855.957)              |            | (4.855.957)             |
|                        | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | -                        |            | -                       |
|                        | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | -                        |            | -                       |
|                        | d) altre operazioni finanziarie   | (70.903)                 |            | (70.903)                |
| 140.                   | Risultato netto della gestione finanziaria  | 35.323.346               | -          | 35.323.346              |
| 150.                   | Spese amministrative:   | (25.756.853)             | -          | (25.756.853)            |
|                        | a) spese per il personale   | (13.841.501)             |            | (13.841.501)            |
|                        | b) altre spese amministrative   | (11.915.352)             |            | (11.915.352)            |
| 160.                   | Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                                       | (39.807)                 |            | (39.807)                |
| 170.                   | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                | (1.331.604)              | (50.277)   | (1.381.881)             |
| 180.                   | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                              | (450.622)                |            | (450.622)               |
| 190.                   | Altri oneri/proventi di gestione  | 1.346.376                | -          | 1.346.376               |
| 200.                   | Costi operativi   | (26.232.510)             | (50.277)   | (26.282.787)            |
| 210.                   | Utili (perdite) delle partecipazioni  | 361.931                  |            | 361.931                 |
| 220.                   | Risultato netto della valutazione al fair value della attività materiali ed immateriali | (35.158)                 | 35.158     | -                       |
| 230.                   | Rettifiche di valore dell'avviamento  | -                        |            | -                       |
| 240.                   | Utili (perdite) da cessione di investimenti   | 22.550                   |            | 22.550                  |
| 250.                   | Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte                          | 9.440.159                | (15.119)   | 9.425.040               |
| 260.                   | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                            | (3.583.380)              | (9.658)    | (3.593.038)             |
| 270.                   | Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte                        | 5.856.779                | (24.777)   | 5.832.002               |
| 280.                   | Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte     | -                        |            |                         |
| 290.                   | Utile (perdita) d'esercizio   | 5.856.779                | (24.777)   | 5.832.002               |

**RENDICONTO ANNUALE DEL FONDO COMPLEMENTARE DI QUIESCENZA DEL PERSONALE SENZA AUTONOMA PERSONALITA' GIURIDICA**  
**SEZIONE A CONTRIBUZIONE DEFINITA**

**STATO PATRIMONIALE**

|     | <b>Attività</b>   | <b>31/12/2009</b>   |
|-----|---|---------------------|
| 10  | <b>Investimenti Diretti</b>   | <b>4.449.047,38</b> |
|     | d) Altri investimenti   | 4.449.047,38        |
| 20  | <b>Investimenti in gestione</b>                                       | -                   |
| 30  | <b>Garanzie di risultato acquisite su posizioni individuali</b>       | -                   |
| 40  | <b>Attività della gestione amministrativa</b>                         | <b>1.513.841,53</b> |
|     | a) Cassa e depositi bancari   | 1.513.841,53        |
|     | d) Altre attività della gestione amministrativa                       | -                   |
| 50  | <b>Crediti d'imposta</b>  | -                   |
|     | <b>Totale Attività</b>  | <b>5.962.888,91</b> |
|     | <b>Passività</b>  | <b>31/12/2009</b>   |
| 10  | <b>Passività della gestione previdenziale</b>                         | -                   |
| 20  | <b>Passività della gestione finanziaria</b>                           | <b>448.749,00</b>   |
|     | d) Altre passività della gestione finanziaria                         | 448.749,00          |
| 30  | <b>Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b> | -                   |
| 40  | <b>Passività della gestione amministrativa</b>                        | -                   |
|     | b) Altre passività della gestione amministrativa                      | -                   |
| 50  | <b>Debiti di imposta</b>  | <b>14.750,40</b>    |
|     | <b>Totale Passività</b>   | <b>463.499,40</b>   |
| 100 | <b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                        | <b>5.499.389,51</b> |

**CONTO ECONOMICO**

|    |   | <b>31/12/2009</b>   |
|----|---|---------------------|
| 10 | <b>Saldo della gestione previdenziale</b>   | <b>893.790,85</b>   |
|    | a) Contributi per le prestazioni  | 1.253.553,02        |
|    | b) Anticipazioni  | -75.922,95          |
|    | c) Trasferimenti e riscatti   | -283.839,22         |
| 20 | <b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>   | <b>134.678,05</b>   |
|    | a) Dividendi e interessi  | 68.166,38           |
|    | b) Utili e perdite da realizzo  | 24.416,52           |
|    | c) Plusvalenze / Minusvalenze   | 42.095,15           |
| 30 | <b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>                                       | -                   |
| 40 | <b>Oneri di gestione</b>  | <b>- 133,05</b>     |
|    | c) Altri oneri di gestione  | - 133,05            |
| 50 | <b>Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>                                    | <b>134.545,00</b>   |
| 60 | <b>Saldo della gestione amministrativa</b>  | <b>- 450,41</b>     |
|    | g) Oneri e proventi diversi   | - 450,41            |
| 70 | <b>Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte ( +10 +50 +60 )</b> | <b>1.027.885,44</b> |
| 80 | <b>Imposta sostitutiva</b>  | <b>- 14.750,40</b>  |
|    | <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70+80)</b>                      | <b>1.013.135,04</b> |

**Pubblicità dei Corrispettivi di Revisione Contabile (ai sensi dell'art. 149 duodecies del Regolamento Emittenti Consob)**

| <b>Tipologia di servizi</b>    | <b>Soggetto che ha erogato il servizio</b> | <b>Destinatario</b>           | <b>Compensi</b> |
|--------------------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| Servizi di revisione contabile | PricewaterhouseCoopers Spa                 | Cassa di Risparmio di Orvieto | 63.282          |
| <b>TOTALE</b>                  |  |                               | <b>63.282</b>   |

Gli importi indicati sono al netto di IVA e di rimborsi per spese sostenute





2009

---

***SCHEMI DELL'ULTIMO BILANCIO  
APPROVATO DALLA CONTROLLANTE  
BANCA POPOLARE DI BARI SCpA  
CHE ESERCITA ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO  
(art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile)***

| STATO PATRIMONIALE |   |             |               |             |               |
|--------------------|---|-------------|---------------|-------------|---------------|
| Voci dell'attivo   |   | 2008        |               | 2007        |               |
| 10.                | Cassa e disponibilità liquide                     |             | 184.769.737   |             | 35.068.225    |
| 20.                | Attività finanziarie detenute per la negoziazione |             | 348.158.410   |             | 330.357.248   |
| 40.                | Attività finanziarie disponibili per la vendita   |             | 201.508.414   |             | 218.146.631   |
| 60.                | Crediti verso banche                              |             | 152.991.774   |             | 341.362.120   |
| 70.                | Crediti verso clientela                           |             | 4.117.630.702 |             | 3.290.108.777 |
| 80.                | Derivati di copertura                             |             |               |             | 1.821.567     |
| 100.               | Partecipazioni                                    |             | 8.890.538     |             | 8.890.538     |
| 110.               | Attività materiali                                |             | 112.405.714   |             | 115.634.523   |
| 120.               | Attività immateriali                              |             | 309.625.870   |             | 152.822.061   |
|                    | di cui - avviamento                               | 292.170.926 |               | 151.871.781 |               |
| 130.               | Attività fiscali                                  |             | 57.637.337    |             | 52.329.511    |
|                    | a) correnti                                       | 33.689.149  |               | 30.000.806  |               |
|                    | b) anticipate                                     | 23.948.188  |               | 22.328.705  |               |
| 150.               | Altre attività                                    |             | 126.899.951   |             | 147.127.584   |
| Totale dell'attivo |   |             | 5.620.518.447 |             | 4.693.668.785 |

| Voci del passivo e del patrimonio netto   |  | 2008       |               | 2007       |               |
|---|--|------------|---------------|------------|---------------|
| 10.                                       | Debiti verso banche                          |            | 81.208.784    |            | 77.899.008    |
| 20.                                       | Debiti verso clientela                       |            | 3.731.865.935 |            | 3.167.476.406 |
| 30.                                       | Titoli in circolazione                       |            | 993.054.616   |            | 665.001.348   |
| 40.                                       | Passività finanziarie di negoziazione        |            | 773.079       |            | 810.276       |
| 50.                                       | Passività finanziarie valutate al fair value |            | 18.152.214    |            | 18.094.991    |
| 60.                                       | Derivati di copertura                        |            |               |            | 513.445       |
| 80.                                       | Passività fiscali                            |            | 38.011.697    |            | 37.503.201    |
|   | a) correnti                                  | 26.540.977 |               | 26.815.400 |               |
|   | b) differite                                 | 11.470.720 |               | 10.687.801 |               |
| 100.                                      | Altre passività                              |            | 134.674.499   |            | 117.753.312   |
| 110.                                      | Trattamento di fine rapporto del personale   |            | 36.915.108    |            | 31.149.236    |
| 120.                                      | Fondi per rischi e oneri:                    |            | 13.222.909    |            | 12.148.195    |
|   | a) quiescenza e obblighi simili              |            |               |            |               |
|   | b) altri fondi                               | 13.222.909 |               | 12.148.195 |               |
| 130.                                      | Riserve da valutazione                       |            | 13.710.610    |            | 14.627.205    |
| 160.                                      | Riserve                                      |            | 110.338.192   |            | 99.540.206    |
| 170.                                      | Sovrapprezzi di emissione                    |            | 127.177.692   |            | 127.177.692   |
| 180.                                      | Capitale                                     |            | 298.911.190   |            | 298.911.190   |
| 200.                                      | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)            |            | 22.501.922    |            | 25.063.074    |
| Totale del passivo e del patrimonio netto |  |            | 5.620.518.447 |            | 4.693.668.785 |



| CONTO ECONOMICO |   |               |               |               |               |
|-----------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Voci            |   | 2008          |               | 2007          |               |
| 10.             | Interessi attivi e proventi assimilati  |               | 294.467.300   |               | 228.459.111   |
| 20.             | Interessi passivi e oneri assimilati  |               | (131.573.228) |               | (99.631.212)  |
| 30.             | Margine di interesse  |               | 162.894.072   |               | 128.827.899   |
| 40.             | Commissioni attive  |               | 103.948.235   |               | 95.666.473    |
| 50.             | Commissioni passive   |               | (8.514.064)   |               | (8.362.273)   |
| 60.             | Commissioni nette   |               | 95.434.171    |               | 87.304.200    |
| 70.             | Dividendi e proventi simili   |               | 203.739       |               | 372.393       |
| 80.             | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                 |               | 10.567.673    |               | 976.984       |
| 90.             | Risultato netto dell'attività di copertura                                    |               | (110.253)     |               | 80.857        |
| 100.            | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                  |               | 289.694       |               | 8.608.988     |
|                 | a) crediti  |               |               |               |               |
|                 | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                            | 94.209        |               | 8.029.002     |               |
|                 | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                           |               |               |               |               |
|                 | d) passività finanziarie  | 195.485       |               | 579.986       |               |
| 110.            | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value |               | 68.387        |               | 23.762        |
| 120.            | Margine di intermediazione  |               | 269.347.483   |               | 226.195.083   |
| 130.            | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:                     |               | (36.652.015)  |               | (29.133.922)  |
|                 | a) crediti  | (15.153.766)  |               | (28.925.716)  |               |
|                 | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                            | (21.270.644)  |               |               |               |
|                 | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                           |               |               |               |               |
|                 | d) altre operazioni finanziarie   | (227.605)     |               | (208.206)     |               |
| 140.            | Risultato netto della gestione finanziaria                                    |               | 232.695.468   |               | 197.061.161   |
| 150.            | Spese amministrative:   |               | (196.855.781) |               | (159.984.747) |
|                 | a) spese per il personale   | (125.945.011) |               | (100.084.281) |               |
|                 | b) altre spese amministrative   | (70.910.770)  |               | (59.900.466)  |               |
| 160.            | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                              |               | (2.208.055)   |               | (2.983.750)   |
| 170.            | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                      |               | (6.981.219)   |               | (6.826.489)   |
| 180.            | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                    |               | (1.559.132)   |               | (748.192)     |
| 190.            | Altri oneri/proventi di gestione  |               | 15.648.596    |               | 12.853.969    |
| 200.            | Costi operativi   |               | (191.955.591) |               | (157.689.209) |
| 210.            | Utili (Perdite) delle partecipazioni  |               |               |               | 407.484       |
| 230.            | Rettifiche di valore dell'avviamento  |               | (95.061)      |               |               |
| 240.            | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                   |               | 3.441         |               | 34.471        |
| 250.            | Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte              |               | 40.648.257    |               | 39.813.907    |
| 260.            | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                  |               | (18.146.335)  |               | (14.750.833)  |
| 270.            | Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte              |               | 22.501.922    |               | 25.063.074    |
| 290.            | Utile (Perdita) d'esercizio   |               | 22.501.922    |               | 25.063.074    |

**CASSA DI RISPARMIO DI ORVIETO Società per Azioni****Elenco delle Filiali****Direzione Generale  
Orvieto****Piazza della Repubblica 21****0763 399358****Provincia di Terni**

|                        |   |  |                 |
|------------------------|---|--|-----------------|
| Alviano                | B | Via XXIV Maggio 3  | 0744 905.001    |
| Amelia                 | B | Via Nociaccia 1  | 0744 983.982    |
| Attigliano             | B | Piazza V. Emanuele II 13                                       | 0744 994.260    |
| Baschi                 | B | Via Amelia 17  | 0744 957.110    |
| Castel Giorgio         | B | Via Marconi 9  | 0763 627.012    |
| Castel Viscardo        | B | Via Roma 26/A  | 0763 361.017    |
| Fabro                  | B | Contrada della Stazione 68                                     | 0763 831.746    |
| Fabro                  | B | Autostrada A1 Km 428 c/o Autogrill Fabro Est                   | (solo bancomat) |
| Guarda                 | B | Via V. Emanuele 79   | 0744 906.001    |
| Montecchio             | B | Largo M. Scianca 5   | 0744 953.000    |
| Montegabbione          | B | Piazza della Libertà 5   | 0763 837.530    |
| Narni Scalo            | B | Via Tuderte 52   | 0744 750.383    |
| Orvieto Sede Centrale  | B | Piazza della Repubblica 21                                     | 0763 399.358    |
| Orvieto Ciconia        | B | Via degli Aceri snc  | 0763 305.629    |
| Orvieto Città          | B | Corso Cavour 162   | 0763 341.640    |
| Orvieto Scalo          | B | Viale I Maggio 71/73   | 0763 301.660    |
| Orvieto Sfferracavallo | B | Via Po 33/B  | 0763 344.665    |
| Orvieto                | B | Piazza duomo - Azienda del Turismo                             | (solo bancomat) |
| Orvieto                | B | Località Ciconia c/o Ospedale di Orvieto                       | (solo bancomat) |
| Orvieto                | B | Via della Direttissima c/o ATC Parcheggio F.S. - Orvieto Scalo | (solo bancomat) |
| Penna in Teverina      | B | Borgo Garibaldi 12/14  | 0744 993.701    |
| Parrano                | B | Via XX Settembre - Comune di Parrano                           | (solo bancomat) |
| Porano                 | B | Via Neri 14  | 0763 374.393    |
| San Venanzo            | B | Piazza Roma 11   | 075 875.113     |
| Terni                  | B | Via Turati 25/25A  | 0744 288.248    |
| Terni 1                | B | Viale I Maggio 42/44   | 0744 432.148    |
| Terni 2                | B | Via del Rivo   | 0744 306.853    |

**Provincia di Perugia**

|           |   |                              |               |
|-----------|---|------------------------------|---------------|
| Marsciano | B | Piazza C. Marx 11            | 075 874.16.31 |
| Todi      | B | Voc. Bodoglie 150/A - int. 1 | 075 898.77.46 |

**Provincia di Roma**

|                |   |  |                |
|----------------|---|--|----------------|
| Fiano Romano   | B | Via Palmiro Togliatti 131/b              | 0765 482.853   |
| Santa Lucia    | B | Via Palombarese 429 e/f Loc. Santa Lucia | 06 90.53.21.85 |
| Guidonia       | B | Viale Roma 146                           | 0774 300.836   |
| Mentana        | B | Via della Rimessa 23/25/27               | 06 90.94.608   |
| Monterotondo   | B | Via dello Stadio 15/A                    | 06 90.62.74.17 |
| Palestrina     | B | Via Prenestina Nuova 115/117             | 06 95.27.19.31 |
| Roma Finocchio | B | Via Casilina 2121                        | 06 20.76.61.64 |
| Subiaco        | B | Via F. Petrarca 17                       | 0774 822.801   |
| Tivoli         | B | Piazza Plebiscito 26                     | 0774 334.946   |
| Tivoli Terme   | B | Via Tiburtina Valeria n 280              | 0774 354.500   |

**Provincia di Viterbo**

|                         |   |                        |              |
|-------------------------|---|------------------------|--------------|
| Bolsena                 | B | Piazza Matteotti 22/24 | 0761 799.004 |
| Castiglione in Teverina | B | Via Vaselli 6/A        | 0761 947.194 |
| Civita Castellana       | B | Viale Anna Frank 3     | 0761 598.467 |
| Grotte di Castro        | B | Piazza Cavour 32       | 0763 798.005 |
| Grotte S. Stefano       | B | Via della Stazione 66  | 0761 366.284 |
| Lubriano                | B | Via I Maggio 6         | 0761 780.441 |
| Soriano nel Cimino      | B | Via V. Emanuele III 33 | 0761 749.344 |
| Vignanello              | B | Via Dante Alighieri    | 0761 754.662 |
| Viterbo                 | B | Via Igino Garbini 27   | 0761 333.073 |

**Provincia di Pistoia**

|                        |   |                      |                |
|------------------------|---|----------------------|----------------|
| Montecatini Terme      | B | Via Solferino 6      | 0572 090.709   |
| Pistoia Bottegone      | B | Via Fiorentina 700   | 0573 194.158.1 |
| Pistoia Vannucci       | B | Via Atto Vannucci 38 | 0573 976.194   |
| San Marcello Pistoiese |   | Via Leopoldo 33      | 0573 630.117   |

*B = Sportello Bancomat*



2009

---

## ***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE***

**Relazione del Collegio Sindacale  
al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

Signori Azionisti,

con la presente relazione il Collegio Sindacale Vi fornisce la prevista informativa accompagnatoria del Bilancio di esercizio e della Relazione degli Amministratori.

In data 20 marzo 2009 la Banca Popolare di Bari ha perfezionato l'acquisizione, da Banca CR Firenze (appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo), del pacchetto di controllo – 73,57% - della Cassa che, con decorrenza 22 giugno 2009, è entrata formalmente a far parte del Gruppo creditizio Banca Popolare di Bari.

La modifica della compagine azionaria societaria ha naturalmente determinato un riassetto delle cariche negli Organi Sociali, ivi comprese quelle del Collegio Sindacale, insediatisi a seguito della delibera assembleare assunta sempre il 20 marzo 2009.

Nella medesima giornata si è altresì perfezionato l'atto di acquisto, dal Gruppo Intesa Sanpaolo, di quattro sportelli operanti nella provincia di Pistoia. Tali sportelli hanno apportato raccolta per circa 150 milioni di euro ed impieghi per circa 55 milioni di euro. Con tale acquisizione la Vostra Banca ha realizzato un importante sviluppo dimensionale, oltre che cogliere opportunità di insediamento in una nuova area geografica. Per l'acquisizione la Cassa ha versato un prezzo provvisorio di 12.000 mila euro, successivamente rettificato in euro 9.990 mila a seguito della ricognizione finale degli attivi e passivi ceduti.

Contestualmente al trasferimento del controllo societario è stata realizzata la complessa operazione di migrazione dei sistemi informativi verso la società Cedacri, *outsourcer* di Banca Popolare di Bari.

Nel mese di settembre, inoltre, si è perfezionata un'operazione di aumento di capitale a pagamento di circa 15,3 milioni di euro, resasi necessaria per ripristinare i *ratios* patrimoniali, ridottisi per via degli effetti legati all'acquisizione dei quattro sportelli dal Gruppo IntesaSanpaolo.

Lo statuto sociale è stato sostanzialmente modificato, principalmente per apportare le modifiche connesse alla nuova regolamentazione dell'organizzazione e del governo societario.

Nel mese di dicembre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, sulla base dell'andamento della gestione e del risultato del bilancio intermedio al 30 settembre 2009, la distribuzione di un acconto sui dividendi dell'esercizio di complessivi euro 3.395 mila. Il Collegio conferma che tale operazione si è realizzata nel pieno rispetto del quadro regolamentare.

Le particolari vicende societarie del 2009 hanno fortemente interessato l'azione del Collegio Sindacale, che ha operato con l'obiettivo di assicurare una costante presenza in una fase complessa ed articolata.

Nel corso dell'esercizio 2009 il Collegio ha regolarmente partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e segnala che le stesse si sono svolte nel rispetto delle norme che ne disciplinano il relativo funzionamento. Le informazioni acquisite dagli Amministratori e dalla Direzione Generale consentono di affermare che le operazioni poste in





essere, incluse quelle di maggior rilievo dal punto di vista economico/finanziario/patrimoniale, sono state improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione: si può escludere che siano state effettuate operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Banca.

Il Collegio ha costantemente vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Cassa e sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche attraverso il lavoro svolto dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers SpA e le informazioni periodicamente ricevute dagli esponenti della stessa e dai responsabili delle varie funzioni aziendali, della Banca come della Capogruppo.

Il Collegio Sindacale ha instaurato e mantenuto in via continuativa rapporti con le strutture della Capogruppo che svolgono attività aziendali di controllo, sulla scorta di appositi contratti di servizio all'uopo sottoscritti, ovvero che operano nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, conformemente alle prescrizioni normative.

Il Consiglio di Amministrazione ha fornito al Collegio il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009, che evidenzia un utile netto di euro 6.006.514. Il predetto bilancio, redatto ai sensi di legge, è corredato dalla relazione degli Amministratori, dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. La relazione degli Amministratori fornisce un'adeguata informativa sull'andamento aziendale, sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e sull'evoluzione prevedibile della gestione.

Il bilancio è stato redatto applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2009.

Nel corso dell'esercizio, al fine di uniformarsi alle politiche contabili applicate dalla nuova Capogruppo, è stato variato il criterio di valutazione degli immobili detenuti per investimento (IAS 40) passando dal criterio del *Fair Value* alla metodologia del costo rettificato per ammortamenti. Conformemente a quanto previsto dallo IAS 8 in materia di modifiche ai principi contabili, la nota integrativa riporta compiutamente gli effetti di tale cambiamento.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 è stato sottoposto a revisione contabile ai sensi dell'art. 2409 *bis* e seguenti del Codice Civile da parte della citata società PricewaterhouseCoopers SpA, alla quale la Vostra banca ha affidato il relativo incarico e con la quale il Collegio ha intrattenuto proficui rapporti di collaborazione. Per quanto a conoscenza gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 del Codice Civile.

Il Collegio Sindacale sulla base di quanto riferito e per quanto di propria competenza, tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dalla Società di revisione incaricata del controllo contabile, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, nonché sulla proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo.

Il Collegio Sindacale







2009

---

***CASSA DI RISPARMIO DI ORVIETO SpA  
BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2009***

***RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409-TER  
DEL CODICE CIVILE***

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO  
2409-TER DEL CODICE CIVILE**

Agli Azionisti della  
Cassa di Risparmio di Orvieto SpA

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati dell'esercizio precedente. Come illustrato nella nota integrativa, gli Amministratori hanno riesposto alcuni dati comparativi relativi all'esercizio precedente, rispetto ai dati precedentemente presentati e da noi assoggettati a revisione contabile, sui quali avevamo emesso la relazione di revisione in data 5 marzo 2009. Le modalità di rideterminazione dei dati comparativi e la relativa informativa presentata nella nota integrativa, sono state da noi esaminate ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA al 31 dicembre 2009 è conforme agli International Financial

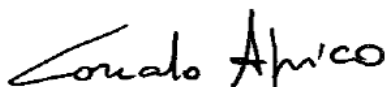


Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli Amministratori della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Orvieto SpA al 31 dicembre 2009.

Bari, 26 marzo 2010

PricewaterhouseCoopers SpA



Corrado Aprico  
(Revisore contabile)

